

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

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

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

САДРЖАЈ

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

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 43) Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Електродистрибуција - Београд" д.о.о., Београд (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 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 разумну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напмени 19 и 25 уз финансијске извештаје, Друштво је исказало потраживања и обавезе по основу РТВ претплате у износу од 1,960,832 хиљаде динара односно 1,972,269 хиљада динара. На основу одговора на независну потврду стања, идентификована је разлика у односу на исказане износе у пословним књигама Друштва у износу од 251,018 хиљада динара. Сходно томе, потраживања и обавезе по основу РТВ претплате су потцењена за напред наведени износ.

Одређене информације презентирани у извештају о токовима готовине нису усаглашене са вредностима које је Друштво исказало у билансу стања на дан 31. децембра 2009. године, као и билансу успеха и извештају о променама на капиталу за годину која се завршава на тај дан. Сагласно томе, не изражавамо мишљење о овом извештају.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје имају питања наведена у претходним пасусима, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2009. године, као и резултате његовог пословања за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

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

- (а) Износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 22 уз финансијске извештаје).
- (б) Друштво је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 15.26% односно 1,215,373 MWh (напомена 31 уз финансијске извештаје).

Београд, 28. мај 2010. године



Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор



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

БИЛАНС УСПЕХА

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

(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	32,475,830	30,087,090
Приходи од активирања учинака и робе		48,935	33,660
Остали пословни приходи	7	744,781	874,628
		<u>33,269,546</u>	<u>30,995,378</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	8	(25,954,684)	(24,443,651)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(2,036,987)	(1,888,503)
Трошкови амортизације и резервисања		(3,185,365)	(3,634,013)
Остали пословни расходи	10	(1,903,302)	(1,848,334)
		<u>(33,080,338)</u>	<u>(31,814,501)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)		<u>189,208</u>	<u>(819,123)</u>
Финансијски приходи	11	1,363,724	850,188
Финансијски расходи	12	(32,884)	(75,737)
Остали приходи	13	985,244	553,642
Остали расходи	14	(3,463,958)	(1,907,811)
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>(958,666)</u>	<u>(1,398,841)</u>
Порез на добитак	15	(55,598)	(59,196)
Одложени порески приходи периода		198,186	185,251
НЕТО ГУБИТАК		<u><u>(816,078)</u></u>	<u><u>(1,272,786)</u></u>

Напомене на наредним странама чине
саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва Електродистрибуција Београд д.о.о., Београд дана 25. фебруара 2010. године и предати Агенцији за привредне регистре 26. фебруара 2010. године.

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

Стеван Милићевић
Директор

Рајко Копривица
Финансијски директор

Милица Бурсаћ
Руководилац рачуноводства

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

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2009. године

(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2009.</u>	<i>Кориговано</i> <u>31. децембар 2008.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	55,936	44,978
Некретнине, постројења и опрема	16	32,703,293	33,954,921
Учешћа у капиталу		13,302	714
Остали дугорочни финансијски пласмани	17	59,625	51,283
		<u>32,832,156</u>	<u>34,051,896</u>
Обртна имовина			
Залихе	18	502,261	475,684
Потраживања	19	8,524,857	8,452,771
Готовински еквиваленти и готовина	20	1,683,462	583,080
Порез на додату вредност и АВР	21	451,737	527,232
		<u>11,162,317</u>	<u>10,038,767</u>
Укупна актива		<u><u>43,994,473</u></u>	<u><u>44,090,663</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Удели	22	16,144,761	16,144,761
Остали капитал		64,670	64,670
Ревалоризационе резерве		19,647,287	19,700,190
Нереализовани губици од ХОВ		(43,934)	(135)
(Акумулирани губитак)/нераспоређени добитак		(463,065)	300,108
		<u>35,349,719</u>	<u>36,209,594</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	23	303,580	252,402
Остале дугорочне обавезе	24	71,816	78,423
		<u>375,396</u>	<u>330,825</u>
Краткорочне обавезе			
Обавезе из пословања	25	5,611,246	4,749,021
Остале краткорочне обавезе	26	104,372	88,096
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	27	640,843	582,891
Обавезе по основу пореза на добитак		1,239	20,392
		<u>6,357,700</u>	<u>5,440,400</u>
Одложене пореске обавезе	15	<u>1,911,658</u>	<u>2,109,844</u>
Укупна пасива		<u><u>43,994,473</u></u>	<u><u>44,090,663</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	28	<u><u>768,383</u></u>	<u><u>645,411</u></u>

Напомене на наредним странама чине
саставни део ових финансијских извештаја.

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

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

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

(У хиљадама динара)

	<u>Удели</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Нереализовани губици од ХОВ</u>	<u>Ревалоризационе резерве</u>	<u>Нераспоређени добитак/ (Акумулирани губитак)</u>	<u>Укупно</u>
Стање на дан 1. јануара 2008. године	16,144,761	64,670	-	19,934,659	1,337,811	37,481,901
Вредновање ХоВ расположивих за продају	-	-	(135)	-	-	(135)
Укидање ревалоризационих резерви на основу отуђења основних средстава	-	-	-	(139,092)	139,092	-
Остало	-	-	-	-	2	2
Корекција губитка текуће године (напомена 5)	-	-	-	(95,377)	95,989	612
Губитак текуће године	-	-	-	-	(1,272,786)	(1,272,786)
Стање на дан 31. децембра 2008. године	<u>16,144,761</u>	<u>64,670</u>	<u>(135)</u>	<u>19,700,190</u>	<u>300,108</u>	<u>36,209,594</u>
Вредновање ХоВ расположивих за продају	-	-	(43,799)	-	-	(43,799)
Укидање ревалоризационих резерви на основу отуђења основних средстава	-	-	-	(52,903)	52,903	-
Остало	-	-	-	-	2	2
Губитак текуће године	-	-	-	-	(816,078)	(816,078)
Стање на дан 31. децембра 2009. године	<u>16,144,761</u>	<u>64,670</u>	<u>(43,934)</u>	<u>19,647,287</u>	<u>(463,065)</u>	<u>35,349,719</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

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

(У хиљадама динара)

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	37,977,593	33,990,940
Примљене камате из пословних активности	1,351,418	845,207
Остали приливи из редовног пословања	85,214	107,700
Исплате добављачима и дати аванси	(33,083,411)	(31,088,502)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(2,076,883)	(1,928,645)
Плаћене камате	(136,682)	(53,082)
Порез на добит	(74,751)	(75,311)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	<u>(1,127,178)</u>	<u>(1,347,484)</u>
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>2,915,320</u>	<u>450,823</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Продаја акција и удела	72	-
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	6,339	6,128
Примљене камате из активности инвестирања	-	17,974
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(1,808,566)	(1,035,290)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	<u>(12,783)</u>	<u>-</u>
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(1,814,938)</u>	<u>(1,011,188)</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Дугорочни и краткорочни кредити и остале дугорочне обавезе	<u>-</u>	<u>112,637</u>
<i>Нето прилив готовине из активности финансирања</i>	<u>-</u>	<u>112,637</u>
НЕТО ПРИЛИВ/(ОДЛИВ) ГОТОВИНЕ	1,100,382	(447,728)
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u>583,080</u>	<u>1,030,808</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>1,683,462</u></u>	<u><u>583,080</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

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

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

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

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

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

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

Глобалну организациону структуру Друштва чини Управа и 7 Дирекција:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)

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

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

Укупан број запослених на дан 31. децембра 2009. године износи 1,755 запослених (31. децембар 2008. године: 1,788 запослених).

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.

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.

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)

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 образложене у напомени 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.

- 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),

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)

- 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),
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 13 “Програми лојалности купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2008. године),
- IFRIC 14 “МРС 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 “Пословни сегменти” (на снази за годишње периоде почевши од 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 3 (ревидиран) “Пословне комбинације” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- МСФИ 1 (ревидиран) “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. 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),

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 МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- 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 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),
- 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),
- 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),
- МСФИ 17 (ревидиран) “Пренос неновчаних средстава власницима предузећа” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. 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, за годину која се завршава 31. децембра 2008. године, односно кориговани биланс стања на дан 31. децембра 2008. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

3.1. Пословни приходи

Приходи од продаје

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

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

Приходи од услуга се признају према степену извршења.

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

Остали пословни приходи

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

3.2. Трошкови и расходи

Трошкови испоручене електричне енергије

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

Трошкови материјала за израду, горива и осталог материјала

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

Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)

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

3.3. Донације

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Трошкови позајмљивања

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

3.5. Ефекти промена 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.

3.6. Порези и доприноси

Текући порез на добитак

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

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

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

Одложени порез на добитак

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

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања

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

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

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

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

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

3.8. Амортизација

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Нематеријална улагања

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

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

3.10. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

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

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

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

3.11. Залихе

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

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

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

3.12. Финансијски инструменти

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

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

Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу исказана су по набавној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

Остали дугорочни пласмани

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

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

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

Краткорочна потраживања

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

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

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

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

Обезвређивање финансијских средстава

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

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

Процена извесности наплате потраживања по основу промета електричне енергије врши се по групама дужника. Потраживања од правних лица по којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Друштво је уважило све догађаје настале до 31. јануара 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе 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.

3.13. Накнаде запосленима

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

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

3.14. Трансферне цене

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

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.1. Амортизација и амортизационе стопе

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

4.2. Одложена пореска средства

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

4.3. Исправка вредности потраживања

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

4.4. Резервисања

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

4.5. Фер вредност финансијских инструмената

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

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

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

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

а) Ефекти корекција на нераспоређеном добитку на дан 31. децембра 2008. године:

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

	У хиљадама динара Нераспоређени добитак
Нераспоређени добитак, 31. децембар 2008. године	<u>204,119</u>
Ефекти корекције грешке	
- Корекција ефеката процене вредности основних средстава	95,377
- Корекција обавеза према добављачима	(112,041)
- Корекција основних средстава	79,020
- Корекција потраживања од купаца	<u>33,633</u>
Укупно корекције	<u>95,989</u>
Нераспоређени добитак, 31. децембар 2008. године, након корекција	<u><u>300,108</u></u>

Корекција акумулираног губитка на дан 31. децембра 2008. године, односи се на повећање вредности некретнина по основу реконструкције основних средстава у износу од 79,020 хиљада динара и повећање потраживања за техничке премије („ДДОР“, Нови Сад) у износу од 33,633 хиљада динара, као и повећање обавеза из пословања по основу изгубљеног спора са предузећем SB Soft у износу од 112,041 хиљада динара и корекцију ревалоризационих резерви по основу процене основних средстава у износу од 95,377 хиљада динара.

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

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

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

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

	<i>Претходно исказано</i> 31. децембар 2008.	Корекције + / (-)	<i>Кориговано</i> 31. децембар 2008.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	44,978	-	44,978
Некретнине, постројења и опрема	33,875,901	79,020	33,954,921
Учешћа у капиталу	714	-	714
Остали дугорочни финансијски пласмани	51,283	-	51,283
	<u>33,972,876</u>	<u>79,020</u>	<u>34,051,896</u>
Обртна имовина			
Залихе	475,684	-	475,684
Потраживања	8,419,138	33,633	8,452,771
Готовински еквиваленти и готовина	583,080	-	583,080
Порез на додату вредност и АВР	527,232	-	527,232
	<u>10,005,134</u>	<u>33,633</u>	<u>10,038,767</u>
Укупна актива	<u><u>43,978,010</u></u>	<u><u>112,653</u></u>	<u><u>44,090,663</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Удели	16,144,760	-	16,144,760
Остали капитал	64,671	-	64,671
Ревалоризационе резерве	19,795,567	(95,377)	19,700,190
Нереализовани губици од ХОВ	(135)	-	(135)
Нераспоређени добитак	204,119	95,989	300,108
	<u>36,208,982</u>	<u>612</u>	<u>36,209,594</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	252,402	-	252,402
Остале дугорочне обавезе	78,423	-	78,423
	<u>330,825</u>	<u>-</u>	<u>330,825</u>
Краткорочне обавезе			
Обавезе из пословања	4,636,980	112,041	4,749,021
Остале краткорочне обавезе	88,096	-	88,096
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	582,891	-	582,891
Обавезе по основу пореза на добитак	20,392	-	20,392
	<u>5,328,359</u>	<u>112,041</u>	<u>5,440,400</u>
Одложене пореске обавезе	<u>2,109,844</u>	<u>-</u>	<u>2,109,844</u>
Укупна пасива	<u><u>43,978,010</u></u>	<u><u>112,653</u></u>	<u><u>44,090,663</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	<u><u>157,419</u></u>	<u><u>487,992</u></u>	<u><u>645,411</u></u>

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

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

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

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

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а (напомена 29):		
- приходи од продате електричне енергије	12,495	8,432
- приходи од продатих услуга	2,480	2,882
- остало	248	-
	<u>15,223</u>	<u>11,314</u>
Приходи од продаје електричне енергије:		
- физичка лица	16,280,284	15,306,542
- правна лица	15,959,921	14,600,461
- попусти потрошачима за благовремено измиривање обавеза	(384,862)	(310,881)
	<u>31,855,343</u>	<u>29,596,122</u>
Приходи од продаје услуга	452,585	338,632
Накнада по основу наплате РТВ претплате	129,987	130,859
Остали приходи од продаје производа и услуга	22,692	10,163
	<u>32,475,830</u>	<u>30,087,090</u>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Приходи од донација (напомена 27)	30,134	59,917
Приходи од прикључења нових потрошача	636,465	761,779
Приходи од закупнина	9,646	8,941
Остали пословни приходи	68,536	43,991
	<u>744,781</u>	<u>874,628</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Трошкови набављене електричне енергије у оквиру ЕПС-а (напомена 29)	23,551,101	22,079,790
Пренос електричне енергије од стране ЈП Електромрежа Србије	1,932,025	1,839,157
Трошкови набављене електричне енергије за сопствене потребе	82,386	85,219
Трошкови материјала и резервних делова	301,356	349,278
Деривати нафте	37,802	39,947
Канцеларијски и режијски материјал	43,935	42,602
Трошкови остале енергије	6,079	7,658
	<u>25,954,684</u>	<u>24,443,651</u>

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

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

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА (наставак)

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

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Трошкови бруто зарада	1,595,797	1,486,734
Доприноси на зараде на терет послодавца	348,086	296,731
Отпремнине	-	1,300
Јубиларне награде	-	17,763
Превоз запослених	53,038	37,750
Остали лични расходи	40,066	48,225
	<u>2,036,987</u>	<u>1,888,503</u>

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Транспортне услуге	316,619	262,774
Услуге одржавања	493,305	511,583
Трошкови закупа	4,095	3,413
Трошкови осталих услуга	243,449	236,018
Трошкови непроизводних услуга	94,832	72,482
Трошкови репрезентације	11,489	12,692
Трошкови премија осигурања	97,18	207,958
Трошкови платног промета	233,462	215,713
Трошкови пореза	299,835	285,321
Остало	109,033	40,380
	<u>1,903,302</u>	<u>1,848,334</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
	<hr/>	<hr/>
Приходи од камата по основу електричне енергије	1,265,178	816,490
Приходи по основу камата по основу краткорочних финансијских пласмана	91,948	17,974
Приходи од камата од повезаних правних лица (напомена 29)	49	44
Остали приходи од камата	2,766	2,928
Позитивне курсне разлике	21	9,224
Остали финансијски приходи	3,762	3,528
	<hr/>	<hr/>
	1,363,724	850,188
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
	<hr/>	<hr/>
Расходи камата у оквиру ЕПС-а (напомена 29)	11,433	13,604
Остали расходи камата	20,962	58,853
Негативне курсне разлике	489	3,280
	<hr/>	<hr/>
	32,884	75,737
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
	<hr/>	<hr/>
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3,766	4,444
Добици од продаје материјала	4,601	54
Наплаћена отписана потраживања	958,102	529,544
Приходи од смањења обавеза	18,191	10,772
Остали приходи	584	8,828
	<hr/>	<hr/>
	985,244	553,642
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
	<hr/>	<hr/>
Губици по основу продаје и расхоровања нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	103,101	186,211
Губици од продаје материјала	-	425
Директан отпис имовине:	-	104
Обезвређење имовине:		
- потраживања од купаца	3,352,321	1,702,487
- залихе	6,009	1,657
Трошкови стручног усавршавања ЈП Електропривреда Србије (напомена 29)	569	9,910
Остало	1,958	7,017
	<hr/>	<hr/>
	3,463,958	1,907,811
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
	<hr/>	<hr/>
Текући порез – порески расход периода	(55,598)	(59,196)
Одложени порески приходи периода	198,186	185,251
	<hr/>	<hr/>
	142,588	126,055
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**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.
	<hr/>	<hr/>
Губитак пре опорезивања	(958,666)	(1,398,841)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(95,867)	(139,884)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	287,035	307,594
Искоришћени преносиви порески кредити	(55,598)	(59,196)
Остало	7,018	17,541
	<hr/>	<hr/>
	142,588	126,055
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

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

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од 1,911,658 хиљада динара на дан 31. децембра 2009. године (31. децембар 2008. године: 2,109,844 хиљаду динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

На дан 31. децембра 2009. године Друштво је исказало одложена пореска средства на основу пореских кредита у укупном износу од 686,737 хиљада динара, у ванбилансној евиденцији. Од укупног права Друштво је искористило 50% од обрачунатог пореза у износу од 55,598 хиљада динара као умањење пореске обавезе.

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Средства у Припреми и аванси	Укупно	Нематери- јална улагања
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2008. године	13,855	20,237,680	48,472,487	2,277,170	71,001,192	49,089
Набавке у току године	-	30,931	534,275	720,919	1,286,125	28,982
Пренос са средстава у припреми	-	48,275	185,317	(233,592)	-	-
Пренос са грађевинских објеката на опрему	-	(2,574,654)	2,574,654	-	-	-
Затварање датих аванса за основна средства	-	-	-	(23,780)	(23,780)	-
Отуђивања и расходања	-	(555,992)	(110,174)	-	(666,166)	-
Стање 31. децембра 2008. године	13,855	17,186,240	51,656,559	2,740,717	71,597,371	78,071
Стање, 1. јануара 2009. године	13,855	17,186,240	51,656,559	2,740,717	71,597,371	78,071
Корекција почетног стања	-	-	-	79,020	79,020	-
Стање, 1. јануара 2009. године, кориговано	13,855	17,186,240	51,656,559	2,819,737	71,676,391	78,071
Набавке у току године	104	152,889	1,146,195	678,010	1,977,198	27,434
Пренос са средстава у припреми	-	39,708	132,406	(172,114)	-	-
Затварање датих аванса за основна средства	-	-	-	(22,057)	(23,057)	-
Донације	-	-	668	-	668	-
Отуђивања и расходања	-	(31,306)	(232,080)	-	(263,386)	-
Остало	-	-	(9,449)	-	(9,449)	-
Стање 31. децембра 2009. године	13,959	17,347,531	52,694,299	3,303,576	73,359,365	105,505
Исправка вредности						
Стање 1. јануара 2008. године	-	8,927,240	25,828,620	51,830	34,807,690	20,620
Амортизација у току године	-	409,842	2,959,296	-	3,369,138	12,473
Пренос потрошачких бројила	-	-	30,754	-	30,754	-
Пренос са грађевинских објеката на опрему	-	(2,210,599)	2,210,599	-	-	-
Отуђивања и расходања	-	(397,570)	(81,959)	(6,283)	(485,812)	-
Остало	-	(300)	-	-	(300)	-
Стање 31. децембра 2008. године	-	6,728,613	30,947,310	45,547	37,721,470	33,093
Стање, 1. јануара 2009. године	-	6,728,613	30,947,310	45,547	37,721,470	33,093
Амортизација у току године	-	399,605	2,695,108	-	3,094,713	16,476
Донације	-	-	1,270	-	1,270	-
Отуђивања и расходања	-	(12,589)	(147,696)	-	(160,285)	-
Остало	-	-	(1,096)	-	(1,096)	-
Стање 31. децембра 2009. године	-	7,115,629	33,494,896	45,547	40,656,072	49,569
Садашња вредност						
- 31. децембар 2009. године	13,959	10,231,902	19,199,403	3,257,029	32,703,293	55,936
- 31. децембар 2008. године, након корекција	13,855	10,457,627	20,709,249	2,774,190	33,954,921	44,978

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

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

17. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију:		
- физичка лица	17,718	38,764
- правна лица	1,034	2,226
	<u>18,752</u>	<u>40,990</u>
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	45,311	36,439
- по основу стамбених кредита	14,314	14,160
	<u>59,625</u>	<u>50,599</u>
Исправка вредности репрограмираних потраживања за електричну енергију:		
- физичка лица	(17,718)	(38,080)
- правна лица	(1,034)	(2,226)
	<u>(18,752)</u>	<u>(40,306)</u>
	<u><u>59,625</u></u>	<u><u>51,283</u></u>

Пласмани запосленима по основу продатих станова, у износу од 45,311 хиљада динара на дан 31. децембра 2009. године се односе на откупљене станове солидарности од стране запослених Друштва. Друштво је наведене станове продало запосленима на период од 40 година и отплату путем месечних рата које се усклађују са кретањем цена на мало, а највише до висине раста просечне зараде у Републици Србији. Пласмани по основу стамбених кредита се односе на кредите за решавање стамбених потреба запослених, који су одобрени на период од 20 година. Отплата стамбених кредита је везана за курс евра и исти су одобрени без камате.

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

18. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Материјал	469,458	443,155
Резервни делови	11,019	8,432
Алат и инвентар	13,890	15,618
Дати аванси	7,894	8,479
	<u>502,261</u>	<u>475,684</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

19. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
	<hr/>	<hr/>
Потраживања у оквиру ЕПС-а (напомена 29)	1,992	1,225
Потраживања од купаца за електричну енергију:		
- домаћинства	7,127,062	6,421,807
- правна лица	7,126,321	5,492,880
- правна лица у реструктурирању	1,239,899	1,352,975
	<hr/>	<hr/>
	15,493,282	13,267,662
Потраживања по основу пружених услуга	36,780	39,435
Остала потраживања од купаца	1,373	88
Потраживања за провизију по основу РТВ претплате	55,009	14,252
Потраживања по основу РТВ претплате	1,960,832	1,927,326
Потраживања од запослених	70,220	3,574
Потраживања по основу штета од осигуравајућих друштава	1,073	35,307
Потраживања по основу камата	7,571	-
Потраживања за преплаћене порезе и доприносе	2,996	4,093
Остала потраживања од купаца	9,394	4,657
	<hr/>	<hr/>
	17,640,522	15,297,619
Исправка вредности:		
- потраживања од купаца за електричну енергију – домаћинства	(3,809,815)	(2,860,624)
- потраживања од купаца за електричну енергију – правна лица	(4,035,331)	(2,599,592)
- потраживања од купаца за електричну енергију - правна лица у реструктурирању	(1,239,898)	(1,352,975)
- потраживања по основу пружених услуга	(29,604)	(31,257)
- осталих потраживања од купаца	(899)	(52)
- потраживања од запослених	(118)	(348)
	<hr/>	<hr/>
	(9,115,665)	(6,844,848)
	<hr/>	<hr/>
	8,524,857	8,452,771

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

19. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

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

20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Текући рачуни у динарима	1,681,088	495,966
Текући рачуни у страниј валути	48	83,853
Хартије од вредности	1,734	902
Издвојена новчана средства	-	949
Готовина у благајни	592	1,410
	<u>1,683,462</u>	<u>583,080</u>

21. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
ПДВ садржан у примљеним фактурама	448,384	523,458
Унапред плаћени трошкови	1,371	978
Остала активна временска разграничења	1,982	2,796
	<u>451,737</u>	<u>527,232</u>

Порез на додату вредност у износу од 448,384 хиљада динара се односи на порез који је настао закључно са 31. децембром 2009. године, а који је искоришћен у месецу јануару 2010. године.

22. КАПИТАЛ

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

22. КАПИТАЛ (наставак)

Регистровани уписани и уплаћени новчани капитал износи 500 ЕУР, а неновчани капитал 230,629,835 ЕУР. Исказани износ основног капитала Друштва на дан 31. децембра 2009. године износи 16,209,431 хиљада динара, и није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије у износу од 19,534,390 хиљада динара. На дан 31. децембра 2009. године, исказани износ основног капитала Друштва мањи је од износа који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије за 3,324,959 хиљада динара.

23. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Друштво је у 2009. години извршило процену будућих расхода по основу отпремнина и јубиларних награда, у складу са МРС 19 "Накнаде запосленима" у износу од 303,580 хиљада динара.

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Стање на почетку године	252,402	-
Нова резервисања	74,177	252,402
Искоришћена резервисања током године	<u>(22,999)</u>	<u>-</u>
Стање на крају године	<u>303,580</u>	<u>252,402</u>

24. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u>
Обавезе према ЈП ЕПС по основу EBRD кредита	84,874	90,853
Текућа доспећа	<u>(13,058)</u>	<u>(12,430)</u>
	<u>71,816</u>	<u>78,423</u>

Обавезе према ЈП ЕПС у износу од 84,874 хиљаде динара се односе на дугорочне обавезе које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао, а по основу кредита Европске банке за обнову и развој (EBRD) у износу од ЕУР 100,000,000 одобреним у корист ЈП ЕПС. Главница дуга се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према EBRD. Уговорена је променљива каматна стопа од 3.1%-5.8% годишње.

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

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

25. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2009.	2008.
	<hr/>	<hr/>
Примљени аванси	32,706	38,593
Обавезе у оквиру ЕПС-а (напомена 29):		
- испоручена електрична енергија	2,798,181	1,700,676
- остале набавке у оквиру ЕПС-а	6,080	1,238
- текућа доспећа репрограмираних обавеза (напомена 24)	13,058	12,430
	<hr/>	<hr/>
	2,817,319	1,714,344
Добављачи у земљи	772,627	787,176
Добављачи у иностранству	3	83,457
Обавезе по основу РТВ претплате	1,972,269	2,082,829
Остале обавезе из пословања	16,322	42,622
	<hr/>	<hr/>
	5,611,246	4,749,021
	<hr/>	<hr/>

26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2009.	2008.
	<hr/>	<hr/>
Нето зараде	55,628	51,038
Порези и доприноси на зараде	39,031	34,105
Обавезе према запосленима	5,188	2,292
Обавезе према члановима Управног одбора и Надзорног одбора	34	38
Остало	4,491	623
	<hr/>	<hr/>
	104,372	88,096
	<hr/>	<hr/>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2009.	2008.
	<hr/>	<hr/>
Обавезе за ПДВ	305,010	310,992
Накнаде и таксе	11,500	9,481
Примљена средства по основу донација	323,241	261,827
Остало	1,092	591
	<hr/>	<hr/>
	640,843	582,891
	<hr/>	<hr/>

Обавезе за ПДВ исказане у износу од 305,010 хиљада динара које су настале закључно са 31. децембром 2009. године, а за које обавеза плаћања настаје у јануару 2010. године. Наведене обавезе су у потпуности измирене у 2010. години.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

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

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

	У хиљадама динара	
	2009.	2008.
Стање на почетку године	261,827	296,349
<i>Повећања:</i>		
Донације у стварима из земље	91,548	25,395
<i>Смањења:</i>		
Пренос у приходе у току године (напомена 7)	(30,134)	(59,917)
Стање на крају године	<u>323,241</u>	<u>261,827</u>

28. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Објекти друштвеног стандарда уступљени Влади Републике Србије	71,855	71,855
Одложена пореска средства	686,737	487,992
Остало	9,791	85,564
	<u>768,383</u>	<u>645,411</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

29. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2009.	2008.
БИЛАНС СТАЊА		
Потраживања од купаца:		
- ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	772	547
- Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	651	394
- Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	56	14
- Електросрбија д.о.о., Краљево	186	173
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	327	97
	<u>1,992</u>	<u>1,225</u>
Обавезе из пословања:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	(2,817,156)	(1,714,096)
- Електросрбија д.о.о., Краљево	(163)	(248)
	<u>(2,817,319)</u>	<u>(1,714,344)</u>
Дугорочне обавезе:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	(71,816)	(78,423)
	<u>(71,816)</u>	<u>(78,423)</u>
Нето обавезе	<u>(2,887,143)</u>	<u>(1,791,542)</u>

	У хиљадама динара	
	2009.	2008.
БИЛАНС УСПЕХА		
Приходи по основу испоручене електричне енергије:		
- ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	6,285	3,698
- ПД Дринско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта	-	66
- Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	2,903	1,911
- Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	303	-
- Електросрбија д.о.о., Краљево	1,798	1,658
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	1,206	1,099
	<u>12,495</u>	<u>8,432</u>
Приходи од продатих услуга:		
- Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	380	13
- Електровојводина д.о.о., Нови Сад	1,448	2,869
- Електросрбија д.о.о., Краљево	224	-
- ЕД Центар д.о.о., Крагујевац	428	-
	<u>2,480</u>	<u>2,882</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

29. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	2009.	2008.
БИЛАНС УСПЕХА		
Расходи по основу набавке електричне енергије:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	(23,540,839)	(22,079,790)
- Електросрбија д.о.о., Краљево	(10,262)	-
	<u>(23,551,101)</u>	<u>(22,079,790)</u>
Приходи од камата и позитивних курсних разлика:		
- ПД Хидроелектране Ђердап д.о.о., Кладово	27	44
- ПД Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	18	-
- Електросрбија д.о.о., Краљево	-	-
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	2	-
- Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	2	-
	<u>49</u>	<u>44</u>
Расходи по основу камата и негативних курсних разлика:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	(11,433)	(13,604)
	<u>(11,433)</u>	<u>(13,604)</u>
Остали расходи:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	(569)	(9,910)
	<u>(569)</u>	<u>(9,910)</u>
Нето расходи	<u><u>(23,548,079)</u></u>	<u><u>(22,091,946)</u></u>

30. ПОРЕСКИ РИЗИК

Порески ризици

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

31. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Друштво остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Друштво није у могућности да идентификује, прода и наплати. Руководство Друштва процењује укупне губитке електричне енергије у 2009. години у висини од 15.26% односно 1,215,373 MWh (2008. година: 14.69%).

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

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

32. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2009. године, против Друштва се води 70 судских спорова (31. децембар 2008. године: 48) који потичу из периода од 1992. до 2009. године у вредности од 93,412 хиљада динара (31. децембар 2008. године: 51,784 хиљада динара). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Друштво на дан 31. децембра 2009. године није формирало резервисање за потенцијалне губитке по основу ових судских спорова. Према процени руководства Друштва по овом основу не очекују се материјално значајни губици у наредном периоду.

33. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Друштво је на дан 31. децембра 2009. године имало следеће преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања:

Добављач	У хиљадама динара		
	Уговорена вредност	Реализовано до 31. децембра 2009.	Преузете обавезе
ЕДБ Изградња	369,597	250,381	119,216
АБС Минел-трансформатор	35,400	10,620	24,780
Црнотравац Инвест	36,288	21,313	14,975
ГАТ Нови Сад	39,648	36,846	2,802
Минел електроопрема	624	-	624
Електротехна Ниш	2,941	735	2,206
Проинжењеринг	12,949	9,743	3,206
Електротехнички институт Никола Тесла	117,272	70,176	47,096
ГЗ Југославија	34,647	12,008	22,639
Телефонија	10,021	-	10,021
ББ Електроник	1,070	-	1,070
АМСС	1,177	-	1,177
Каблпројект	46,986	44,676	2,310
Михило Пупин Аутоматика	30,071	13,645	16,426
Сименс	944	-	944
Геокарта	26,539	5,931	20,608
Минел Трафо	212,322	92,427	119,895
Сага	4,951	-	4,951
РРЦ	58,528	41,555	16,973
Мултипартнер	2,348	-	2,348
Интек Нови Сад	11,781	-	11,781
	1,056,104	610,056	446,048

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал.

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Задуженост а)	71,872	83,164
Готовина и готовински еквиваленти	1,683,462	583,080
Нето задуженост	(1,611,590)	(499,916)
Капитал б)	35,349,719	36,209,594
Рацио укупног дуговања према капиталу	(0.05)	(0.01)

а) Дуговање се односи на обавезе по кредитима.

б) Капитал укључује уделе, нереализоване губитке од ХоВ, акумулирани добитак (губитак) и резерве.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставка)

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани и учешћа у капиталу	72,927	51,997
Потраживања од купаца	6,474,677	6,476,825
Остала потраживања	1,970,386	1,930,122
Готовина и готовински еквиваленти	1,683,462	583,081
	<u>10,201,452</u>	<u>9,042,025</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	71,816	78,423
Обавезе према добављачима	3,589,949	2,584,978
Остале обавезе	1,988,884	2,125,842
	<u>5,650,649</u>	<u>4,789,243</u>

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

Финансијска средства су за 80.54% већа од финансијских обавеза чиме је обезбеђена финансијска стабилност Друштва.

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

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

Циљеви управљања финансијским ризицима

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

Тржишни ризик

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик

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

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

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

	У хиљадама динара			
	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
EUR	4	83,634	84,877	173,946
CHF	-	27	-	-
USD	44	192	-	-
	<u>48</u>	<u>83,853</u>	<u>84,877</u>	<u>173,946</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
EUR валута	<u>8,483</u>	<u>9,009</u>
Резултат текућег периода	<u>8,483</u>	<u>9,009</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

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

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	72,926	51,313
Потраживања од купаца	62,732	22,465
Остала потраживања	1,970,386	1,930,122
Готовина и готовински еквиваленти	2,326	2,312
	<u>2,108,370</u>	<u>2,006,212</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	1	684
Готовина и готовински еквиваленти	1,681,136	580,769
	<u>1,681,137</u>	<u>581,453</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Потраживања од купаца	6,411,945	6,454,360
	<u>6,411,945</u>	<u>6,454,360</u>
	<u>10,201,452</u>	<u>9,042,025</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	3,576,891	2,299,345
Остале обавезе	1,988,884	2,125,842
	<u>5,565,775</u>	<u>4,425,187</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредит	71,816	78,423
Остале обавезе	13,058	285,633
	<u>84,874</u>	<u>364,056</u>
	<u>5,650,649</u>	<u>4,789,243</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остале непромењене, Друштво би остварило губитак/добитак за годину која се завршава 31. децембра 2009. године у износу од 63,271 динара (31. децембар 2008. године: 60,903 динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на обавезе по кредитима.

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
1. Инфостан	630,011	550,116
2. Иво Лола Рибар у реструктурирању	468,758	416,042
3. Концерн ПДМ	412,226	334,071
4. Индустрија мотора Раковица	370,459	319,556
5. Индустрија машина и трактора	276,573	256,795
7. 21. Мај фабрика аутомобила	104,306	105,284
8. Прва Искра	129,816	80,628
9. Ливница А&Т	99,121	72,407
10. Београдски памучни комбинат	75,758	68,366
11. Остали	3,907,649	4,273,560
	<u>6,474,677</u>	<u>6,476,825</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2009. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,353,406	-	2,353,406
Доспела, исправљена потраживања од купаца	9,115,547	(9,115,547)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	4,121,271	-	4,121,271
	<u>15,590,224</u>	<u>(9,115,547)</u>	<u>6,474,677</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,558,128	-	2,558,128
Доспела, исправљена потраживања од купаца	6,843,097	(6,844,501)	(1,404)
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	3,920,101	-	3,920,101
	<u>13,321,326</u>	<u>(6,844,501)</u>	<u>6,476,825</u>

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Мање од 30 дана	3,273,764	3,148,771
31 - 90 дана	847,507	771,330
	<u>4,121,271</u>	<u>3,920,101</u>

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

Управљање обавезама према добављачима

Предузеће доспеле обавезе према добављачима измирује у уговореном року.

Ризик ликвидности

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

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

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

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

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Преко годину дана	Укупно
Некаматносна	2,035,444	-	-	72,926	2,108,370
Фиксна каматна стопа	1,681,137	-	-	-	1,681,137
Варијабилна каматна стопа	4,914,522	966,048	531,375	-	6,411,945
	<u>8,631,103</u>	<u>966,048</u>	<u>531,375</u>	<u>72,926</u>	<u>10,201,452</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Преко годину дана	Укупно
Некаматносна	1,954,899	-	-	51,313	2,006,212
Фиксна каматна стопа	580,769	-	-	684	581,453
Варијабилна каматна стопа	4,639,539	787,653	381,954	645,214	6,454,360
	<u>7,175,207</u>	<u>787,653</u>	<u>381,954</u>	<u>697,211</u>	<u>9,042,025</u>

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

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	5,160,114	405,661	-	-	5,565,775
Варијабилна каматна стопа	-	-	13,058	71,816	84,874
	<u>5,160,114</u>	<u>405,661</u>	<u>13,058</u>	<u>71,816</u>	<u>5,650,649</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских обавеза (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2008.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматонсна	4,425,187	-	-	-	4,425,187
Варијабилна каматна стопа	273,568	-	12,065	78,423	364,056
	<u>4,698,755</u>	<u>-</u>	<u>12,065</u>	<u>78,423</u>	<u>4,789,243</u>

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
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	72,927	72,927	51,997	51,997
Потраживања од купаца	6,474,677	6,474,677	6,476,825	6,476,825
Остала потраживања	1,970,386	1,970,386	1,930,122	1,930,122
Готовина и готовински еквиваленти	1,683,462	1,683,462	583,081	583,081
	<u>10,201,452</u>	<u>10,201,452</u>	<u>9,042,025</u>	<u>9,042,025</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	71,816	71,816	78,423	78,423
Обавезе према добављачима	3,589,949	3,589,949	2,584,978	2,584,978
Остале обавезе	1,988,884	1,988,884	2,125,842	2,125,842
	<u>5,650,649</u>	<u>5,650,649</u>	<u>4,789,243</u>	<u>4,789,243</u>

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

35. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2009.	У динарима 31. децембар 2008.
EUR	95.8888	88,6010
USD	66.7285	62,9000
CHF	64.4631	59,4040