

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ  
“ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ”**

**Финансијски извештаји  
31. децембар 2009. године и  
Извештај независног ревизора**

**САДРЖАЈ**

	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Кориговане напомене уз финансијске извештаје	7 - 73

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

Обавили смо ревизију финансијских извештаја (страна 3 до 73) Јавног Предузећа Електропривреда Србије, Београд (у даљем тексту “ЈП ЕПС” или “Предузеће”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2009. 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

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД (наставак)

#### *Основе за мишљење са резервом*

Као што је обелодањено у напомени 19 уз финансијске извештаје, дугорочно удружена средства у износу од 637,205 хиљада динара, односе се на изградњу тела бране и акумулације "Ровни". На основу расположивих информација и документације, нисмо били у могућности да се уверимо у реалност свођења на надокнадиву вредност одређену у складу са захтевима МРС 36 "Обезвређење средстава" и, сходно томе, нисмо били у могућности да квантификујемо ефекте овог питања на приложене финансијске извештаје.

#### *Мишљење са резервом*

По нашем мишљењу, осим за ефекте који на финансијске извештаје може имати питање наведено у претходном пасусу, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Предузећа на дан 31. децембра 2009. године, као и резултате његовог пословања и токова готовине за годину 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) Предузеће је за годину која се завршава 31. децембра 2009. године исказало нето губитак у износу од 13,879 хиљаде динара, што заједно са пренетим губитком из ранијих периода, на дан 31. децембра 2009. године представља акумулирани губитак у нето износу од 47,441,516 хиљада динара. Поред тога, краткорочне обавезе, након искључења одложених прихода по основу примљених донација, су веће од обртне имовине Предузећа за 19,145,949 хиљада динара, што може изазвати значајну сумњу да ће Предузеће у наредном периоду бити у могућности да измирује доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима и кредиторима.
- (б) Износ основног капитала у књигама Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 25 уз финансијске извештаје).

Београд, 14. мај 2010. године

  
Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор



**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године

(У хиљадама динара)

	Напомена	2009.	Кориговано 2008.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	5	100,175,782	94,820,365
Приходи од активирања учинака		1,987	2,030
Остали пословни приходи	6	267,113	169,134
		<u>100,444,882</u>	<u>94,991,529</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вредност продате робе		(1,959)	(1,983)
Трошкови материјала	7	(93,528,414)	(89,168,580)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(682,600)	(622,736)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(363,690)	(122,120)
Остали пословни расходи	10	(993,409)	(1,048,114)
		<u>(95,570,072)</u>	<u>(90,963,533)</u>
<b>Пословна добитак</b>		4,874,810	4,027,996
Финансијски приходи	11	4,867,601	5,771,473
Финансијски расходи	12	(3,889,709)	(5,760,202)
Остали приходи	13	299,901	159,992
Остали расходи	14	(6,166,482)	(6,420,135)
<b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		(13,879)	(2,220,876)
Порез на добит	15	-	-
Одложени порески приходи периода	15	-	-
<b>НЕТО ГУБИТАК</b>		<u>(13,879)</u>	<u>(2,220,876)</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Потписано у име ЈП Електропривреда Србије, Београд:

Драгомир Марковић,  
Генерални директор



Сузана Јоксиминовић,  
Директор Дирекције за  
економско-финансијске послове

*Suzana Joksimovic*

Драган Јонкић,  
Директор сектора за рачуноводство

**БИЛАНС СТАЊА**  
**на дан 31. децембра 2009. године**  
**(У хиљадама динара)**

			<i>Кориговано</i>
	<b>Напомена</b>	<b>31. децембар 2009.</b>	<b>31. децембар 2008.</b>
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	16	1,801,256	46,685
Некретнине, постројења и опрема	16	10,631,513	3,928,641
Аванси за некретнине, постројења и опрема	17	2,568,197	2,454,294
Учешћа у капиталу	18	293,800,582	318,747,810
Дугорочни финансијски пласмани	19	19,405,023	15,767,554
		<u>328,206,571</u>	<u>340,944,984</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе и дати аванси	20	36,291	35,827
Потраживања	21	37,895,134	30,318,495
Потраживања за више плаћен порез на добитак		27,634	27,634
Део дугорочних потраживања који доспевају до једне године	22	947,761	881,110
Готовински еквиваленти и готовина	23	2,949,918	2,113,453
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	24	3,061,436	2,667,066
		<u>44,918,174</u>	<u>36,043,585</u>
<b>Укупна актива</b>		<u>373,124,745</u>	<u>376,988,569</u>
Ванбилансна актива	33	<u>38,135,775</u>	<u>34,408,297</u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	25	322,906,234	322,906,234
Остали капитал	25	71,447	71,447
Нереализовани губици од хартија од вредности		(260,038)	(283,624)
Акумулирани губитак		(47,441,516)	(18,792,834)
		<u>275,276,127</u>	<u>303,901,223</u>
<b>Дугорочна резервисања</b>	26	<u>363,400</u>	<u>79,852</u>
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Дугорочни кредити	27	27,938,962	20,884,795
Остале дугорочне обавезе	28	4,697,609	5,140,051
		<u>32,636,571</u>	<u>26,024,846</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	29	10,715,834	6,653,804
Обавезе из пословања	30	49,385,933	34,868,762
Остале краткорочне обавезе	31	1,101,416	1,184,090
Остале обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	32	3,645,464	4,275,992
		<u>64,848,647</u>	<u>46,982,648</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u>373,124,745</u>	<u>376,988,569</u>
Ванбилансна пасива	33	<u>38,135,775</u>	<u>34,408,297</u>

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<u>Основни капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Нереализовани добитци/ (губици) од хартије од вредности</u>	<u>Акумулирани губитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање, 1. јануар 2008. године, кориговано	322,906,234	71,447	2,376,266	(16,957,992)	308,395,955
Смањење од усклађивања вредности					
ХОВ расположивих за продају	-	-	(2,659,890)	-	(2,659,890)
Губитак текуће године	-	-	-	(2,395,965)	(2,395,965)
Корекција губитка текуће године (напомена 5)	-	-	-	561,123	561,123
Стање, 31. децембра 2008. године	<u>322,906,234</u>	<u>71,447</u>	<u>(283,624)</u>	<u>(18,792,834)</u>	<u>303,901,223</u>
Повећање од усклађивања вредности					
ХОВ расположивих за продају	-	-	23,586	-	23,586
Спајање уз припајање	-	-	-	(28,634,803)	(28,634,803)
Губитак текућег периода	-	-	-	(13,879)	(13,879)
Стање, 31. децембар 2009. године	<u>322,906,234</u>	<u>71,447</u>	<u>(260,038)</u>	<u>(47,441,516)</u>	<u>275,276,127</u>

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<b>2009.</b>	<i>Кориговано</i> <b>2008.</b>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
Продаја и примљени аванси	116,786,316	117,426,845
Примљене камате из пословних активности	627,418	410,407
Остали приливи из редовног пословања	133,489	398,503
Исплате добављачима и дати аванси	(107,954,029)	(97,829,401)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(690,083)	(612,241)
Плаћене камате	(1,669,574)	(2,193,651)
Порез на добитак	-	(2,126)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(2,391,626)	(2,420,825)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>4,841,911</u>	<u>15,177,511</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	391	1,915
Примљене дивиденде	80	20,525
Примљене камате из активности инвестирања	275,315	340,671
Куповина акција и удела (нето одливи)	(560)	-
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(278,838)	(645,282)
Остали финансијски пласмани	(1,211,111)	(12,655,671)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(1,214,723)</u>	<u>(12,937,842)</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Нето приливи дугорочних и краткорочних кредита	600	-
Нето одливи дугорочних и краткорочних кредита	(2,835,025)	(1,225,034)
Нето одлив готовине из активности финансирања	<u>(2,834,425)</u>	<u>(1,225,034)</u>
<b>НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	792,763	1,014,635
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	2,113,453	900,459
<b>Курсне разлике по основу прерачуна готовине</b>	<u>43,702</u>	<u>198,359</u>
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u><u>2,949,918</u></u>	<u><u>2,113,453</u></u>

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.



**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**1. ДЕЛАТНОСТ**

На основу Члана 171. став 1. Закона о енергетици ("Службени гласник РС" број 84/04) Влада Републике Србије је на седници од 27. јануара 2005. године донела одлуке о оснивању јавних предузећа ("Службени гласник РС", број 12/2005) и то:

- Одлуку о оснивању Јавног Предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије 05 број 023-396/2005-1- Јавно Предузеће "Електропривреда Србије".
- Одлуку о оснивању Јавног Предузећа за пренос електричне енергије и управљање преносним системом 05 број 023-397/2005-1 - Јавно Предузеће "Електромрежа Србије".

Јавно Предузеће за производњу електричне енергије, дистрибуцију и трговину електричном енергијом "Електропривреда Србије", Београд, Царице Милице бр. 2 отпочело је са радом 1. јула 2005. године на основу решења Агенције за привредне регистре БД 80380/2005 и са истим датумом преузима средства, права, обавезе и запослене ЈП ЕПС са п.о., основано Законом о Електропривреди ("Службени гласник РС" 45/91), осим дела средстава и обавеза које преузима:

- енергетски субјекат основан Одлуком Владе РС за обављање делатности преноса електричне енергије Јавно Предузеће "Електромрежа Србије" и
- привредно друштво за подводну експлоатацију угља "Рудник Ковин" д.о.о., Ковин, Цара Лазара бр. 85, уписано у Регистар привредних субјеката решењем 80374/2005 од 1. јула 2005. године.

Дана 6. јула 2009. године ЈП ЕПС и Град Нови Сад су закључили Уговор о оснивању друштва за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије "Енергија Нови Сад" а.д., Нови Сад, на који је Влада Републике Србије дала сагласност на седници од 23. јула 2009. године, Решењем 05 Број 023-4707/2009, у складу са одредбом члана 19. Закона о јавним предузећима и обављању делатности од општег интереса.

ЈП ЕПС и Град Нови Сад ће, поред новчаног улога, у фази докапитализације, унети ствари и опрему (постојећи капацитети, земљиште и инфраструктура), док би стратешки партнер уложио капитал, те би сразмерно уложеном капиталу стекао учешће у власништву новооснованог субјекта.

Дана 17. јула 2009. године Управни одбор Јавног предузећа "Електропривреда Србије" донео је одлуку о одвајању дела имовине и припадајућих обавеза зависног предузећа – Привредног Друштва Термоелектране „Никола Тесла“, Обреновац („ТЕНТ“) и припајање матичном предузећу - Јавном предузећу "Електропривреда Србије", са стањем на дан 31. мај 2009. године, на коју је Влада Републике Србије дала сагласност 24. јула 2009. године. Свака класа имовине и припадајућих обавеза зависног предузећа ТЕНТ које су преузете, призната је по књиговодственој вредности зависног предузећа, утврђеној како је наведено у напмени 3. Предметна имовина биће намењена заједничкој изградњи производних капацитета са одабраним стратешким партнерима пројекта ТЕ Никола Тесла БЗ и пројекта ТЕ Колубара Б, како је обелодањено у напмени 36 и 37.

Дана 20. фебруара 2007. године потписан је Споразум између ЈП "Електропривреда Србије" и ЈП "Електромрежа Србије" као правних следбеника Заједнице југословенске електропривреде, која је престала да постоји 25. децембра 2009. године, ступањем на снагу Закона о престанку важења Закона о удруживању у Заједницу југословенске електропривреде (ЈУГЕЛ) ("Службени гласник РС", број 104/09). Споразумом је дефинисан начин деобе и преузимања дела права, обавеза, имовине и запослених ЈУГЕЛА, између ЈП ЕПС и ЈП ЕМС.

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**1. ДЕЛАТНОСТ (наставак)**

**Пословно име**

Пословно име Предузећа је: Јавно Предузеће "Електропривреда Србије", Београд. Скраћено пословно име Предузећа је: ЈП ЕПС, Београд.

**Седиште**

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

**Упис у регистар привредних субјеката**

Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије БД 80380/2005 извршен је упис оснивања у регистар привредних субјеката Јавног Предузећа "Електропривреда Србије", Београд, чиме су створени услови за почетак рада Јавног Предузећа "Електропривреда Србије", Београд са 1. јулом 2005. године у складу са одлуком о његовом оснивању.

**Матични број и порески идентификациони број**

Матични број је 20053658.

Порески идентификациони број је 103920327.

**Делатност**

Претежна делатност Јавног Предузећа "Електропривреда Србије" је трговина електричном енергијом, као и делатности производње електричне енергије, дистрибуције електричне енергије, управљања дистрибутивним системом, производње, прераде и транспорта угља, производње паре и топле воде у комбинованим процесима која се обавља у повезаним привредним друштвима које је основало ЈП ЕПС за обављање наведених делатности.

Јавно предузеће "Електропривреда Србије" поседује лиценцу за обављање енергетске делатности:

- трговина електричном енергијом ради снабдевања тарифних купаца број 312-26/2006-Л-I од 15. јуна 2006. године и
- трговина електричном енергијом на тржишту електричне енергије број 312-25/2006-Л-I од 15. јуна 2006. године са периодом важности до 15. јуна 2016. године.

**Облик својине** - Средства којима располаже ЈП ЕПС су у државној својини. Вредност државног капитала призната је у вредности средстава која су дата на располагање ЈП ЕПС-у, кориговане за износе оствареног нето добитка и губитка (концепт очувања финансијског капитала).

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

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**1. ДЕЛАТНОСТ (наставак)**

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

**Надзорни одбор** - врши надзор над пословањем Јавног предузећа, прегледа финансијске извештаје, даје мишљење о предлогу за расподелу добити и покриће губитака и обавља друге послове утврђене законом и статутом. О резултатима надзора обавештава Владу Републике Србије најмање једном годишње.

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

**Организациона структура**

Јавно Предузеће "Електропривреда Србије", као матично предузеће, даном оснивања је преузело оснивачка права са обавезом усклађивања рада и пословања и то у 21 јавном предузећу, два друштва са ограниченом одговорношћу ("ЕПСТУРС" и "Рудник Ковин") и Електротехнички институт "Никола Тесла".

На основу Одлуке о оснивању Предузећа и уз сагласност оснивача, Управни одбор ЈП ЕПС донео је одлуке о оснивању зависних привредних друштава, која преузимају средства, права и обавезе од зависних јавних предузећа, осим ЈП са територије Косова и Метохије.

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

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**1. ДЕЛАТНОСТ (наставак)**

**Организациона структура (наставак)**

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

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

На дан 31. децембра 2009. године Предузеће је имало 454 запослена (31. децембра 2008. године – 402 запослена). Запослене који су обављали послове везане за имовину која је предмет припајања преузело је матично предузеће.

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

**2.1. Финансијски извештаји**

Финансијски извештаји Предузећа укључују биланс стања на дан 31. децембра 2009. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

**2.2. 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”), Међународне рачуноводствене стандарде (“МРС”), односно Међународне стандарде финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

## КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)****2.2. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“Одбор”) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (“Комитет”), у периоду од 31. децембра 2002. године до краја 2007. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије (“Министарство”) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 16 на дан 12. фебруара 2008. године. Министарство је такође утврдило (Решењем бр 401-00-1456/2008- 16) и објавило за примену у Службеном гласнику РС бр. 116 од 17. децембра 2008. године превод измена МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивање”.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године (што се посебно односи на период након доношења Решења од стране Министарства). При том, 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 од 22. децембра 2006. године., 119 од 26. децембра 2008. и 2/10 од 15. јануара 2010. године), 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. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису званично усвојени као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.3 и 2.4.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Предузећа, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

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 обелодањене у напмени 3.

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

**2.3. Објављени стандарди и тумачења, на снази али, који још увек нису усвојени и преведени**

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена и преведена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

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

**2.3. Објављени стандарди и тумачења, на снази али, који још увек нису усвојени и преведени (наставак)**

- МСФИ 8 “Пословни сегменти” (на снази за годишње периоде почевши од 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 4 “Уговори о осигурању” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Побољшање обелодањивања о финансијским инструментима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године)
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” и МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” – Трошак улагања у зависно предузеће, заједнички подухват или придружено привредно лице (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 22. маја 2008. године (МРС 1, МСФИ 5, МРС 8, МРС 10, МРС 16, МРС 19, МРС 20, МРС 23, МРС 27, МРС 28, МРС 29, МРС 31, МРС 34, МРС 36, МРС 38, МРС 39, МРС 40, МРС 41) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (већина измена на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација” и МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” – Инструменти који се могу поново (про)дати емитенту и обавезе проистекле по основу ликвидације (на снази за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- МРС 1 (ревидирани) “Презентација финансијских извештаја” – Ревидирана презентација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- МРС 23 (ревидирани) “Трошкови позајмљивања” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Исплате по основу акција” – Услови стицања и укидања права (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- МСФИ 3 (ревидиран) “Пословне комбинације” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- МСФИ 17 (ревидиран) “Пренос неновчаних средстава власницима предузећа” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

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

**2.3. Објављени стандарди и тумачења, на снази али, који још увек нису усвојени и преведени (наставак)**

- IFRIC 18 "Пренос средстава са купаца" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене IFRIC 9 "Поновна процена уграђених деривата" и MPC 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење" – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 13 "Програми лојалности купаца" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2008. године),
- IFRIC 14 "MPC 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2008. године),
- IFRIC 15 "Уговори о изградњи некретнина" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- IFRIC 16 "Хеџинг нето инвестиција у иностране операције" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. октобра 2008. године).

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

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

- МСФИ 9 "Финансијски инструменти" на снази за годишње периоде почевши од 1. јануара 2013. године),
- Измене МСФИ 1 "Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања" – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене МСФИ 2 "Исплате по основу акција" – Трансакције групних готовинских исплата по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене MPC 24 "Обелодањивања о повезаним лицима" – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Измене MPC 32 "Финансијски инструменти: Презентација" – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

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

**2.4. Објављени стандарди и тумачења који још увек ниси ступили на снагу (наставак)**

- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 2, МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 18, МРС 36, МРС 38, МРС 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (већина измена биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција”– Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 “Намиривање обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

**2.5. Упоредни подаци**

Предузеће је као упоредне податке приказало кориговани извештај о променама у капиталу, кориговани биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2008. године, односно кориговани биланс стања на дан 31. децембра 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.

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

**3.1. Приходи и расходи**

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

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

Приходи од продаје производа признају се када се ризик и корист повезани са правом власништва преносе на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу.

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

Уговорени приходи од услуга се признају према степену извршења.



**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.2. Ефекти промена курса валута**

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

**3.3. Трошкови позајмљивања**

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

**3.4. Накнаде запосленима**

Накнаде запосленима, као и сви видови користи које Предузеће 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, осим како је наведено у тачки 3.8.

**3.5. Корекције материјално значајних грешака**

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

**3.6. Поштена (фер) вредност**

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје кредита и осталих финансијских средстава и обавеза, и званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, поштену (фер) вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МСФИ. По мишљењу руководства Предузећа, износи обелодањени у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања. Ради утврђивања поштене (фер) вредности, будући новчани токови су сведени на садашњу вредност применом дисконтне стопе једнаке уговореној каматној стопи, која садашњу вредност своди на номиналну вредност. За износ идентификованих процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована врши се исправка вредности.

**3.7. 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 „трошкови плус“.

**3.8. Резервисања**

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

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

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.8. Резервисања (наставак)**

- општим актима Предузећа, односно предузетој обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 3 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, (ако је то за запосленог повољније), као и обавези да исплати јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Предузећу;
- пројектованој стопи раста зарада по стопи од 1.5%, дисконтној стопи од 7.18%, годишњој стопи флукуације запослених од 1,5% са крајњим лимитом флукуације запослених од 15%, уз уважавање ризика за случај смрти према подацима објављеним од стране Републичког завода за статистику.

**3.9. 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.

**3.10. Порези и доприноси**

*Текући порез на добит*

Текући порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији. Текући порез на добит по стопи од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита (у висини од 20% од извршеног улагања у стална средства, с тим што не може бити већи од 50% обрачунатог пореза у години у којој је извршено улагање). Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун 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 добит*

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

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

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.10. 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.

**3.11. Некретнине, постројења и опрема**

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

Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање енергетских делатности, су на дан 1. јануара 2007. године исказани по ревалоризованој вредности, утврђеној од стране независног проценитеља.

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

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

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

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

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

**3.12. 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.

Амортизационе стопе за најзначајније групе некретнина, постројења и опреме, утврђене од стране независног проценитеља су следеће:

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.12. Амортизација (наставак)**

	<u>стопа %</u>
Грађевински објекти термоелектрана	1.3% - 4%
Опрема термоелектрана	4% - 20%
Привредно пословне зграде	1.18% - 1.43%
Транспортна средства	6.67% - 12.50 %
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	10.00% - 20.00%
Остала непоменута опрема	12.5% - 20.00%

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

**3.13. 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. Процењени век трајања и амортизационе стопе за најзначајније групе нематеријалних улагања су следеће:

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

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

**3.14. 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 Предузећа.

На дан 31. децембра 2009. године, према процени руководства, није било индиција које указују да је вредност сталних средстава обезвређена, осим ако није другачије наведено у даљем тексту напомена.

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.15. Залихе**

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке. Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје. Обрачун излаза (уtroшка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Алат и ситан инвентар отписују се једнократно приликом стављања у употребу.

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

**3.16. 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 повезаних предузећа*

Учешћа у капиталу повезаних предузећа исказана су у висини поштене (фер) вредности утврђене од стране независног процењивача приликом оснивања Предузећа 1. јула 2005. године. Основа за процену поштене вредности били су финансијски извештаји зависних предузећа на дан 31. децембра 2004. године.

*Остали дугорочни пласмани*

Учешћа у капиталу других правних лица и остали дугорочни пласмани иницијално се обухватају по методи набавне вредности. После почетног признавања мере се по:

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

Свака разлика, повећање или смањење, између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као посебна ставка капитала – ревалоризационе резерве, за инструменте који су расположиви за продају и који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту, осим у случају постојања објективних доказа о умањењу, када се свака разлика признаје у билансу успеха. Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења осталих финансијских инструмената признаје се као добитак или губитак у периоду у ком је настала.

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.16. Финансијски инструменти (наставак)**

*Краткорочна потраживања и пласмани*

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

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

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

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

*Обезвређивање финансијских средстава*

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

- појединачно за средства која су значајна или
- на бази портфела 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 истекао рок за наплату најмање 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2010. године. Исправка потраживања не врши се по основу потраживања у оквиру ЕПС-а, као ни од лица којима се истовремено и дугује.

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

*Готовина и еквиваленти готовине*

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

*Финансијске обавезе*

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

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

а) Ефекти корекција на билансу стања на дан 31. децембра 2008. године

	У хиљадама динара		
	Претходно исказано 31. децембар 2008.	Корекције / рекласи- фикације + / (-)	Кориговано 31. децембар 2008.
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	78,026	(31,341)	46,685
Некретнине, постројења и опрема	3,928,641	-	3,928,641
Аванси за некретнине, постројења и опрему	2,454,294	-	2,454,294
Учешћа у капиталу	318,747,810	-	318,747,810
Дугорочни финансијски пласмани	14,752,225	1,015,329	15,767,554
	<u>339,960,996</u>	<u>983,988</u>	<u>340,944,984</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	35,827	-	35,827
Потраживања	30,722,225	(403,730)	30,318,495
Потраживања за више плаћен порез на добитак	27,634	-	27,634
Део дугорочних потраживања који доспевају до једне године	881,110	-	881,110
Готовински еквиваленти и готовина	2,121,414	(7,961)	2,113,453
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	2,667,066	-	2,667,066
	<u>36,455,276</u>	<u>(411,691)</u>	<u>36,043,585</u>
<b>Укупна актива</b>	<u>376,416,272</u>	<u>572,297</u>	<u>376,988,569</u>
Ванбилансна актива	<u>9,799,469</u>	<u>24,608,828</u>	<u>34,408,297</u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	322,906,234	-	322,906,234
Остали капитал	71,447	-	71,447
Ревалоризационе резерве	(283,624)	-	(283,624)
Акумулирани губитак	(19,353,957)	561,123	(18,792,834)
	<u>303,340,100</u>	<u>561,123</u>	<u>303,901,223</u>
<b>Дугорочна резервисања</b>	<u>79,852</u>	<u>-</u>	<u>79,852</u>
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Дугорочни кредити	20,884,795	-	20,884,795
Остале дугорочне обавезе	5,140,051	-	5,140,051
	<u>26,024,846</u>	<u>-</u>	<u>26,024,846</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	6,653,804	-	6,653,804
Обавезе из пословања	34,857,588	11,174	34,868,762
Остале краткорочне обавезе	1,184,090	-	1,184,090
Остале обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	4,275,992	-	4,275,992
	<u>46,971,474</u>	<u>11,174</u>	<u>46,982,648</u>
<b>Укупна пасива</b>	<u>376,416,272</u>	<u>572,297</u>	<u>376,988,569</u>
Ванбилансна пасива	<u>9,799,469</u>	<u>24,608,828</u>	<u>34,408,297</u>

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)**

б) Ефекти корекција на акумулираном губитку на дан 31. децембра 2008. године:

	<b>У хиљадама динара 31. децембар 2008.</b>
Стање акумулираног губитка 31. децембра 2008. године, пре корекција	<u>(19,353,957)</u>
Консултантске услуге	(31,341)
Потраживања од Предузећа у саставу ЕПС-а по основу провизија и камата по ино кредитима (системски приход)	147,910
Потраживања по основу камате обрачунате ЈП „Железнице Србије“	9,921
Потраживања од Електропривреде Црне Горе а.д.	453,768
Обавезе из пословања	<u>(19,135)</u>
Укупно корекција	<u>561,123</u>
Кориговано стање 31. децембра 2008. године	<u><u>(18,792,834)</u></u>

У односу на презентоване ставке у финансијским извештајима за 2008. годину, услед догађаја који су се накнадно десили у извештајном периоду, извршено је кориговање ставки. Најзначајније ставке које су се кориговале су последица следећег:

- На основу закључених уговора са међународним финансијским институцијама, у своје име, а за рачун зависних правних лица у оквиру система извршено је признавање краткорочних финансијских потраживања у износу од 147,910 хиљада динара задужењем истих, крајњих корисника кредита.
- По извршеном усаглашавању количина електричне енергије између ЈП ЕПС и Електропривреде Црне Горе а.д., Никшић, које су међусобно испоручене у 2007. години, а на основу Уговора о дугорочно пословно-техничкој сарадњи (усаглашавање извршено после датума обелодањивања финансијских извештаја за 2008. годину) извршено је накнадно признавање прихода у износу од 453,768 хиљада динара.



КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

в) Ефекти корекција на билансу успеха за годину која се завршава на дан 31. децембра 2008. године

	У хиљадама динара		
	Година која се завршава 31. децембра 2008.		
	Пре корекција	Корекције/ Рекласификације	Кориговано
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	94,820,365	-	94,820,365
Приходи од активирања учинака	2,030	-	2,030
Остали пословни приходи	169,134	-	169,134
	<u>94,991,529</u>	<u>-</u>	<u>94,991,529</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вредност продате робе	(1,983)	-	(1,983)
Трошкови материјала	(89,168,580)	-	(89,168,580)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(622,736)	-	(622,736)
Трошкови амортизације и резервисања	(122,120)	-	(122,120)
Остали пословни расходи	(1,048,114)	-	(1,048,114)
	<u>(90,963,533)</u>	<u>-</u>	<u>(90,963,533)</u>
<b>Пословна добитак</b>	4,027,996	-	4,027,996
Финансијски приходи	5,394,135	377,338	5,771,473
Финансијски расходи	(5,760,202)	-	(5,760,202)
Остали приходи	159,992	-	159,992
Остали расходи	(6,217,886)	(202,250)	(6,420,136)
<b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	(2,395,965)	175,088	(2,220,876)
Порез на добит	-	-	-
Одложени порески приходи периода	-	-	-
<b>НЕТО ГУБИТАК</b>	<u>(2,395,965)</u>	<u>175,088</u>	<u>(2,220,876)</u>

Ефекти корекције на најранијем презентованом упоредном периоду биланса успеха извештајне 2008. године

Резултат пословања(нето губитак) за период који се завршава на дан 31. децембар 2008. године пре корекције (2,395,964)

Потраживања од ПД у саставу ЕПС по основу провизија и камата по ино кредитима узетим у име и за рачун ПД у саставу ЕПС-системски приход 106,770

Потраживања по основу камате обрачунате "ЈП Железнице Србије" по основу кашњења у измирењу обавеза по основу испоручене електричне енергије 9,921

Потраживања од Електропривреде Црне Горе а.д.-камата и ефекат промене девизног курса на дан извештавања 58,397

Укупно корекције 175,088

Коригован резултат пословања(нето губитак) за период који се завршава на дан 31. децембар 2008. године после корекције (2,220,876)

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
	<i>Кориговано</i>	
Приходи од продаје		
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
- приходи од продаје електричне енергије	85,233,783	84,531,503
- остала повезана правна лица	152,898	-
- правна лица	641,343	815,654
- лиценцирани купци	5,561,142	1,017,537
ЈП Електромрежа Србије	4,749,478	4,579,803
Приходи од продаје правним лицима у иностранству	3,834,602	3,874,000
Остали приходи од продаје производа и услуга	2,536	1,868
	100,175,782	94,820,365

Приходи од продаје електричне енергије зависним предузећима признати су по трансферној цени у току периода. На крају извештајног периода извршено је вредносно изравнање прилива економских користи целе групе на поједине чланице групе. Приход од трећих лица признат је по фактурној вредности.

Тарифни купци почев од 1. јануара 2007. године, осим тарифног купца за електричну енергију испоручену са преносног система за потребе електричне енергије вуче у железничком саобраћају, закључили су уговоре о начину мерења, обрачуна и наплате продате електричне енергије са енергетским субјектима регистрованим за делатност дистрибуције - зависним привредним друштвима ЈП ЕПС, у складу са Законом, прописима о условима испоруке електричне енергије, правилима о раду преносног и дистрибутивног система, издатим одобрењима за прикључење на преносни и дистрибутивни систем и одредбама Тарифног система које је донела Агенција за енергетику РС ("Службени гласник РС" број 1/07).

Приход од продаје електричне енергије признат је и по основу промета извршеног правним лицима-резидентима Републике Србије, који поседују лиценцу за обављање енергетске делатности.

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

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

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)**

Предузеће је сходно Закључку Владе Републике Србије број 021-6624/2009-002 од 30. новембра 2009. године ангажовало своје капацитете како би обезбедило електричну енергију за северни део АП Косово и Метохија. По том основу Предузеће је остварило приход за годину која се завршава 31. децембра 2009. године у износу од 152,898 хиљада динара.

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008. <i>Кориговано</i>
Приходи од донација	15,448	875
Приходи од закупнина	641	463
Префактурисани трошкови услуга	147,641	166,726
Приходи по основу судског спора	94,494	-
Остали пословни приходи	8,889	1,070
	<u>267,113</u>	<u>169,134</u>

Префактурисани трошкови услуга у износу од 147,641 хиљаде динара односе се на накнаде које су примљене или треба да буду примљене од зависних предузећа и ЈП "Електромрежа Србије", а за које је, претходно, набавка услуга од трећих лица извршена на нивоу групе.

Приход по основу судског спора у износу од 94,494 хиљада динара се односи на наплату доспелих а, неизмирених обавеза од Министарства пољопривреде, шумарства и водопривреде Републике Србије по основу Уговора о удруживању средстава изградње акумулације хидроелектране „Завој“.

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008. <i>Кориговано</i>
Трошкови електричне енергије:		
- набављене у оквиру ЕПС-а	88,460,076	82,411,093
- набављене на домаћем тржишту	421,295	1,254,940
- набављене на иностраном тржишту	4,392,848	5,242,250
- остало	247	279
Пренос електричне енергије од стране		
ЈП Електромрежа Србије, Београд	224,524	235,251
Ситан инвентар и ауто гуме	5,228	5,255
Деривати нафте	11,558	10,752
Канцеларијски и остали режијски материјал	12,638	8,760
	<u>93,528,414</u>	<u>89,168,580</u>

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА (наставак)**

Набавка електричне енергије од правних лица ван система ЕПС (из увоза и правних лица са територије Републике Србије која поседују лиценцу за обављање трговине електричном енергијом) призната је у износу од 4,814,143 хиљада динара.

Предузеће је закључило уговор са ЈП Електромрежа Србије о приступу и коришћењу система за пренос електричне енергије за тарифног купца (ЈП "Железница Србије") и енергетских субјеката за производњу електричне енергије и за напајање пумпно-акумулационих постројења, а које је ЈП ЕПС основало. По наведеном основу исказани су трошкови од 145,193 хиљада динара. Предметне накнаде за енергетске субјекте који обављају дистрибутивну делатност, у складу са актима Агенције за енергетику, почев од 1. јануара 2008. године, сматрају се оправданим оперативним трошковима насталим при обављању енергетске делатности - дистрибуције електричне енергије (раније се овај издатак сматрао трошком ентитета који саставља овај извештај). Како је наведено у напомени 5, по основу набавке хаваријске електричне енергије на натуралној или комерцијалној од ЈП ЕМС признати су трошкови у износу од 79,331 хиљада динара.

**8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	2008.
	2009.	2008.
	<i>Кориговано</i>	
Бруто зараде	530,847	483,164
Доприноси на зараде на терет послодавца	93,229	85,708
Отпремнине	-	724
Јубиларне награде	-	4,326
Трошкови превоза запослених	13,453	6,560
Дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	24,196	17,657
Трошкови накнада трећим лицима по уговорима и одлукама Управног Одбора	17,712	23,443
Стипендије и кредити	166	444
Помоћ запосленима	1,088	528
Остали лични расходи	1,909	182
	682,600	622,736

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

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

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

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

НА ПЛАТУ, ОДНОСНО ЗАРАДУ УМАЊЕНУ ЗА ПОРЕЗ И ДОПРИНОСЕ, НЕТО НАКНАДУ И ДРУГО ПРИМАЊЕ	СМАЊЕЊЕ ПЛАТЕ, ОДНОСНО ЗАРАДЕ, НЕТО НАКНАДЕ И ДРУГОГ ПРИМАЊА
1) од 40.000 - 100.000 динара	10%
2) од 100.000 до износа шестоструке просечне зараде у Републици Србији умањене за порез и доприносе	Смањење из подтачке 1) + 15% на износ преко 100.000 динара
3) износ преко шестоструке просечне зараде у Републици Србији умањене за порез и доприносе	Смањење из подтачке 2) + целокупан износ преко шестоструке просечне зараде у Републици Србији умањене за порез и доприносе

Овај Закон се примењује почев од исплате плате, односно зараде за месец мај 2009. године закључно са исплатом плате, односно зараде за месец децембар 2009. године.

**9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
		<i>Кориговано</i>
Трошкови амортизације и резервисања		
Трошкови амортизације		
- некретнине, постројења, опрема	85,729	40,385
- нематеријална улагања	5,502	4,383
Трошкови резервисања		
- за бенефиције за запослене	58,371	77,132
- за судске спорове	214,088	220
	<u>363,690</u>	<u>122,120</u>

У извештајној 2009. години предузеће је извршило резервисање обавеза за накнаде по престанку радног односа које ће се платити по окончању радног односа и накнаде запосленима које укључују надокнаде по основу јубиларних награда за дугогодишњи рад у висини садашње обавезе засноване на прошлим догађајима, а које произилазе из Закона о раду и општинских аката предузећа, како је наведено у напмени 3.8.

Према најбољој процени издатака потребних за измирење садашње обавезе по основу судских спорова у току, извршено је додатно резервисање на терет расхода, како је наведено у напмени 26.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	2008.
	2009.	2008.
		<i>Кориговано</i>
Трошкови премија осигурања	4,694	4,841
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	83,665	3,353
Трошкови пореза на имовину	2,274	1,004
Расходи по основу ПДВ на које предузеће не остварује право на наплату	43,459	28,730
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	3,451	3,145
Царине на увезену електричну енергију	55	130,914
Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а	29,214	67,266
Трошкови ПТТ услуга	15,317	13,133
Трошкови транспортних услуга	1,598	1,697
Трошкови закупнина	9,263	8,420
Трошкови комуналних услуга	5,513	5,377
Трошкови услуга студентских и омладинских организација	20,171	18,674
Трошкови репрезентације	23,015	22,326
Трошкови платног промета и банкарских услуга	27,562	26,825
Трошкови осталих производних услуга	5,048	25
Трошкови осталих услуга	22,596	17,414
Трошкови претплате на стручне публикације	5,621	4,127
Судски трошкови	6,417	9,238
Остали нематеријални трошкови	285	1,338
Професионалне услуге	269,228	265,392
Реклама и пропаганда	16,316	9,352
Заштита на раду	69	40
Остале услуге у оквиру ЕПС-а	25,156	8,587
Стручно образовање	9,310	10,410
Трошкови здравствених услуга	4,543	2,885
Одржавање информационог система	4,537	2,222
Трошкови чланарина	12,591	15,552
Научно истраживачки рад	269,334	291,240
Трошкови по основу преузетих обавеза	73,107	74,587
	<u>993,409</u>	<u>1,048,114</u>

Трошкови по основу преузетих обавеза у износу од 73,107 хиљада динара представљају преузете обавезе за порезе и доприносе на зараде радника ЈП ПЕУ Ресавица за 2000. и 2001. годину, укључујући затезне камате до дана 31. децембра 2002. године, које су репрограмирани на 120 рата. Отплата наведених обавеза почела је 1. јануара 2004. године.

Предузеће је исказало трошкове накнада за коришћење грађевинског земљишта у износу од 80,037 хиљада динара који се односе на део земљишта који је припојен ЈП ЕПС од Термоелектране „Никола Тесла“, Обреновац (напомена 1, 36 и 37).

Изменом Закона о царинском поступку укинута је накнада за царинску таксу у новцу према количини увезених/извезених добара.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
	<i>Кориговано</i>	
Финансијски приходи		
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а:		
- приходи од камата	1,174,989	899,909
- позитивне курсне разлике	1,323,073	2,204,641
- остали финансијски приходи	38,070	52,321
Финансијски приходи ван ЕПС-а:		
Приходи од камата:		
- по основу потраживања од купаца за електричну енергију	1,091,845	851,402
- по основу краткорочних финансијских пласмана	192,192	201,218
- остали приходи од камата (по свим преосталим основама)	12,554	84,807
Позитивне курсне разлике	475,955	1,339,965
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	6,146	15,521
Остали финансијски приходи	425,908	711
Приходи од дивиденди	126,869	120,978
	4,867,601	5,771,473

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
	<i>Кориговано</i>	
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а:		
- расходи камата	432,650	483,661
- негативне курсне разлике	-	79
Финансијски расходи ван ЕПС-а:		
Расходи камата:		
- по основу обавеза за набављену електричну енергију и ЈП ЕМС	190,417	236,949
- Париски и Лондонски клуб поверилаца	212,177	64,302
- по основу обавеза према банкама у стечају	119,001	109,197
- остали расходи од камата (по свим основама)	577,629	611,324
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	31,756	30,365
Негативне курсне разлике	2,286,114	3,834,157
Расходи камата за неблагоприятно плаћене јавне приходе	735	25,432
Остали финансијски расходи	39,230	364,736
	3,889,709	5,760,202

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (наставак)**

Финансијски приходи и расходи у оквиру ЕПС-а односе се на накнаде по основу камата и осталих трошкова позајмљивања, насталих по кредитима по којима је Предузеће дужник, узетих за рачун других повезаних предузећа за финансирање повећања капацитета и ревитализације постојећих некретнина, постројења и опреме.

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

**13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	2008.
	2009.	2008.
		<i>Кориговано</i>
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	334	933
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	-	57
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	1,851	108,954
Приходи од смањења обавеза	255	11,528
Вишкови	35	-
Остали приходи	16,191	11,874
Наплата и умањење исправке вредности потраживања од купаца	281,124	26,268
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	111	93
Приходи од укидања дугорочних обавеза по основу судских спорова	-	285
	<u>299,901</u>	<u>159,992</u>

У претходном извештајном периоду, као претходне радње за регулисање односа са банкама над којима је покренут стечајни поступак (напомена број 27), извршено је међусобно усаглашавање и пребијање обавеза ЈП и новчаних средстава код поменутих банака, а која су била депонована код кореспондентских банака у иностранству и чије је коришћење било ограничено увођењем санкција, односно код истих на дан покретања поступка стечаја.



**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**14. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	2009.	2008.
		<i>Кориговано</i>
Губици од расходања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	556	640
Губици по основу отписа краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца	1,098	55
Губици од расходања залиха	-	7
Мањкови	47	80
Расходи по основу исплаћених накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија	4,285,696	4,081,586
Трошкови спонзорства и донаторства	83,282	67,924
Остали расходи	101	9,487
Обезвређење		
- дугорочних финансијских пласмана	-	24,000
- потраживања од електричне енергије	1,791,028	2,235,967
- осталих потраживања	4,674	389
	<u>6,166,482</u>	<u>6,420,135</u>

Потраживања по којима нису примљене надокнаде у дужем временском периоду призната су као расход од обезвређивања у износу од 1,791,028 хиљада динара.

Расходи у износу од 4,285,696 хиљада динара признати су по основу исплаћених накнада зарада и запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија.

**15. ПОРЕЗ НА ДОБИТ**

**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара	
	2009.	2008.
		<i>Кориговано</i>
Текући порез – порески расход периода	-	-
Одложени порески приходи	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставкак)

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	
	2009.	2008.
	<i>Кориговано</i>	
Губитак пре опорезивања	(13,879)	(2,220,876)
Усклађивање расхода	1,482,942	1,180,726
Пореска основица	1,469,063	(1,040,150)
Износ губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити	(1,469,063)	-
Пореска основица	-	-
Обрачунати порез 10%	-	-
Обрачунати порез по умањењу	-	-

Порез на добит за 2009. годину обрачунава се по стопи од 10%.

в) Одложена пореска средства и обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
	<i>Кориговано</i>	
Садашња вредност некретнина, постројења и опреме исказана у финансијским извештајима	1,663,156	251,998
Садашња вредност некретнина, постројења и опреме призната у складу са пореским прописима	6,212,095	484,066
Опорезива привремена разлика	-	-
Одложени порез	-	-
Одложена пореска средстава по основу пореских губитака и то:		
- За 2007. годину	-	123,020
- За 2008. годину	80,129	104,015
- Укупно	80,129	227,035
Одложена пореска средстава по основу пореског кредита за улагања у основна средства	446,365	390,597
- Укупно	526,494	617,632

На дан 31. децембра 2009. године Предузеће није исказало одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака и пореских кредита у укупном износу од 526,494 хиљаду динара, већ су исказана ванбилансно у висини укупног права које може да се оствари. Такође, Предузеће није исказало одложена пореска средства у износу од 457,894 хиљада динара по основу привремене разлике 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, Предузеће није признало ова одложена пореска средства обзиром да не постоје довољно поуздане информације о вероватноћи да ће иста права моћи да се искористе, односно о висини остварене добити по основу које се пореска обавеза може умањити.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара					Нематеријална Улагања
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Средства у припреми	Укупно	
<b>Набавна вредност</b>						
Стање на дан 1. јануара 2008.	-	643,325	402,794	2,980,488	4,026,607	91,703
Повећања	-	-	-	716,330	716,330	23,357
Пренос са средстава у припреми	-	-	18,051	(18,051)	-	-
Ревалоризација	-	-	-	-	-	-
Расходовање	-	-	(13,290)	-	(13,290)	-
Преноси трећим лицима	-	-	(3,424)	-	(3,424)	(20,211)
Мањкови	-	-	(1,439)	-	(1,439)	-
Стање на дан 31. децембра 2008.	-	643,325	402,692	3,678,767	4,724,784	94,849
Стање на дан 1. јануара 2009.	-	643,325	402,692	3,678,767	4,724,784	94,849
Корекција почетног стања	-	-	-	-	-	(31,341)
Стање на дан 1. јануара 2009., кориговано	-	643,325	402,692	3,678,767	4,724,784	63,508
Повећања	-	122	11,391	517,726	529,239	11,447
Преноси	-	-	(1,881)	(63)	(1,944)	1,944
Донације	-	127,988	4,482	-	132,470	-
Расходовање	-	-	(3,647)	-	(3,647)	(27)
Мањкови	-	-	(137)	-	(137)	-
Спајање уз припајање	585,717	4,474,320	666,938	4,219,549	9,946,524	2,190,363
Остало	-	-	-	(3)	(3)	(4,823)
Стање на дан 31. децембра 2009.	585,717	5,245,755	1,079,838	8,415,976	15,327,286	2,262,412
<b>Исправка вредности</b>						
Стање на дан 1. јануара 2008.	-	542,047	230,500	-	772,547	12,440
Амортизација	-	1,868	38,517	-	40,385	4,383
Преноси трећим лицима	-	-	(3,425)	-	(3,425)	-
Расходовања	-	-	(12,022)	-	(12,022)	-
Мањкови	-	-	(1,342)	-	(1,342)	-
Стање на дан 31. децембра 2008.	-	543,915	252,228	-	796,143	16,823
Стање на дан 1. јануара 2009.	-	543,915	252,228	-	796,143	16,823
Амортизација	-	21,870	63,859	-	85,729	5,502
Преноси	-	-	(779)	-	(779)	779
Донације	-	80,853	3,746	-	84,599	-
Расходовања	-	-	(3,208)	-	(3,208)	(21)
Мањкови	-	-	(87)	-	(87)	-
Спајање уз припајање	-	3,323,735	409,641	-	3,733,376	438,073
Стање на дан 31. децембра 2009.	-	3,970,373	725,400	-	4,695,773	461,156
<b>Садашња вредност</b>						
1. јануара 2009. године, након корекција	-	99,410	150,464	3,678,767	3,928,641	46,685
31. децембра 2009. године	585,717	1,275,382	354,438	8,415,976	10,631,513	1,801,256

Некретнине, постројења и опрема, како је наведено у напомени 3.11, исказана су по ревалоризованој вредности са стањем на дан 01. јануара 2007. године. За процену вредности ангажован је независни проценитељ. Мерење поштене вредности утврђено је по трошковном методу, кориговано до износа корисне вредности средстава (приносна метода).

Предузеће је са стањем на дан 31. мај 2009. године, извршило статусну промену спајање уз припајање (напомена 1, 36 и 37). Садашња вредност некретнина постројења, опреме и нематеријалних улагања која је пренета са Термоелектране „Никола Тесла“, Обреновац – огранак Термоелектрана Колубара Б и Термоелектрана Никола Тесла Б3 износи 7,965,438 хиљада динара.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

17. АВАНСИ ЗА НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Дати аванси за некретнине, постројења и опрему	2,590,809	2,476,647
Исправка вредности датих аванса	(22,612)	(22,353)
	<u>2,568,197</u>	<u>2,454,294</u>

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Учешћа у капиталу повезаних предузећа	292,784,544	317,858,006
Учешћа у капиталу банака у земљи:		
- АИК банка а.д., Ниш	862,683	674,127
- остало	19,371	19,226
Учешћа у капиталу других правних лица:		
- Политика а.д., Београд	189,922	252,949
- РМК Трепча	27,010	27,010
- Минел холдинг	9,716	9,716
- остало	153,400	152,840
Укупно учешћа у капиталу	<u>294,046,646</u>	<u>318,993,874</u>
Исправка вредности:		
- учешћа у капиталу других правних лица	(246,064)	(246,064)
	<u>293,800,582</u>	<u>318,747,810</u>

Учешћа у капиталу повезаних предузећа на дан 31. децембра 2009. године у износу од 292,784,544 хиљада динара се односе на улог Предузећа у капиталу 11 повезаних предузећа која чине Групу ЕПС-а, без предузећа са територије Косова и Метохије, у висини од 100%. Сходно Одлуци Владе Републике Србије о оснивању Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије “Електропривреда Србије”, Предузеће је преузело сва средства претходног јавног предузећа укључујући и улоге у зависним предузећима, осим средстава која су по билансу разграничења састављеном на дан 30. јуна 2005. године пренета на ЈП Електромрежа Србије. Предузеће је ангажовало независног процењивача ради процене вредности неновчаног улога у новоформирано јавно предузеће, при чему је независни процењивач проценио и вредност учешћа у капиталу повезаних предузећа у напред наведеном износу. Процењена вредност учешћа у капиталу зависних предузећа представља књиговодствену вредност њиховог капитала са стањем на дан 31. децембра 2004. године.

Дана 1. јуна 2009. године, извршено је смањење учешћа у капиталу Предузећа Термоелектрана „Никола Тесла“, Обреновац у износу од 25,073,462 хиљада динара по основу припајања дела овог предузећа ЈП ЕПС (напомена 1 и 36).

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (наставак)**

У складу чланом 15 Уговора о оснивању друштва за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије "Енергија Нови Сад" а.д., Нови Сад, закљученим између ЈП ЕПС и Град Нови Сад, предузеће је уплатило 6,000 ЕУР, што је на дан уплате износило 560 хиљада динара, признато је као улог у новоосновани ентитет.

Разлика између фер вредности признате на дан 31. децембра 2008. и фер вредности на дан 31. децембра 2009. године у износу од 125,675 хиљада динара призната је као, посебна ставка капитала, признавањем ревалоризационих резерви по основу нереализованих добитака у износу од 91,447 и ревалоризационих резерви по основу нереализованих губитака у износу од 67,860 хиљада динара, као и по основу повећања номиналне вредности акција у износу од 102,088 хиљада динара по одлуци о расподеле добити. Наиме, према ставу пословодства, износ акумулираног губитка није уклоњен из капитала, обзиром да, у односу на датум стицања и признавања, као и на обим промета инструментима капитала, не постоје битно другачији подаци који би указивали: да емитенти имају значајније финансијске тешкоће (број дана неликвидности утврђен је на основу евиденције неизмирених обавеза дужника у принудној наплати у протеклих годину дана, коју води НБС), да крше уговор неиспуњењем обавеза, да имају уочљиво и мерљиво смањење новчаних токова (увидом у извештаје независних ревизора, остварених позитивних резултата за претходни извештајни период, и др.), нити да је дошло до значајних промена са штетним утицајем које су се одиграле у технолошком, тржишном, економском или правном окружењу у коме емитентни послују.

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

**19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Остали дугорочни финансијски пласмани		
Дугорочни потраживања од ПД у саставу ЕПС-а:		
- по основу пренетих кредита	14,154,634	11,734,165
- по основу репрограмираних потраживања за испоручену електричну енергију	4,348,273	3,778,688
Дугорочна потраживања од ЈП Електромрежа Србије	255,727	247,562
Заједничко улагање у акумулацију воде „Ровни“ – спајање уз припајање	637,205	-
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	5,643	5,805
- по основу продатих станова (спајање уз припајање)	2,798	-
- по основу стамбених кредита	714	734
Остали дугорочни финансијски пласмани	24,029	24,600
Укупно остали дугорочни финансијски пласмани	<u>19,429,023</u>	<u>15,791,554</u>
Исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмана	<u>(24,000)</u>	<u>(24,000)</u>
	<u>19,405,023</u>	<u>15,767,554</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставка)

Дугорочна потраживања односе се на кредите које је Предузеће закључило са међународним финансијским институцијама за рачун својих зависних предузећа и ЈП "Електромрежа Србије", као и на дугорочно репрограмирана потраживања од енергетских субјеката који обављају дистрибутивну делатност.

Дана 1. јуна 2009. године приликом статусне промене спајање уз припајање на предузеће је пренето заједничко улагање у акумулацију воде „Ровни“. Наведена улагања односе се на заједничко улагање у Јавно Предузеће “Колубара”, Ваљево, а по основу изградње тела бране и акумулације “Ровни” чија је намена водоснабдевање становништва и индустрије, одбрана од поплава у околним општинама као и за потребе ЈП Електропривреде Србије. На основу Уредбе Владе Републике Србије о утврђивању програма изградње, реконструкције и одржавања водопривредних објеката за 2006. годину (Службени гласник РС број 117 од 30. децембра 2005. године) током 2006. године, предвиђени су даљи радови на изградњи тела бране и акумулације “Ровни”, уз учешће Владе Републике Србије у висини 100%. Предметно улагање вршено је ради обезбеђивања неопходних услова за рад пројекта ТЕ Колубара Б, за који је расписан јавни позив за подношење писама о заинтересованости и доказа о испуњењу критеријума за квалификацију заинтересованих партнера ради заједничког улагања, како је наведено у напомени 1. и 36.

20. ЗАЛИХЕ И ДАТИ АВАНСИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Материјал и резервни делови	2,662	1,039
Алат и инвентар	14,487	9,815
Роба	277	294
Укупно залихе	17,426	11,148
Исправка вредности залиха	(14,370)	(9,261)
	3,056	1,887
Дати аванси за залихе	39,638	40,346
Исправка вредности датих аванса за залихе	(6,403)	(6,406)
	33,235	33,940
	36,291	35,827

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
	<i>Кориговано</i>	
Потраживања од купаца:		
- ПД у саставу ЕПС-а	17,076,947	11,803,548
- за испоручену електричну енергију - привреда	5,048,455	4,199,439
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	5,259,758	4,546,702
- ЈП ПЕУ Ресавица у реструктурирању	1,166,907	1,166,907
- ЈП Електромрежа Србије	341,829	422,959
- потраживања од купаца за услуге	172,359	171,909
- неконсолидована зависна предузећа са Косова и Метохије	1,021,832	871,668
- остало	56	-
Текућа доспећа од дугорочних потраживања у оквиру ЕПС-а	4,789,418	4,219,058
Потраживање по основу позајмице дате ПД у саставу ЕПС	13,543,893	12,207,808
Потраживања по основу камате (по свим основама)		
- ЈП Електромрежа Србије	444,072	404,683
- остала правна лица	25,567	16,652
Остала потраживања од купаца у земљи	17,995	21,317
Купци у иностранству	4,169,916	3,774,963
Потраживања од запослених	17,553	83
Преплаћени порези и доприноси	2	312
Остала потраживања	415,245	88,088
Укупно потраживања	<u>53,511,804</u>	<u>43,916,096</u>
<b>Исправка вредности:</b>		
Купци у земљи:		
- за испоручену електричну енергију - привреда	(5,048,210)	(4,189,518)
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	(5,259,758)	(4,546,702)
- ЈП ПЕУ Ресавица у реструктурирању	(1,166,907)	(1,166,907)
- потраживања од неконсолидованих зависних предузећа са Косова и Метохије	(871,668)	(871,668)
- осталих потраживања од купаца у земљи	(17,949)	(18,333)
Купци у иностранству	(2,890,760)	(2,745,758)
Остала потраживања	(361,418)	(58,715)
Укупно исправка вредности потраживања	<u>(15,616,670)</u>	<u>(13,597,601)</u>
	<u>37,895,134</u>	<u>30,318,495</u>

Део потраживања од купаца у иностранству у износу од 1,279,155 хиљада динара исказан је по основу промета електричне енергије са "Електропривреда Црне Горе" а.д., Никшић, као и са Мешовитим холдингом "Електропривреда Републике Српске", са којима Предузеће има закључене дугорочне уговоре о пословно техничкој сарадњи. Прилив новчаних токова по наведеним прометима очекује се после датума биланса стања. Преостали износ потраживања од купаца из иностранства у износу од 2,890,761 хиљада динара највећим делом се односи на потраживања од електропривреда бивших југословенских република из ранијих година, за које је извршено индиректно отписивање.

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**21. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)**

У складу са Закључком Владе републике Србије, број 021-6624/2009-002, донетом на седници Владе 30. новембра 2009. године ЈП "Електропривреда Србије" ,а у циљу спречавања хуманитарне катастрофе, ангажовањем својих расположивих капацитета, привремено, обезбеђује електричну енергију ради снабдевања подручја већински насељеним српским становништвом на северу АП Косово и Метохија. По наведеном основу извршено је признавање потраживања по основу испоручене електричне енергије ЈП " Електрокосмет", Приштина у износу од 150.163 хиљада динара.

Умањење вредности потраживања од купаца - повезана правна лица у износу од 871,668 хиљада динара признато је по основу ненаплаћеног потраживања по основу главнице и камате за испоручену електричну енергију ЈП Електрокосмет, Приштина у ранијем периоду.

Предузеће је изложено кредитном ризику по потраживањима од повезаних предузећа – електродистрибутивних предузећа у оквиру ЕПС-а, која су, такође, изложена кредитном ризику из односа са својим купцима, као и по потраживањима од других купаца – правних лица – великих система у поступку реструктурирања, која нису у могућности да измире своје обавезе. Најзначајнији дужници у земљи, ван система ЕПС-а су: РТБ Бор група (5,499,508 хиљада динара), Зорка енергетика (707,542 хиљаде динара), ЈП ЖТП (2,259,718 хиљада динара). Предузеће је у 2005. години, за део потраживања од предузећа која се налазе у процесу реструктурирања, који је пријављен Агенцији за приватизацију Републике Србије, формирало исправку вредности у целости, док је исправка вредности за остатак потраживања, као и за потраживања од осталих правних лица, формирана у складу са рачуноводственом политиком Предузећа.

Ради премошћивања проблема око финансирања инвестиционих активности и одржавање текуће ликвидности, Предузеће је одобрило зајам својим зависним предузећима (РБ Колубара и ТЕ КО Костолац) у износу од 12,900,000 хиљада динара. Повраћај истих врши се у роковима предвиђеним уговором.

Потраживања по основу камата од ЈП Електромрежа Србије у износу од 444,072 хиљаде динара, на дан 31. децембра 2009. године, се односе на камате по основу кредита од НР Кине у износу од 331,194 хиљаде динара и репрограмираних кредита од стране Међународне банке за обнову и развој у износу од 112,878 хиљада динара. Главница потраживања је исказана у оквиру дугорочних финансијских пласмана (напомена 19).

**22. ДЕО ДУГОРОЧНИХ ПОТРАЖИВАЊА КОЈА ДОСПЕВАЈУ ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ**

Део дугорочних потраживања који доспевају до једне године у износу од 947,761 хиљада динара се односи на текућа доспећа дугорочних потраживања од ЈП Електромрежа Србије по основу кредита од НР Кине у износу од 893,891 хиљада динара и по основу репрограмираних кредита од Међународне банке за обнову и развој у износу од 53,870 хиљада динара.



КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Текући рачуни:		
- у динарима	2,753,823	1,345,009
- у иностраној валути	13,699	276,358
Депозити за покрића по акредитивима	-	210,157
Краткорочни депозити до 3 месеца	181,032	280,472
Благајна и остала новчана средства	456	85
Издвојена новчана средства	908	1,372
	2,949,918	2,113,453

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Разграничени порез на додату вредност	2,776,149	2,240,601
Обрачуната потраживања за више плаћен ПДВ	-	168,730
Обрачуната потраживања по основу натуралне размене	216,202	194,609
Унапред плаћени трошкови	1,781	3,439
Остала активна временска разграничења	67,304	59,687
	3,061,436	2,667,066

Порез на додату вредност односи се на претходни порез који је јавно предузеће искористило после датума састављања биланса стања за умањење својих обавеза по основу дугованог ПДВ. За износ потраживања по основу ПДВ од 168.730 хиљада динара извршен је повраћај после датума биланса стања.

25. КАПИТАЛ

Основни капитал

Основни капитал Предузећа је у државном власништву и обухвата почетни капитал увећан за акумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године, као и по основу промена које су настале оснивањем Јавног предузећа за производњу, пренос, дистрибуцију и трговину електричном енергијом, “Електропривреда Србије”, на основу Одлуке Владе Републике Србије која је ступила на снагу 1. јула 2005. године. Наведеном Одлуком из система ЕПС-а издвојено је ЈП Електроисток које је од 1. јула 2005. године самостално предузеће које послује под именом ЈП Електропрежа Србије, и формирано ново предузеће ЈП Електропривреда Србије.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

25. КАПИТАЛ (наставак)

Основни капитал (наставак)

Као резултат наведене статусне промене у 2005. години дошло је до нето повећања државног капитала за ефекте признавања оснивачког улога у преосталих 18 предузећа у саставу ЕПС-а, у износу од 317,831,442 хиљаде динара, и ефекте разграничења имовине и обавеза између Предузећа и ЈП Електромрежа Србије у нето износу од 1,847,718 хиљада динара.

Наведена статусна промена уписана је у регистар Агенције за привредне регистре 1. јула 2005. године, решењем број БД 80380/2005. Висина новчаног и неновчаног капитала који је уписан у регистар Агенције за привредне регистре износи ЕУР 4,621,609,319.

Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања Предузећа на дан 31. децембра 2009. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Резервисања за запослене (отпремнине и јубиларне награде)	138,833	77,132
Резервисања за судске спорове	224,567	2,720
	<u>363,400</u>	<u>79,852</u>

Резервисања за запослене по основу отпремнина и јубиларних награда извршена су како је наведено у напоменама 3.8. и 9.

Промене на дугорочним резервисањима у 2009. и 2008. години биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	2009.	2008.
Стање на почетку године	79,852	2,785
Нова резервисања	272,459	77,352
Спајање уз припајање	17,573	-
Искоришћена резервисања током године	(6,484)	(285)
Стање на крају године	<u>363,400</u>	<u>79,852</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2009. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Главница у валути	Датум доспећа	Каматна стопа и начин отплате	У хиљадама динара	
				31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
					<i>Кориговано</i>
<b>A. Кредити у иностраној валути</b>					
I. Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године					
1.1. Париског клуба поверилаца:					
1.1.1. Немачка преко Панонске Банке а.д., Нови Сад	ЕУР 7,958,823	22. март 2024.	5.5% р.а., полугодишње	763,162	720,785
1.1.2. Немачка преко Bayerish Wereins Bank, Munchen	ЕУР 1,564,698	22. март 2024.	5.5% р.а., полугодишње	150,037	144,187
1.1.3. Влада Руске Федерације преко домаћих банака	УСД 45,818,480	22. март 2034.	0.5517% р.а., полугодишње	3,057,398	2,921,585
1.1.4. Канадски кредит	ЕУР 62,987,252	22. март 2024.	ЕУРИБОР + 0.5%	6,039,772	-
1.1.5. Амерички кредит	УСД 7,336,704	22. март 2024.	5.375%	489,567	-
1.2. Међународне банке за обнову и развој (IBRD)	ЕУР 8,141,100	15. децембар 2031.	квартални Еурибор	780,639	737,925
1.3. Европске инвестиционе банке (ЕИБ)	ЕУР 426,596	17. октобар 2016.	полугодишњи Еурибор	40,908	37,797
				<u>11,321,483</u>	<u>4,562,279</u>
II Кредити од Влада реализовани после 1990. године:					
2.1. НР Кине реализовани преко домаћих банака	УСД 46,296,184	21. јул 2008.	7.69% р.а., полугодишње Либор+1.25% р.а.,	3,089,275	2,912,030
2.2. Руске Федерације преко домаћих банака	УСД 4,709,286	15. јул 2013.	полугодишње	314,244	370,268
2.3. Републике Пољске	УСД 38,088,312	15. децембар 2024.	0.75% р.а., полугодишње	2,541,576	2,607,727
				<u>5,945,095</u>	<u>5,890,025</u>
III Кредити међународних финансијских организација					
3.1. Кредити од Европске банке за обнову и развој (ЕБРД)	ЕУР 26,459,182	7. март 2016.	3.1%-5.8% р.а, полугодишње	2,537,139	2,213,161
3.2. ЕБРД II	ЕУР 46,956,375	7. септембар 2018.	3.1%-5.8% р.а, полугодишње	4,502,590	2,231,412
4.1. Кредити од Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW)	ЕУР 19,883,573	30. јун 2013.	4.32% р.а., полугодишње 5.09%-5.61% р.а.,	1,906,612	2,265,049
4.2. KfW II	ЕУР 13,538,462	30. јун 2015.	полугодишње	1,298,187	681,062
4.3. KfW III	ЕУР 15,147,011	30. јун 2020.	-	1,452,429	880,900
5. Кредит од Европске инвестиционе банке (ЕИБ II)	ЕУР 22,000,000	9. јун 2027.	3.879-4.649% р.а., полугодишње	2,109,554	1,949,222
6. ЈП Електромрежа Србије, Београд (IBRD)	ЕУР 35,218	15. децембар 2031.	5.44-5.81 %, полугодишње	3,377	3,261
7. Светска банка (IDA)	СДР 2,883,700	15. март 2025.	-	300,566	194,220
				<u>14,110,454</u>	<u>10,418,287</u>

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2009. године**

**27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

	Главница у валути	Датум доспећа	Каматна стопа и начин отплате	У хиљадама динара	
				31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
					<i>Кориговано</i>
IV Банке у стечају					
1. Београдска банка	УСД 5,228,959	31. децембар 2011.	Либор +3; домицилна за УСД и 0,5 месечно	348,921	465,944
2. Београдска банка	ЕУР 9,046,853	31. децембар 2011.	5,50	867,492	1,135,544
3. Југобанка	УСД 452,800	30. април 2010.	домицилна за УСД	30,215	113,924
4. Беобанка	ЕУР 3,304,910	28. фебруар 2012.	8,00	316,904	405,441
5. Беобанка	ЕУР 8,642,500	28. фебруар 2012.	6,00	576,700	-
				<u>2,140,232</u>	<u>2,120,853</u>
<b>Б. Кредити у динарима</b>					
1. Министарство финансија Републике Србије		31. децембар 2010.	8.5% р.а., полугодишње	1,031,535	1,031,535
		31. децембар 2021.	Есконтна стопа НБС, месечно	-	836,655
2. ЈП Електромрежа Србије, Београд (ЈП ЕМС)		31. децембар 2011.	Есконтна стопа НБС, месечно	-	515,925
2.1. ЈП ЕМС II				-	515,925
2.2. ЈП ЕМС III		31. јануар 2011.	Есконтна стопа НБС	1,814,187	1,200,113
2.3. ЈП ЕМС IV		31. јануар 2012.	Есконтна стопа НБС	-	151,359
3. Банке у стечају					
3.1. Београдска банка		31. децембар 2011.	Есконтна стопа НБС, месечно	57,834	81,935
3.2. Југобанка		30. април 2010.	законска затезна	2,893	11,573
3.3. Инвестбанка		1. септембар 2009.	1%	-	185,945
3.4. Инвестбанка		15. децембар 2012.	1%	100,914	134,552
3.5. Беобанка		15. децембар 2012.	1%	4,559	6,080
				<u>3,011,922</u>	<u>4,155,672</u>
Део дугорочних кредита који доспева до једне године:					
- у динарима				(1,988,367)	(1,143,747)
- у иностраној валути				(6,601,857)	(5,118,573)
				<u>(8,590,224)</u>	<u>(6,262,320)</u>
				<u>27,938,962</u>	<u>20,884,795</u>

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2009. године**

**27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

**А. Кредити у иностраној валути**

**I Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године**

**1.1. Париског клуба поверилаца**

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

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

**1.2. Међународне банке за обнову и развој**

У складу са Споразумом о зајму између СР Југославије и Међународне банке за обнову и развој од 17. децембра 2001. године, укупне обавезе Предузећа по основу главница кредита, камата и других обрачунатих трошкова до краја 2001. године представљају главницу новог кредита који се отплаћује Влади Републике Србије. Предузеће је на дан 17. маја 2006. године закључило уговор о репрограму обавезе са Агенцијом за осигурање депозита којим се регулишу обавезе Предузећа према Републици Србији по основу репрограмираних кредита према наведеном повериоцу. У складу са поменутиим уговором део обавезе у износу од 81% дуга који износи ЕУР 25,049,998.12 (ЕУР 20,528,100.59 главница, ЕУР 639,254.12 текућа доспећа и ЕУР 3,882,643.41 камата) који је пласиран ЈП Електромрежа Србије, истовремено је искњижен из евиденције Предузећа, при чему је преосталих 19% тог дуга репрограмирано на период до 15. децембра 2031. године. Отплата се врши у полугодишњим ануитетима од којих је прва доспела за плаћање 15. јуна 2006. године уз камату по варијабилној каматној стопи.

**II Кредити од Влада реализовани после 1990. године**

**2.1. НР Кине реализовани преко домаћих банака**

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

Влада Републике Србије је, као гарант, преузела дуг према EXIM Bank of China Народне Републике Кине и потписала је 20. фебруара 2009. године Споразум о реструктурирању дуга. Уговорен је отпис укупног дуга од 40%, тако да ће се нови дуг утврдити као 60% укупне вредности збира неплаћене главнице, обрачунате неплаћене камате и обрачунате затезне камате до датума ефективности. Каматна стопа је уговорена као шестомесечни LIBOR увећан за 1,3%, обрачунаваће се као реалан број дана/360, а плаћаће се полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јули.

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2009. године**

**27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

**2.1. НР Кине реализовани преко домаћих банака (наставак)**

Главница ће се отплаћивати у 22 полугодишње рате и то на датуме 21. јануар и 21. јули, чему ће претходити период почека од годину дана почев од утврђеног датума ефикасности. У случају доцње плаћања доспеле обавезе уговорена је каматна стопа 1% више од редовне.

ЈП ЕПС и ЈП ЕМС очекују да ће, у складу са чланом 6. Закона о регулисања односа Републике Србије и банака у стечају по основу преузетих иностраних кредита, односно зајмова („Сл. гласник РС“, бр. 45 од 31. маја 2005. године), закључити са Агенцијом за осигурање депозита уговор којим ће се регулисати обавезе према Републици Србији по наведеном основу, под истим условима које је Република Србија постигла са кинеском страном.

**III Кредити међународних финансијских организација**

**3. Кредити од Европске банке за обнову и развој**

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

- ЕУР 39,600,000 је у фази коришћења. Првобитно уговорен зајам од ЕУР 100,000,000 раздвојен је између овог Предузећа (ЕУР 39,600,000) и ЈП Електромрежа Србије (ЕУР 60,400,000). Прерасподела права и обавеза по овом зајму између овог Предузећа и ЈП Електромреже Србије извршена је 27. маја 2008. године закључењем споразума: Измењеног и допуњеног споразума о зајму између овог Предузећа и ЕБРД, Измењеног и допуњеног споразума о зајму између ЈП Електромрежа Србије и ЕБРД и Споразума о признавању, сагласности и поновном потврђивању између Републике Србије, овог Предузећа, ЈП Електромрежа Србије и ЕБРД. Права и обавеза за део овог кредита у износу од ЕУР 60,400,000 пренета су на ЈП Електромрежа Србије. Неискоришћена средства дела зајма које користи ово Предузеће постала су поново ефикасна од 29. јула 2008. године и могу се користити до 31. децембра 2009. године. Крајњи рок коришћења средстава продужен је до 30.06.2010. године. Отплата главнице започела је 7. септембра 2005. године и трајаће до 7. марта 2016. године. Уговорена је променљива каматна стопа.
- ЕУР 60,000,000 је у фази коришћења. Крајњи рок коришћења средстава кредита првобитно је утврђен до 28. фебруара 2008. године, а коначно продужен до 30. априла 2010. године. Отплата главнице предвиђа се од 7. марта 2008. године до 7. септембра 2018. године. Уговорена је променљива каматна стопа.

По основу кредитних аранжмана са ЕБРД, Предузеће је у обавези да испуњава одређене максималне или минималне показатеље пословања. Руководство Предузећа сматра да не може доћи до одређених рестриктивних мера од стране ЕБРД услед неусаглашености са одредбама уговора које би имале значајног утицаја на финансијски положај Предузећа или би се захтевала рекласификација наведених обавеза по кредитима са дугорочних на краткорочне обавезе.

**4. KfW**

Са немачком финансијском организацијом KfW током 2001-2008. године закључени су финансијски уговори у износу од:

- ЕУР 51,129,188 дана 26. октобра 2001. године. Зајам је повучен у целости до 30. јуна 2004. године. Отплата главнице започета је од 30. децембра 2004. године и трајаће до 30. јуна 2013. године. Каматна стопа је, након завршеног периода повлачења, фиксирана на нивоу од 4,32% годишње.

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

**4. KfW (наставак)**

- EUR 16 милиона (уз EUR 9 милиона бесповратних средстава) дана 24. децембра 2003. године. Првобитно утврђен крајњи рок коришћења средстава кредита до 30. јуна 2008. године продужен је до 30. јуна 2009. године и до тада су средства кредита искоришћена у целости. Првобитно предвиђен почетак отплате главнице од 30. децембра 2008. године померен је на датум 30. јун 2009. године, када је и започета отплата главнице кредита. Последњи датум доспећа је 30. јуна 2013. године. Каматна стопа је утврђивана два дана пре коришћења сваке транше посебно и фиксирана на том нивоу до датума када KfW извести ЈП ЕПС о сведеној каматној стопи за цео зајам и на том нивоу ће се фиксирати за цео отплатни период.
- EUR 30 милиона дана 9. септембра 2005. године. Крајњи рок коришћења средстава кредита је утврђен до 31. децембра 2011. године, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора почетак отплате главнице предвиђа се од 30. децембра 2010. године до 30. јуна 2020. године. Кредит је уговорен без камате.
- ЕУР 36 милиона (уз ЕУР 10 милиона бесповратних средстава) дана 02. јануара 2008. године. Крајњи рок коришћења средстава кредита утврђен је до 31. децембра 2010. године. Отплата главнице предвиђа се од 30. децембра 2011. године до 30. јуна 2018. године. Каматна стопа се утврђује 2 дана пре коришћења и фиксираће се на том нивоу до датума када KfW извести ЈП ЕПС о сведеној каматној стопи за цео зајам коју ће утврдити по извршењу последње исплате зајма и на том нивоу ће се фиксирати за цео отплатни период. До датума извештаја средства кредита постала су ефективна.

**5. Кредит од Европске инвестиционе банке**

На основу уговора о финансирању пројекта управљања електроенергетским системом Србије и Црне Горе који је закључен између Србије и Црне Горе и Европске инвестиционе банке 30. октобра 2003. године, Предузећу је одобрен оквирни кредит од ЕУР 22 милиона. Повлачење кредита извршено је у целости у 10 транши до 31. децембра 2008. године, с обзиром да је рок за коришћење продужен са 30. априла 2007. године до 31. децембра 2008. године. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају делом 25. маја и 25. новембра, а делом 9. јуна и 9. децембра у периоду од 2010. до 2027. године, по каматној стопи утврђеној за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше. Тако утврђене камате за сваку траншу фиксирају се на тим нивоима до краја отплатног периода.

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

На основу Споразума о кредиту за развој (Програм енергетске Заједнице југоисточне Европе – Компонента за Србију и Црну Гору – Пројекат за Србију – ECSEE) закљученог 8. септембра 2005. године између државне заједнице Србије и Црне Горе и Међународног удружења за развој – IDA у износу од 13,9 милиона СДР, и Подспоразума о кредиту закљученом између Републике Србије и државне заједнице Србије и Црне Горе и Подспоразума о кредиту између Републике Србије и овог Предузећа, омогућено је овом Предузећу коришћење средстава кредита у износу од СДР 12,24 милиона. Рок за коришћење одобрених средстава је 28. фебруар 2010. године, а продужен је до 31. децембра 2011. године. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају 15. марта и 15. септембра, у периоду од 2015. до 2025. године, без камате.

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2009. године**

**27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

*Б. Кредити у динарима*

*1. Министарство финансија Републике Србије*

У складу са Законом о измиревању обавеза Републике Србије према Народној банци Србије, обавезе Предузећа по основу издатих краткорочних обвезница у износу од 1,899,090 хиљада динара се трансформишу у дугорочне обавезе према Републици Србији, са роковима доспећа на дан 31. децембра 2006. године, 31. децембра 2007. године и 31. децембра 2010. године у износима од 289,185 хиљада динара, 578,370 хиљада динара, односно 1,031,535 хиљаде динара, уз каматну стопу од 8.5% на годишњем нивоу. Износи од 289,185 хиљада динара, као и од 578,370 хиљада динара отплаћени су о року доспећа.

*2. ЈП Електромрежа Србије, Београд*

Обавезе према ЈП Електромрежа Србије, Београд у износу од 769,274 хиљада динара, на дан 31. децембра 2009. године, односе се на репрограмиране краткорочне обавезе Предузећа по основу расподеле заједничког прихода у оквиру ЕПС-а закључно са 31. децембром 2004. године. Сходно билансу разграничења, наведене обавезе Предузећа су репрограмиране на период од 15 година, уз месечно плаћање у једнаким ратама почевши од 30. јуна 2006. године уз камату у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

Обавезе према ЈП Електромрежа Србије, Београд у износу од 343,950 хиљада динара, на дан 31. децембра 2009. године, односе се на репрограмиране краткорочне обавезе Предузећа по основу уговора закљученог 1. новембра 2006. године. У складу са уговором ове обавезе су репрограмиране на рок од 5 година, уз месечно плаћање у једнаким ратама почевши од 31. јануара 2007. године уз камату у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

Обавезе према ЈП Електромрежа Србије, Београд у износу од 600,056 хиљада динара, на дан 31. децембра 2009. године, односе се на репрограмиране краткорочне обавезе Предузећа по основу уговора закљученог 24. септембра 2008. године. У складу са уговором обавезе по основу главног дуга су репрограмиране на рок од 2 године, уз месечно плаћање у једнаким ратама почевши од 31. јануара 2009. године уз камату у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

Обавезе према ЈП Електромрежа Србије, Београд у износу од 100,906 хиљада динара, на дан 31. децембра 2009. године, односе се на репрограмиране краткорочне обавезе Предузећа по основу уговора закљученог 24. септембра 2008. године. У складу са уговором обавезе по основу камате су репрограмиране на рок од 3 године, уз месечно плаћање у једнаким ратама почевши од 31. јануара 2009. године уз камату у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

*3. Банке у стечају*

Отплата кредита од иностраних поверилаца, реализованих преко домаћих банака у стечају: Београдском банком а.д., Београд у стечају, Беобанком а.д., Београд у стечају, Инвестбанком а.д., Београд у стечају и Југобанком а.д., Београд у стечају и других кредита од ових банака је била у статусу мировања од 1992. године, када су уведене санкције Уједињених нација, односно од почетка 2002. године, када је покренут поступак стечаја и ликвидације ових банака.



КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

3. Банке у стечају (наставак)

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

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

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

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

Од 24. јула 2008. године ово Предузеће врши редовно плаћање доспелих обавеза по овом основу.

*Анализа повлачења одобрених кредита*

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

<u>Кредитор</u>	<u>Валута</u>	<u>Уговорени износ</u>	<u>Повучени износ</u>
Европска банка за обнову и развој	ЕУР	39,600,000.00	34,453,984
Европска банка за обнову и развој	ЕУР	60,000,000.00	52,507,959
Европска инвестициона банка	ЕУР	22,000,000.00	22,000,000
KfW II	ЕУР	16,000,000.00	16,000,000
KfW III	ЕУР	30,000,000.00	15,147,011
KfW IV	ЕУР	36,000,000.00	-
IDA	СДР	12,240,000.00	2,883,699

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2009. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

*Анализа доспећа дугорочних кредита*

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. децембар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Од једне до пет година	11,359,006	10,445,154
Преко пет година	16,579,956	10,439,641
	<u>27,938,962</u>	<u>20,884,795</u>

*Анализа кредита по виду стране валуте*

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
ЕУР	20,095,738	11,747,317
УСД	6,519,104	5,931,335
СДР	300,566	194,220
	<u>26,915,408</u>	<u>17,872,872</u>

28. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	80,500	80,500
Обавезе у оквиру ЕПС-а	4,607,594	5,049,923
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	12,053	12,885
Остале дугорочне обавезе	836	-
	<u>4,700,983</u>	<u>5,143,308</u>
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	<u>(3,374)</u>	<u>(3,257)</u>
	<u>4,697,609</u>	<u>5,140,051</u>

Ради регулисања међусобних потраживања и обавеза које су настале у интерном промету и њиховог усклађивања са стварним стањем тих потраживања и обавеза, а полазећи од стварног притицаја економских користи од трећих лица на нивоу групе, чланице групе-повериоци у оквиру ЕПС-а, у складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године, извршиле су међусобни отпуст дуга у висини 50% од укупног износа са стањем на дан 31. децембра 2004. године. Преостали износ краткорочних обавеза према зависним производним предузећима који је иницијално било у износу од 8,153,748 хиљада динара репрограмиран је на 15 година у једнаким месечним ратама и обрачун камате се врши у висини есконтне стопе Народне банке Србије, осим према вериоциу Панонске ТЕ-ТО Нови Сад обавезе су репрограмиране на рок од 3 године.

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2009. године**

**28. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

Обавезе у оквиру ЕПС-а по овом основу са 31. децембром 2009. године су како следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. децембар 2009.
		<i>Кориговано</i>
ПД "Хидроелектране Ђердап" д.о.о., Кладово	2,929,028	3,185,585
ПД "Дринско-лимске ХЕ" д.о.о., Бајина Башта	1,361,714	1,480,989
ПД "Термоелектране Никола Тесла" д.о.о., Обреновац	220,201	239,488
ПД "Термоелектране и копови" д.о.о., Костолац	489,369	532,233
ПД за дистрибуцију електричне енергије "Елекровојводина" д.о.о., Нови Сад	49,611	53,957
	<u>5,049,923</u>	<u>5,492,252</u>
Део дугорочних обавеза који доспева до једне године	(442,329)	(442,329)
	<u>4,607,594</u>	<u>5,049,923</u>

*Анализа доспећа дугорочних обавеза у оквиру ЕПС-а*

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Од једне до пет година	1,769,316	1,769,316
Преко пет година	<u>2,838,278</u>	<u>3,280,607</u>
	<u>4,607,594</u>	<u>5,049,923</u>

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

Предузеће је једнократно извршило уплату репрограмираних обавеза по основу пореза на доходак грађана, пореза на финансијске трансакције, доприноса за обавезно осигурање за случај незапослености у укупном износу од 16,026 хиљада динара, и тиме стекло право на остваривање погодности предвиђених Законом о отпису камате на доспеле обавезе по основу одређених пореза и доприноса за обавезно социјално осигурање, односно на отпис камате у висини 100% у износу од 8,646 хиљада динара.

Репрограмиране обавезе по основу секундарног пореског давања обрачунате на неблагоприятне уплате доприноса за обавезно здравствено осигурање, Предузеће ће измиривати у складу са Одлуком Владе РС, како је наведено, обзиром да не испуњава услове предвиђене Законом о мировању и отпису дуга по основу доприноса за обавезно здравствено осигурање (Сл. гласник РС бр. 102/08) и подзаконским актом.

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2009. године**

**29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
<b><i>Обавезе у иностраној валути</i></b>		
Део дугорочних кредита у иностранству који доспева до једне године	5,162,299	4,324,408
Дугорочни кредити у земљи који доспевају до једне године од:		
- домаћих банака у стечају	1,050,855	669,091
- осталих банака	388,702	125,075
Остале краткорочне финансијске обавезе у девизама	2,119,547	385,700
<b><i>Обавезе у динарима</i></b>		
Краткорочни кредити у земљи		
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	1,988,367	1,143,746
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	3,273	3,257
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године	101	-
Остале краткорочне обавезе	2,020	2,020
Остале краткорочне финансијске обавезе према осталим банкама	670	507
	<u>10,715,834</u>	<u>6,653,804</u>

Припајањем дела имовине и обавеза ПД ТЕ "Никола Тесла", признато је увећање обавеза на дан 31. децембра 2009. године према банкама у стечају у износу од 266,171 хиљада динара, а према осталим банкама у износу од 234,016 хиљада динара.

Део дугорочних кредита у динарима који доспевају до једне године, а у износу од 1,031,535 хиљада динара, односи се на доспеле обавезе по основу обвезница Републике Србије.

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2009. године**

**30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. децембар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Добављачи:		
а) ПД у саставу ЕПС-а:		
- испоручена електрична енергија	35,879,982	25,201,087
- обрачуната камата по основу испоручене електричне енергије	137,530	137,530
- део дугорочних обавеза у оквиру ЕПС-а који доспева до једне године	442,329	442,329
- остале набавке у оквиру ЕПС-а	68,657	53,397
- позајмљена новчана средства	4,219,402	4,110,523
- спајање уз припајање	4,885,961	-
б) остала повезана лица	11,127	9,942
в) у земљи	1,021,242	847,879
- спајање уз припајање	2,101	
г) у иностранству	2,674,378	4,013,452
д) ЈП Електромрежа Србије	39,383	48,069
ђ) Остале обавезе из пословања	3,841	4,554
	<u>49,385,933</u>	<u>34,868,762</u>

Предузеће у своје име а за рачун зависних правних друштва у оквиру система Електропривреде Србије врши набавку опреме, резервних делова, репроматеријала, горива и мазива, услуга осигурања и других производа и услуга, који су неопходни ради обезбеђивања услова за техничко-технолошко јединство електроенергетског система Републике Србије, усклађен развој електропривредних делатности, рационално и ефикасно искоришћавање природних ресурса и континуирано снабдевање потрошача електричном енергијом.

Део преузетих обавеза према добављачима из иностранства ће бити измирен из кредита који су одобрени Предузећу у складу са уговореним условима, а обавезе према "Електропривреди Црне Горе" а.д. од 477,249 хиљада динара, биће измирена после датума биланса стања.

Обавезе које су настале по основу статусне промене спајање уз припајање исказане су у износу од 4,889,136 хиљада динара се највећим делом, у износу од 4,885,961 хиљада динара, се односе на обавезе према ПД ТЕ "Никола Тесла" из ранијих година.

По закљученом уговор о зајму, а ради обезбеђења текуће ликвидности ПД за дистрибуцију електричне енергије "Елекровојводина", Нови Сад, Предузеће је признало обавезу на дан биланса стања од 4,219,402 хиљаде динара.

Обавеза према ЈП "Електромреже Србије" призната је по основу накнаде за приступ и коришћење система за пренос електричне енергије у делу у коме ЈП " Електропривреда Србије" обавља делатност трговине електричном енергијом за снабдевање тарифног купца ЈП "Железница Србије" и субјеката за производњу електричне енергије ( друштва у саставу ЕПС ), како је обелодањено у напомени 7.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	17,719	17,299
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	14,571	11,387
Остале обавезе према запосленима	3,005	974
Обавезе према члановима УО и НО	723	1,091
Обавезе према физичким лицима	111	27
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	155,454	248,001
Дospelе позајмице од Министарства финансија Републике Србије	905,311	905,311
Остале краткорочне обавезе	4,522	-
	1,101,416	1,184,090

На основу закључених уговора са Министарством финансија и економије у току 2001. године ЈП ЕПС је користио позајмицу из средстава буџета Републике Србије ради временског премошћивања неравномерног притицања прихода за одржавање континуитета активности на преосталим ремонтима и санационим радовима. Укупно је коришћено 3.1 милијарда динара од чега је у току 2002. године враћено 1.5 милијарди динара. Позајмица је одобрена са роком враћања до 31. децембра 2001. године и каматом у висини есконтне стопе Народне банке Србије. На дан 18. октобра 2006. године закључен је уговор о цесији између ЈП ЕПС и Министарства финансија Републике Србије којим је уступљено потраживање од предузећа Одбрамбена индустрија Србије чиме је измирен део обавезе према Министарству финансија Републике Србије у износу од 667,431 хиљаду динара.

Обавезе по основу камата и трошкова финансирања на дан 31. децембра 2009. године укључују обрачунате камате по следећим основама:

- камате на рефинансиране кредите од Међународне банке за обнову и развој и Европске инвестиционе банке у износу од 149,839 хиљаде динара,
- камате на кредит Владе Руске Федерације реализованог преко домаћих банака у стечају у износу од 3,853 хиљада динара,
- камате на доспеле обавезе према домаћим банкама у стечају у износу од 1,246 хиљаде динара,
- остале обавезе у износу од 516 хиљада динара.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

**32. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ, ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Обавезе за порез на додату вредност	23,304	-
Разграничени порез на додату вредност	1,257,399	1,740,738
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	92,251	224,597
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	220	2,890
Остали јавни приходи	515	694
Обрачунати трошкови	1,181,146	1,116,961
Одложени приходи по основу примљених донација	784,524	871,276
Обрачунате обавезе по основу натуралне размене	46,191	96,656
Обрачунати приходи будућег периода	1,183	-
Остала пасивна временска разграничења	258,731	222,180
	<u>3,645,464</u>	<u>4,275,992</u>

Разграничене обавезе по основу исказаног ПДВ односе се на дуговани порез наредног пореског периода, који је плаћен по умањењу претходног пореза на додату вредност.

Обрачунати трошкови на дан 31. децембра 2009. године укључују:

- обрачунате камате по основу кредита од НР Кине реализованог преко домаћих банака у стечају у износу од 1,064,072 хиљаде динара,
- обрачунате камате по основу репрограмираног дуга према банкама у стечају у износу од 55,850 хиљада динара,
- обрачунате камате по основу кредита од Европске банке за обнову и развој у износу од 43,301 хиљада динара,
- обрачунате камате по основу кредита од Европске инвестиционе банке и Међународне банке за обнову и развој у износу од 15,568 хиљада динара,
- обрачунате камате по основу кредита пољске Владе у износу од 843 хиљада динара,
- остали обрачунати трошкови у износу од 1,512 хиљада динара.

ЈП ЕПС је примало средства на име финансијске и техничке помоћи од агенција и сличних органа на међународном нивоу која су иницијално призната као одложени приходи. Све уговоре или споразуме ратификовала је Савезна скупштина.

Промене на одложеним приходима по основу примљених донација током 2009. године биле су следеће:

	у хиљадама динара	
	2009.	2008.
		<i>Кориговано</i>
Стање не почетку године	871,276	1,038,068
Донације у току године	851,755	866,374
Пренос у приходе	(15,359)	(386)
Пренос у ПД	(934,311)	(1,037,983)
Пренос (задужења) на ЈП ЕМС	-	(4,420)
Курсне разлике	11,025	9,758
Остало	138	(135)
	<u>784,524</u>	<u>871,276</u>

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**32. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ, ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)**

Одложени приходи по основу примљених донација на дан 31. децембра 2009. године односе се на донације од SECO, Швајцарска у износу од 670,470 хиљада динара, KfW, Немачка у износу од 15,192 хиљада динара, Заједница југословенске електропривреде „ЈУГЕЛ“ у износу од 47,871 хиљада динара и осталих доњатора у износу од 50,990 хиљада динара. За део истих додељивања, у складу са закљученим уговорима, предузеће је извршило пренос зависним привредним друштвима, одређеним као крајњи корисници.

**33. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Обавезе за издате гаранције и друге облике за обезбеђење обавеза ЈП ЕПС	314,244	1,245,014
Одложена пореска средства	526,493	617,631
Обавезе по уговореним кредитима	7,063,280	10,498,433
Издате бланко соло менице	23,621,334	14,127,904
Остала ванбилансна актива	6,610,424	7,919,315
	<u>38,135,775</u>	<u>34,408,297</u>

**34. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

**Судски спорови**

На дан 31. децембра 2009. године, процењени износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 2,308,627 хиљада динара, од чега је за износ од 2,120,470 хиљада динара Предузеће тужено као солидарни дужник зависних предузећа и ЈП Електромреже Србије (2008. године 1,563,056 хиљаде 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. Предузеће је на дан 31. децембра 2009. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу до 224,567 хиљада динара (Напомена 26.). Руководство Предузећа сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Предузећа, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Предузеће.

**Преузете обавезе по основу уговорених улагања у инвестиције**

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

Испоручилац	Уговорена вредност (у хиљадама динарима)	Реализовано до 31. децембра 2009.	Дати аванси	За потребе:
Andritz-VA Tech Hydro GmbH	6,433,617	1,745,729	984,066	Дринско Лимске ХЕ
ThyssenKrupp Fördertechnik GmbH	694,194	683,107	5,922	ТЕ КО Костолац
ThyssenKrupp Fördertechnik GmbH	2,140,238	1,838,668	60,314	РБ Колубара
Jugotrade д.о.о., Београд	371,827	-	36,610	РБ Колубара



КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Како је наведено у напомени 1, а ради обезбеђивања развоја производних и дистрибутивних енергетских капацитета и капацитета за производњу угља и њихово редовно одржавање и несметано функционисање у складу са законом и другим прописима којима се уређују услови обављања енергетских делатности и услови и начин обављања делатности од општег интереса ЈП "Електропривреда Србија" преузело је сва оснивачка права у зависним предузећима, организованим до 31. децембра 2005. године као јавна предузећа, и извршила њихово усаглашавање организације, рада и пословања у истим са прописима којима се уређује правни положај привредних друштава.

Полазећи од начела: потребе и могућности организовања поједине делатности на одређеном подручју, организовања по функционалној повезаности делатности и послова, техничко-технолошке и економске повезаности, рационалног коришћења средстава за обављање делатности, природних богатстава и добара од општег интереса, развијања економско-финансијских односа на тржишним принципима, ефикасност управљања дистрибутивним системом, ЈП ЕПС је оснивач 11 привредних друштава (од 1. јануара 2006. године), и то: за производњу хидроелектричне енергије, за производњу термоелектричне енергије, за дистрибуцију електричне енергије и за производњу, прераду и транспорт угља.

На дан израде финансијских извештаја исказана су следећа стања у пословним књигама матичног предузећа и зависних правних лица:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
<b>БИЛАНС СТАЊА</b>		
<b>АКТИВА</b>		<i>Кориговано</i>
<i>Учешћа у капиталу (Напомена 18)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	77,601,453	77,601,455
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	37,702,719	37,702,719
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	12,383,267	37,456,729
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	26,301,227	26,301,227
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	29,459,293	29,459,293
Привредно друштво „Панонске термоелектране– топлане” д.о.о., Нови Сад	9,023,489	9,023,489
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	25,560,824	25,560,824
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	20,812,251	20,812,251
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	31,323,765	31,323,765
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш	14,984,510	14,984,510
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац	7,631,746	7,631,744
	<u>292,784,544</u>	<u>317,858,006</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2009. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009. <i>Кориговано</i>
<b>БИЛАНС СТАЊА</b>		
<b>АКТИВА (наставак)</b>		
<i>Дугорочни финансијски пласмани (Напомена 19)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	72,618	114,871
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	608,768	153,287
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	1,970,892	2,206,547
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	6,028,901	3,927,545
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	4,854,539	4,765,017
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад	120,775	140,993
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	81,618	89,127
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	71,816	78,423
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	344,599	258,559
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш	3,041,783	2,580,983
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац	1,306,598	1,197,501
	<u>18,502,907</u>	<u>15,512,853</u>
<i>Потраживања (Напомена 21 )</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	2,250,300	48,167
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	633,040	478,614
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	474,864	563,913
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	13,725,363	10,857,440
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	8,449,527	8,261,652
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад	43,065	33,295
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	34,316	373,902
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	2,817,156	1,714,096
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	1,409,624	1,533,942
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш	3,626,802	2,730,451
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац	1,946,201	1,634,942
	<u>35,410,258</u>	<u>28,230,414</u>
<b>СВЕГА АКТИВА</b>	<u>346,697,709</u>	<u>361,601,273</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2009. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
		<i>Кориговано</i>
<b>БИЛАНС СТАЊА (наставак)</b>		
<b>ПАСИВА</b>		
<i>Обавезе према добављачима (Напомена 30)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	10,802,629	6,712,664
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	6,700,560	6,189,321
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	12,459,782	4,756,489
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	5,555,014	3,449,110
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	3,571,344	2,232,076
Привредно друштво „Панонске термоелектране– топлане” д.о.о., Нови Сад	2,169,156	2,343,710
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	4,374,999	4,252,399
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	327	97
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	50	-
	<u>45,633,861</u>	<u>29,935,866</u>
<i>Дугорочне обавезе</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	2,672,470	2,929,028
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	1,242,440	1,361,714
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	200,913	220,201
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	446,505	489,369
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	45,266	49,611
	<u>4,607,594</u>	<u>5,049,923</u>
<b>СВЕГА ПАСИВА</b>	<u>50,241,455</u>	<u>34,985,789</u>
<b>АКТИВА, НЕТО</b>	<u>296,456,254</u>	<u>326,615,484</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

БИЛАНС УСПЕХА	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
ПРИХОДИ	2009.	2008.
		<i>Кориговано</i>
<i>Приходи од продаје (Напомена 5)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	233,392	114,520
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	705,697	694,701
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	767,245	579,759
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	366,139	271,756
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад	49,638	44,006
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	24,908,568	24,482,028
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	23,540,839	22,063,790
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	17,898,494	18,258,886
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш	10,043,814	10,738,810
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац	6,719,957	7,283,247
	<u>85,233,783</u>	<u>84,531,503</u>
<i>Финансијски приходи (Напомена 11)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	37,560	22,417
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	53,632	42,448
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	248,729	430,896
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	798,587	1,045,247
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	577,097	992,328
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад	15,624	24,835
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	12,992	15,455
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	11,432	13,603
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	30,970	36,214
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш	501,625	352,787
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац	247,879	180,641
	<u>2,536,127</u>	<u>3,156,871</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2009. године

35 ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

БИЛАНС УСПЕХА ПРИХОДИ	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008. <i>Кориговано</i>
<i>Остали приходи (Напомена 13)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	-	2,408
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	16,246	17,258
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	19,622	4,452
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	98,157	89,312
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	9,330	6,010
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад	144	1,650
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	123	12,370
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	569	9,910
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	3,191	13,897
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш	208	6,252
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац	81	3,235
	<u>147,671</u>	<u>166,754</u>
<b>СВЕГА ПРИХОДИ</b>	<u>87,917,581</u>	<u>87,855,128</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2009. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
<b>БИЛАНС УСПЕХА (наставак)</b>		
<b>РАСХОДИ</b>		<i>Кориговано</i>
<i>Трошкови електричне енергије</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	8,220,922	6,645,443
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	4,652,230	4,193,828
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	55,803,087	52,511,464
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	17,293,702	14,219,133
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад	2,488,915	4,840,126
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	1,206	1,099
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	13	-
	<u>88,460,075</u>	<u>82,411,093</u>
<i>Финансијски расходи (Напомена 12)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	250,942	272,060
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	116,664	126,482
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	18,865	20,453
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	41,926	45,455
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад	-	14,603
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	4,251	4,608
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	2	-
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	-	78
	<u>432,650</u>	<u>483,739</u>
<i>Остали расходи (Напомена 14)</i>		
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	19,952	78
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	5,155	8,564
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	107	-
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	290	-
	<u>25,504</u>	<u>8,642</u>
<b>СВЕГА РАСХОДИ</b>	<u>88,918,229</u>	<u>82,903,474</u>
<b>(РАСХОДИ)/ПРИХОДИ, НЕТО</b>	<u>(1,000,648)</u>	<u>4,951,654</u>

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

Непосредна контрола матичног предузећа над зависним предузећима састоји се из следећег:

- одлучује о оснивању зависних привредних друштава,
- одлучује о статусним променама, промени правне форме и престанку зависног привредног друштва,
- одлучује о ценама електричне енергије и ценама услуга за тарифне купце,
- утврђује трансферне цене за обрачун трансакција учинака између Јавног предузећа, као матичног и зависних привредних друштава, као и зависних привредних друштава међусобно,
- одлучује о располагању имовином веће вредности зависног привредног друштва у складу са актом о оснивању тог друштва,
- одлучује о расподели добити зависног привредног друштва и покрићу губитака,
- одређује лица која су овлашћена да обављају послове из делокруга скупштине зависног привредног друштва
- бира и разрешава директора, односно чланове Управног одбора зависног привредног друштва,
- даје сагласност на одлуке лица која врше овлашћења Скупштине одређене актом о оснивању зависног привредног друштва.

**36. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

*а) Промена правне форме*

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

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

Такође, утврђено је и право запослених и бивших запослених у предузећу по спроведеној приватизацији да остварују право на пренос без накнаде акција тог предузећа у висини од ЕУР 200 по пуној години радног стажа у том предузећу обрачунато према процењеној тржишној вредности укупног капитала предузећа пре спроведене приватизације, рачунато у динарској противвредности по средњем курсу НБС на дан вршења процене, а највише за 35 година радног стажа. Запосленима и бившим запосленима сматрају се запослени и бивши запослени у ЈП ЕПС и запослени и бивши запослени у ЈП Електромрежа Србије, Београд, ЈП за подземну експлоатацију угља, Ресавица, ЈП Копови Косова, ЈП Термоелектране Косово и ЈП Електрокосмет, као и њиховим правним претходницима. Капитал исказан у акцијама који се преноси без накнаде запосленима и бившим запосленима, не представља део капитала за стицање бесплатних акција који се преноси грађанима.

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

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

*а) Промена правне форме (наставак)*

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

*б) Оснивање друштва*

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

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

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

Наиме, на основу сагласности власника, Управни одбор донео је одлуку о спровођењу поступка за избор стратешких партнера за заједничку изградњу наведених производних капацитета. На основу извршене оцене и провере квалификационе документације, Управни одбор утврдио је листу квалификованих компанија за учешће у даљој процедури. У извештајном периоду започета је процедура достављањем тендерске документације са упутством за сачињавање техничке и финансијске понуде за реализацију заједничког улагања. Очекује се да ће се избор најповољнијег понуђача извршити у току 2010. године.

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



**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

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

***б) Оснивање друштва (наставак)***

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

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

ЈП ЕПС ће по основу новчаног улога у основном капиталу Друштва стећи удео у висини од 50% вредности основног капитала Друштва (укупно 100.000 КМ), а остали Оснивачи у висини од по 25%. На одлуку Управног одбора Влада РС је дала претходну сагласност о улагању капитала ЈП ЕПС у Друштво (“Службени гласник РС” број 29/08). Оснивањем новог ентитета очекује се покривање дела билансног мањка електричне енергије ЈП ЕПС и стварање могућности за оптимално управљање горњим током реке Дрине, чиме би се обезбедило смањење трошка обезбеђења резерве у снази при експлоатацији оба електроенергетска система и стварање услова за продају вишка електричне енергије под најповољнијим условима. У току је израда претходне студије и идејног решења наведеног пројекта, као и студије изводљивости за коришћење хидроенергетског потенцијала река Горње Дрине и Сутјеске (ХЕ Бук Бијела, Фоча, Паунци и Сутјеска). Полазећи од заинтересованости страних партнера, могуће је да ће доћи до измене услова улагања.

4. Као што је обелодањено у напмени 1, у извештајном периоду Предузеће и Град Нови Сад основали су Друштво за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије „Енергија Нови Сад“, а.д. Нови Сад, чијом докапитализацијом би се обезбедила неопходна инвестициона средства за реконструкцију постојећег, односно изградњу новог постројења за комбиновану производњу топлотне и електричне енергије. Текст Јавног позива заинтересованим партнерима за достављање писама о заинтересованости и доказа о испуњењу квалификационих услова објављен је у октобру 2009. године.

***в) Стратегија одрживог развоја***

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

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

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2009. године**

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

*в) Стратегија одрживог развоја (наставак)*

- Прелиминарни споразум о сарадњи у електроенергетском сектору са Предузеће SECI ENERGIA S.p.A., Италија ради коришћења хидропотенцијала слива реке Ибар и реке Саве на локацији Купиново.
- Меморандум о разумевању са RWE AG, Немачка, којим је планирана сарадња за реализацију пројеката: Ђердап III, шест електрана на Великој Морави и пројекат Горња Дрина, који би се реализовао заједно са Електропривредом Републике Српске.

*г) Међудржавни споразуми Републике Србије и Републике Кине*

У извештајном периоду закључени су међудржавни споразуми којима се:

- уређује начин реструктурирања дуга према EXIM Bank of China Народне Републике Кине, а како је обелодањено у напмени 27,
- улагање у области изградње и реконструкције производних капацитета ЕПС.

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

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2009. године**

**37. СТАТУСНА ПРОМЕНА СПАЈАЊЕ УЗ ПРИПАЈАЊЕ**

Као што је обелодањено у напоменама 1 и 36, Предузеће је дана 1. јуна 2009. године извршило статусну промену спајање уз припајање делова предузећа Термоелектране „Никола Тесла“, Обреновац у циљу реализације пројеката завршетка изградње Термоелектране "Колубара Б" и изградње Термоелектране "Никола Тесла Б3".

Предузеће је на дан 1. јуна 2009. године саставило биланс спајања уз припајање:

	У хиљадама динара		
	Биланс ЈП ЕПС	Припајање делова ТЕНТ-а	Биланс припајања
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	77,944	1,752,290	1,830,234
Некретнине, постројења и опрема	3,996,112	6,213,148	10,209,260
Аванси за некретнине, постројења и опрему	2,034,134	53,583	2,087,717
Учешћа у капиталу	318,789,807	-	318,789,807
Дугорочни финансијски пласмани	15,776,383	640,003	16,416,386
	<u>340,674,380</u>	<u>8,659,024</u>	<u>349,333,404</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе и дати аванси	37,339	2,263	39,597
Потраживања	28,571,504	246	28,571,750
Потраживања за више плаћен порез на добитак	27,634	-	27,634
Део дугорочних потраживања који доспевају до једне године	954,577	-	954,577
Готовински еквиваленти и готовина	3,094,786	249	3,095,035
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	1,435,344	1,342	1,436,686
	<u>34,121,184</u>	<u>4,100</u>	<u>34,125,279</u>
<b>Губитак изнад висине капитала</b>	-	5,377,087	5,377,092
<b>Укупна актива</b>	<u>374,795,564</u>	<u>14,040,211</u>	<u>388,835,775</u>
Ванбилансна актива	8,767,950	7,020,475	15,788,425
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	322,906,234	25,011,828	347,918,062
Остали капитал	71,447	61,634	133,081
Ревалоризационе резерве	(242,923)	-	(242,923)
Акумулирани губитак	(19,218,288)	(23,257,716)	(42,476,004)
	<u>303,516,470</u>	<u>1,815,746</u>	<u>305,332,216</u>
<b>Дугорочна резервисања</b>	131,136	17,573	148,709
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Дугорочни кредити	22,051,617	6,822,300	28,873,917
Остале дугорочне обавезе	4,955,747	786	4,956,533
	<u>27,007,364</u>	<u>6,823,086</u>	<u>33,830,450</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	6,959,124	492,637	7,451,761
Обавезе из пословања	32,716,131	4,889,136	37,605,267
Остале краткорочне обавезе	1,073,852	2,033	1,075,885
Остале обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	3,391,487	-	3,391,487
	<u>44,140,594</u>	<u>5,383,806</u>	<u>49,524,400</u>
<b>Укупна пасива</b>	<u>374,795,564</u>	<u>14,040,211</u>	<u>388,835,775</u>
Ванбилансна пасива	8,767,950	7,020,475	15,788,425

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2009. године**

**38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u>
УСД	66.7285	62,9000
ЕУР	95.8888	88,6010

**39. БИЛАНС УСПЕХА ПО ДЕЛАТНОСТИ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године**

	<u>Укупно јануар- децембар 2009</u>	<u>Трговина на велико ел. енергијом јануар- децембар 2009</u>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>		
Приходи од продаје	100,175,782	100,175,782
Приходи од активирања учинака и робе	1,987	1,987
Остали пословни приходи	267,113	267,113
	<u>100,444,882</u>	<u>100,444,882</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>		
Набавна вредност продате робе	(1,959)	(1,959)
Трошкови материјала	(93,528,414)	(93,528,414)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(682,600)	(682,600)
Трошкови амортизације и резервисања	(363,690)	(363,690)
Остали пословни расходи	(993,409)	(993,409)
	<u>(95,570,072)</u>	<u>(95,570,072)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>	<u>4,874,810</u>	<u>4,874,810</u>
Финансијски приходи	4,867,601	4,867,601
Финансијски расходи	(3,889,709)	(3,889,709)
Остали приходи	299,901	299,901
Остали расходи	(6,166,482)	(6,166,482)
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<u>(13,879)</u>	<u>(13,879)</u>
<b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>	<u><u>(13,879)</u></u>	<u><u>(13,879)</u></u>

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2009. године**

**40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ**

**Управљање ризиком капитала**

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала. Лица која контролишу финансије на нивоу Предузећа испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
		<i>Кориговано</i>
Задуженост а)	43,352,405	32,678,650
Готовина и готовински еквиваленти	2,949,918	2,113,453
Нето задуженост	40,402,487	30,565,197
Капитал б)	275,276,127	303,901,223
Рацио укупног дуговања према капиталу	0.15	0.10

а) Дуговање се односи на дугорочне обавезе по кредитима, остале дугорочне обавезе, краткорочне обавезе и остале финансијске обавезе.

б) Капитал укључује државни капитал, остали капитал, резерве као и акумулирани губитак.

**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 напомени 3 ових финансијских извештаја.

**Категорије финансијских инструмената**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
		<i>Кориговано</i>
<b>Финансијска средства</b>		
Учешћа у капиталу и дугорочни финансијски пласмани	313,205,605	334,515,364
Потраживања од купаца	37,353,870	29,867,392
Остала потраживања	1,469,938	1,328,580
Готовина и готовински еквиваленти	2,949,918	2,113,453
	354,979,331	367,824,789
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочне обавезе	32,556,071	25,944,346
Обавезе према добављачима	49,939,763	34,421,879
Остале обавезе	4,368,498	2,662,379
Текућа доспећа дугорочних обавеза	9,035,926	6,707,906
	95,900,258	69,736,510

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2009. године

**40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**Категорије финансијских инструмената (наставак)**

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

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања и финансијски пласмани који настају директно из пословања Предузећа, као и дугорочне обавезе по основу кредита, 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 превасходно се избегавају смањењем изложености Предузећа овим ризицима. Предузеће 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.

Како је наведено у напоменама уз финансијске извештаје, Предузеће нема финансијске инструменте класификоване као инструменти по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства и обавезе призната су по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе. Референтна каматна стопа, према подацима НБС, на дан биланса стања износи 9.5%. Ипак, Предузеће је изложено тржишном ризику (валутном ризику и ризику од промене каматне стопе), ризику ликвидности и кредитном ризику, како је даље наведено.

**Тржишни ризик**

У свом пословању Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

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

***Девизни ризик***

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

	Средства		У валути у апсолутним износима Обавезе	
	2009.	2008. <i>Кориговано</i>	2009.	2008. <i>Кориговано</i>
ЕУР	138,560,736	117,691,142	259,348,283	203,921,181
ЦХФ	980	980		-
ГБП	992	1,630		-
УСД	173,957,248	163,250,343	228,462,138	167,539,490
ХДР	2,520,507	1,737,275	2,883,700	1,994,925
			<b>У хиљадама динара</b>	
ЕУР	13,286,423	10,427,553	24,868,596	18,067,621
ЦХФ	63	58		-
ГБП	106	148		-
УСД	11,607,906	10,268,447	15,244,936	10,538,234
ХДР	262,710	169,136	300,566	194,220
	<u>25,157,208</u>	<u>20,865,342</u>	<u>15,545,502</u>	<u>10,732,454</u>

Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој 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.

	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
Резултат текућег периода	(1,525,689)	(793,473)	1,525,689	793,473
Капитал	<u>275,276,127</u>	<u>303,901,223</u>	<u>275,276,127</u>	<u>303,901,223</u>
	<u>273,750,438</u>	<u>303,107,750</u>	<u>276,801,816</u>	<u>304,694,696</u>
Учешће резултата текуће године у претходном капиталу	-0,6%	-0,3%	0,6%	0,3%

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2009. године**

**40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**Тржишни ризик (наставак)**

*Ризик од промене каматних стопа*

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
<b>Финансијска средства</b>		<i>Кориговано</i>
<i>Некаматносна</i>		
Учешћа у капиталу и дугорочни финансијски пласмани	294,437,816	318,748,410
Потраживања од купаца	21,327,842	16,725,995
Остала потраживања	522,177	447,470
Готовина и готовински еквиваленти	456	210,242
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Готовина и готовински еквиваленти	2,768,430	1,622,739
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	18,767,789	15,766,954
Потраживања од купаца	16,026,028	13,141,397
Остала потраживања	947,761	881,110
Готовина и готовински еквиваленти	181,032	280,472
	<u>354,979,331</u>	<u>367,824,789</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	47,662,155	31,787,974
Остале обавезе	1,067,809	1,185,494
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочне обавезе	13,839,767	15,171,910
Текућа доспећа дугорочних обавеза	6,738,319	5,336,097
Остале обавезе	113,848	147,458
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочне обавезе	18,716,304	10,772,436
Обавезе према добављачима	1,277,608	2,633,905
Остале обавезе	3,186,841	1,329,427
Текућа доспећа дугорочних обавеза	<u>2,297,607</u>	<u>1,371,809</u>
	<u>94,900,258</u>	<u>69,736,510</u>



**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2009. године**

**40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**Кредитни ризик**

Предузеће је изложено кредитном ризику у случају да дужници – зависна предузећа и трећа правна лица нису у могућности да измире своје обавезе. Изложеност Предузећа кредитном ризику је ограничена на исказану вредност потраживања од купаца и осталих потраживања својих зависних предузећа. Потраживања од купаца зависних предузећа се састоје од великог броја (3,3 милиона) потрошача по уобичајеним условима и, према томе, појединачне концентрације кредитног ризика нису значајне. Потраживања од купаца су у овим финансијским извештајима приказана умањена за исправку вредности сумњивих и спорних потраживања од трећих лица, која је процењена од стране руководства Предузећа на основу претходних искустава, текућих економских показатеља и услова у окружењу у којем Предузеће послује.

Предузеће даје се преглед финансијских средстава – потраживања од купаца по којима је/није прекорачен рок доспећа и по којим је/није умањена вредност, са стањем на дан под којим се саставља финансијски извештај за 2009. годину, и то:

**Потраживања од купаца**

	<b>У хиљадама динара 31. децембра 2009.</b>		
	<b>Бруто изложеност</b>	<b>Исправка вредности</b>	<b>Нето изложеност</b>
Недоспела потраживања од купаца	34,088,085	1,232,956	32,855,129
Доспела, исправљена потраживања од купаца	14,015,735	14,015,735	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	4,498,741	-	4,498,741
	<u>52,602,561</u>	<u>15,248,691</u>	<u>37,353,870</u>

	<b>У хиљадама динара 31. децембра 2008. Кориговано</b>		
	<b>Бруто изложеност</b>	<b>Исправка вредности</b>	<b>Нето изложеност</b>
Недоспела потраживања од купаца	28,674,373	228,205	28,446,168
Доспела, исправљена потраживања од купаца	13,304,120	13,304,120	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	1,421,224	-	1,421,224
	<u>43,399,717</u>	<u>13,532,325</u>	<u>29,867,392</u>

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2009. године**

**40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**Ризик ликвидности**

Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања ризика ликвидности.

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава:

*Доспећа финансијских средстава*

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	763,450	1,290,000	19,797,025	-	294,437,816	316,288,291
Фиксна каматна стопа	2,768,430	-	-	-	-	2,768,430
Варијабилна каматна стопа	2,018,604	1,036,105	14,100,112	255,727	18,512,062	35,922,610
	<u>5,550,484</u>	<u>2,326,105</u>	<u>33,897,137</u>	<u>255,727</u>	<u>312,949,878</u>	<u>354,979,331</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2008. <i>Кориговано</i>					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	1,827,543	2,130,000	13,426,164	-	318,748,410	336,132,117
Фиксна каматна стопа	1,622,739	-	-	-	-	1,622,739
Варијабилна каматна стопа	2,265,272	936,272	11,101,435	247,562	15,519,392	30,069,933
	<u>5,715,554</u>	<u>3,066,272</u>	<u>24,527,599</u>	<u>247,562</u>	<u>334,267,802</u>	<u>367,824,789</u>

Преостале уговорне финансијске обавезе доспевају за наплату како је даље приказано:

*Доспећа финансијских обавеза*

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	4,685,155	1,163,492	42,881,317	-	-	48,729,964
Фиксна каматна стопа	3,243,041	465,941	3,143,185	5,334,771	8,504,996	20,691,934
Варијабилна каматна стопа	1,422,150	1,728,954	3,610,942	9,205,490	9,510,814	25,478,360
	<u>9,350,346</u>	<u>3,358,387</u>	<u>49,635,444</u>	<u>14,540,261</u>	<u>18,015,810</u>	<u>94,900,258</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2008. <i>Кориговано</i>					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	4,707,144	852,233	27,388,483	-	837	32,948,697
Фиксна каматна стопа	97,399	388,866	4,960,721	7,304,068	7,867,842	20,618,896
Варијабилна каматна стопа	2,715,636	1,408,233	1,272,612	3,135,028	7,637,408	16,168,917
	<u>7,520,179</u>	<u>2,649,332</u>	<u>33,621,816</u>	<u>10,439,096</u>	<u>15,506,087</u>	<u>69,736,510</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

**Фер вредност финансијских инструмената**

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2009. године и 31. децембра 2008. године.

	31. децембар 2009.		У хиљадама динара 31. децембар 2008.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност <i>Кориговано</i>
<b>Финансијска средства</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	313,205,605	313,205,605	334,515,364	334,515,364
Потраживања од купаца	37,353,870	37,353,870	29,867,392	29,867,392
Остала потраживања	1,469,938	1,469,938	1,328,580	1,328,580
Готовина и готовински еквиваленти	2,949,918	2,949,918	2,113,453	2,113,453
	<u>354,979,331</u>	<u>354,979,331</u>	<u>367,824,789</u>	<u>367,824,789</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочне обавезе	32,556,071	32,556,071	25,944,346	25,944,346
Обавезе према добављачима	49,939,763	49,939,763	34,421,879	34,421,879
Остале обавезе	4,368,498	4,368,498	2,662,379	2,662,379
Текућа доспећа дугорочних обавеза	9,035,926	9,035,926	6,707,906	6,707,906
	<u>95,900,258</u>	<u>95,900,258</u>	<u>69,736,510</u>	<u>69,736,510</u>

**Порески ризици**

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

Потписано у име ЈП Електропривреда Србије, Београд:

Драгомир Марковић,  
Генерални директор

Сузана Јоксиминовић,  
Директор Дирекције за  
економско-финансијске послове

Драган Јонкић,  
Директор сектора за  
рачуноводство



*Suzana Joksimovic*

*Dragan Jonkic*