

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ
“ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ”**

**Консолидовани финансијски извештаји
31. децембар 2009. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 3
Консолидовани биланс успеха	4
Консолидовани биланс стања	5
Консолидовани извештај о променама на капиталу	6
Консолидовани извештај о токовима готовине	7
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	8 - 69

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

Обавили смо ревизију консолидованих финансијских извештаја (страна 4 до 69) Јавног предузећа Електропривреда Србије, Београд (у даљем тексту: “ЈП ЕПС” или “Предузеће”), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2009. године, и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових консолидованих 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 консолидованих 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 консолидованим 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 консолидовани финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у консолидованим финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у консолидованим финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију консолидованих 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 консолидованих 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 напмени 20 уз консолидоване финансијске извештаје залихе, са стањем на дан 31. децембар 2009. године, су исказане у укупном износу од 22,350,744 хиљада динара и садрже залихе материјала у износу од 9,470,614 хиљада динара и залихе резервних делова у износу од 10,863,902 хиљада динара. На основу извршене старосне анализе, на залихе материјала са умањеним обртом се односи 1,223,411 хиљада динара, а на залихе резервних делова са умањеним обртом 5,071,919 хиљада динара. Предузеће није извршило детаљније анализе којим би потврдили квалитативне карактеристике залиха материјала, у циљу утврђивања нефункционалних залиха. Такође, Предузеће није извршило анализу и препознавање стратешких резервних делова, које се могу користити само у вези са неком некретнином, постројењем и опремом, и очекује да ће се користити дужи од једног обрачунског периода. Ови резервни делови сматрају се некретностима, постројењима и опремом у сагласности са Међународним рачуноводственим стандардом (МРС) 16 “Некретнине, постројења и опрема”. Обзиром на природу евиденција залиха материјала и резервних делова, нисмо били у могућности да утврдимо евентуалне ефекте на консолидоване финансијске извештаје Предузећа на дан и за годину која завршава 31. децембра 2009. године.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на консолидоване финансијске извештаје има питање наведено у претходном пасусу, консолидовани финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују консолидовани финансијски положај Предузећа на дан 31. децембра 2009. године, консолидоване резултате његовог пословања и извештај о токовима готовине који 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 приказан у консолидованим финансијским извештајима, није усаглашен са износом уписаног капитала матичног предузећа у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 26 уз финансијске извештаје). Такође, у поступку консолидације износи учешћа у капиталу повезаних предузећа нису усаглашени са износом припадајућег основног капитала повезаних предузећа за износ од 35,811,488 хиљада динара.
- (б) Постоје значајне неизвесности које утичу на финансијско извештавање, финансијски положај и пословање Предузећа, које укључују будући развој догађаја и исход питања везаних за неконсолидована зависна предузећа на територији Косова и Метохије (напомена 1 уз финансијске извештаје), наставак изградње и завршетак инвестиционих пројеката (напомена 16 уз консолидоване финансијске извештаје), значајне износе обавеза по основу кредита од иностраних поверилаца и домаћих банака у стечају (напомене 28 и 29 уз консолидоване финансијске извештаје), значајних потенцијалних губитака по судским споровима (напомена 36 уз консолидоване финансијске извештаје) и значајних дистрибутивних губитака од 15.19% или 4,865 GWh (напомена 38 уз консолидоване финансијске извештаје). Коначан исход наведених неизвесности може условити материјално значајне корекције у финансијским извештајима Предузећа.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД
(наставак)

Скретање пажње (наставак)

- (в) Предузеће не поседује одговарајуће власничке листове за све материјално значајне непокретности које су исказане у пословним књигама Предузећа на дан 31. децембра 2009. године.

Београд, 2. јул 2010. године



Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор



КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године
(У хиљадама динара)

	Напомене	2009.	2008. <i>Кориговано</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	146,216,294	135,342,897
Приходи од активирања учинака и робе	5	4,865,835	4,309,354
Повећање вредности залиха учинака		(1,739,128)	1,900,997
Остали пословни приходи	6	4,863,554	5,024,621
		<u>154,206,555</u>	<u>146,577,869</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(2,622)	(4,728)
Трошкови материјала	7	(31,467,425)	(35,924,415)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(39,147,874)	(36,401,796)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(40,140,956)	(50,785,775)
Остали пословни расходи	10	(32,601,671)	(32,710,794)
		<u>(143,360,548)</u>	<u>(155,827,508)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)		<u>10,846,007</u>	<u>(9,249,639)</u>
Финансијски приходи	11	9,253,242	8,350,115
Финансијски расходи	12	(6,523,325)	(10,829,561)
Остали приходи	13	2,391,183	2,735,546
Остали расходи	14	(25,025,181)	(17,711,519)
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>(9,058,074)</u>	<u>(26,705,058)</u>
Порез на добитак			
Порески расход периода	15	(669,604)	(539,471)
Одложени порески приходи периода	15	1,670,932	3,093,533
НЕТО ГУБИТАК		<u>(8,056,746)</u>	<u>(24,150,996)</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део
ових консолидованих финансијских извештаја.

Консолидовани финансијски извештаји ЈП Електропривреда Србије су одобрени од стране
руководства и предати Народној банци Србије дана 29. априла 2010. године.

Потписано у име ЈП Електропривреда Србије, Београд:



Сузана Јоксимовић,
Директор Дирекције
за економско финансијске послове

Драган Јонкић,
Директор сектора
рачуноводства

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2009. године

(У хиљадама динара)

	Напомене	31. децембар 2009.	31. децембар 2008. <i>Кориговано</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	2,425,996	2,427,728
Некретнине, постројења и опрема	16	512,279,890	523,405,983
Инвестиционе некретнине		37,956	44,408
Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему	17	3,342,127	3,786,061
Учешћа у капиталу	18	1,261,287	1,098,230
Остали дугорочни финансијски пласмани	19	1,513,741	1,479,267
		<u>520,860,997</u>	<u>532,241,677</u>
Обртна имовина			
Залихе	20	22,350,744	23,020,424
Аванси за залихе	21	2,140,525	2,118,198
Потраживања	22	49,537,595	41,506,201
Потраживања за више плаћен порез на добитак		268,887	460,944
Краткорочни финансијски пласмани	23	2,925,000	2,073,120
Готовински еквиваленти и готовина	24	8,661,721	6,217,344
Порез на додатну вредност и активна временска разграничења	25	1,220,435	1,362,769
		<u>87,104,907</u>	<u>76,759,000</u>
Укупна актива		<u><u>607,965,904</u></u>	<u><u>609,000,677</u></u>
ПАСИВА			
Капитал и резерве			
Државни капитал	26	358,717,722	358,656,088
Остали капитал		1,232,002	1,293,175
Ревалоризационе резерве		246,014,438	248,089,259
Нереализовани (губици) по основу хартија од вредности		(279,639)	(252,738)
Акумулирани губитак		(148,107,732)	(144,069,078)
		<u>457,576,791</u>	<u>463,716,706</u>
Дугорочна резервисања	27	<u>9,126,952</u>	<u>7,515,251</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	28	42,560,685	41,550,014
Остале дугорочне обавезе	29	3,476,658	4,001,984
		<u>46,037,343</u>	<u>45,551,998</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	30	13,624,782	9,582,349
Обавезе из пословања	31	32,725,736	33,964,620
Остале краткорочне обавезе	32	3,438,511	3,243,178
Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	33	21,769,380	20,144,385
Обавезе по основу пореза на добитак		62,161	171,809
		<u>71,620,570</u>	<u>67,106,341</u>
Одложене пореске обавезе	15 в)	<u>23,604,248</u>	<u>25,110,381</u>
Укупна пасива		<u><u>607,965,904</u></u>	<u><u>609,000,677</u></u>
Ванбилансна актива / пасива	34	<u>82,184,970</u>	<u>77,974,332</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

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

	Државни капитал	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици / (губици) по основу хартија од вредности	Акумулирани губитак	Укупно
<i>Кориговано</i>						
Стање на дан 1. јануара 2008. године, пре корекција	358,656,088	1,292,337	248,637,171	2,589,245	(121,835,695)	489,339,146
Корекције почетног стања	-	-	117,680	-	(499,269)	(381,589)
Стање на дан 1. јануара 2008. године, кориговано	358,656,088	1,292,337	248,754,851	2,589,245	(122,334,964)	488,957,557
Усклађивање вредности хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	(2,841,983)	-	(2,841,983)
Укидање ефекта ревалоризације отуђених основних средстава	-	-	(562,718)	-	562,718	-
Исправка процене	-	-	(3,099)	-	-	(3,099)
Откуп станова нето	-	(190)	-	-	-	(190)
Остало	-	1,028	(138)	-	(14)	876
Губитак текуће године	-	-	-	-	(24,150,996)	(24,150,996)
Стање 31. децембра 2008. године	<u>358,656,088</u>	<u>1,293,175</u>	<u>248,188,896</u>	<u>(252,738)</u>	<u>(145,923,256)</u>	<u>461,962,165</u>
Корекције почетног стања (напомена 4)	-	-	(99,637)	-	1,854,178	1,754,541
Стање на дан 1. јануара 2009. године, након корекција	<u>358,656,088</u>	<u>1,293,175</u>	<u>248,089,259</u>	<u>(252,738)</u>	<u>(144,069,078)</u>	<u>463,716,706</u>
Усклађивање вредности хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	(28,150)	-	(28,150)
Укидање ефекта ревалоризације расходованих основних средстава	-	-	(1,845,802)	-	1,845,802	-
Процена вредности основних средстава	-	-	2,079,151	-	-	2,079,151
Одложени порези	-	-	(164,102)	-	-	(164,102)
Статусна промена	61,634	(61,634)	(2,144,067)	-	2,144,067	-
Остало	-	461	(1)	1,249	28,223	29,932
Губитак текуће године	-	-	-	-	(8,056,746)	(8,056,746)
Стање 31. децембра 2009. године	<u>358,717,722</u>	<u>1,232,002</u>	<u>246,014,438</u>	<u>(279,639)</u>	<u>(148,107,732)</u>	<u>457,576,791</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
		<i>Кориговано</i>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	202,462,185	184,210,415
Примљене камате из пословних активности	4,657,873	4,700,552
Остали приливи из редовног пословања	2,578,692	4,635,267
Исплате добављачима и дати аванси	(115,043,778)	(110,861,768)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(39,622,778)	(37,438,110)
Плаћене камате	(2,926,601)	(5,296,220)
Порез на добитак	(823,490)	(890,629)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(22,415,855)	(19,803,727)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>28,866,248</u>	<u>19,255,780</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Продаја акција и удела (нето приливи)	72	6,838
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	26,319	21,541
Примљене камате из активности инвестирања	-	62,055
Примљене дивиденде	80	20,525
Куповина акција и удела (нето одливи)	(560)	-
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(21,526,998)	(16,668,383)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(890,617)	(118,362)
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(22,391,704)</u>	<u>(16,675,786)</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Остале дугорочне и краткорочне обавезе	600	-
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	(4,086,872)	(1,783,400)
Финансијски лизинг	(2,129)	(2,293)
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>	<u>(4,088,401)</u>	<u>(1,785,693)</u>
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	2,386,143	794,301
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	6,217,344	5,399,170
КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	58,234	23,873
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u>8,661,721</u>	<u>6,217,344</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

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

1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА

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

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

Јавно предузеће за производњу електричне енергије, дистрибуцију и трговину електричном енергијом "Електропривреда Србије", Београд, Царице Милице бр. 2 (даље: „ЈП ЕПС“ или „Предузеће“) отпочело је са радом 1. јула 2005. године, 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 "Електро mreжа Србије"

Пословно име

Пуно пословно име Предузећа је: Јавно предузеће за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије "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 Предузећа почев од 1. јула 2005. године у складу са одлуком о његовом оснивању.

Промена података о привредном субјекту у делу лица одговорног за заступање извршена је Решењем Агенције број БД 12148/2009 од 09. марта 2009. године. У извештајној години Решењем Агенције број 130545/2009 од 31. јула 2009. године регистрована је и забелешка о статусној промени одвајања уз припајање на основу Одлуке Управног одбора, којом се одваја део имовине и припадајућих обавеза зависног привредног друштва "Термоелектране Никола Тесла" и припаја матичном предузећу.

Решењима Агенције за привредне регистре Републике Србије извршен је упис у регистар привредних субјеката свих зависних привредних субјеката од 1. јануара 2006. године.

Делатност

Претежна делатност ЈП ЕПС је трговина електричне енергије, 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 зависним друштвима које је основао ЈП ЕПС.

Предузеће и зависна привредна друштва поседују лиценце за обављање енергетских делатности.

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

1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА
(наставак)

Облик својине

Средства којима располаже Предузеће и његова зависна привредна друштва су у државној својини. Вредност државног капитала призната је у вредности средстава која су дата на располагање Предузећу, коригована за износе оствареног нето добитка и губитка (концепт очувања финансијског капитала).

Органи предузећа

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

Управни Одбор

Управни одбор доноси најзначајније одлуке које се односе на статус Предузећа 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 о питањима управљања 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

Надзорни одбор врши надзор над радом и пословањем Предузећа, прегледа финансијске и консолидоване извештаје, даје мишљење управном одбору пре њиховог усвајања и мишљење на предлог за расподелу добити и покриће губитка. О резултатима надзора обавештава Владу Републике Србије најмање једном годишње.

Генерални директор

Генерални директор представља и заступа Предузеће, 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

Предузеће, као матично предузеће, у складу са Одлуком Владе Републике Србије, даном оснивања је преузело сва оснивачка права у зависним предузећима, с тим што је организацију рада и пословање зависних јавних предузећа ускладило са прописима којима се уређује правни положај привредних друштава. Наиме, одлукама Управног одбора, на које је Влада РС, у складу са Законом о јавним предузећима и обављању делатности од општег интереса, дала сагласност, извршена је реорганизација јавних предузећа променом правне форме предузећа, а за поједина предузећа извршена је статусна промена спајања уз оснивање, односно спајање уз припајање, која су преузела средства, права, обавезе и запослене у почев од 1. јануара 2006. године.

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

1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА
(наставак)

Организациона структура (наставак)

Предузеће има контролу над свим зависним предузећима, 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 ПК “Косово” и ЈП за дистрибуцију електричне енергије “Електрокосмет”, Приштина), обзиром да је од јуна 1999. године Косово под контролом међународне заједнице, чиме је матично предузеће изгубило административну и управљачку контролу над пословањем наведених предузећа.

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

<u>Привредно друштво</u>	<u>Адреса</u>	<u>ПИБ/МБ</u>
Јавно Предузеће „Електропривреда Србије”, Београд (матично правно лице)	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 Ђинђића 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

У извештајном периоду матично предузеће и Град Нови Сад закључили су Уговор о оснивању Друштва за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије "Енергија Нови Сад" а.д. са учешћем у капиталу 50:50. По добијању сагласности Владе РС извршена је регистрација новооснованог субјекта Решењем Агенције број БД 136309 од 15. септембра 2009. године. О предузетим активностима након регистрације, како је обелодањено у напмени 39.

Управни одбор Јавног предузећа “Електропривреда Србије” донео је дана 17. јула 2009. године одлуку о одвајању дела имовине и припадајућих обавеза зависног предузећа - ПД ТЕНТ и припајање матичном предузећу - Јавном предузећу “Електропривреда Србије”, са стањем на дан 31. маја .2009. године, на коју је Влада Републике Србије дала сагласност 24. јула 2009. године. Свака класа имовине и припадајућих обавеза зависног ПД ТЕНТ д.о.о. 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.

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

1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА
(наставка)

Организациона структура (наставка)

Оснивачки улози у правним лицима за обављање неелектропривредних делатности, у току 2005. године, пренети су на Републику Србију, осим оснивачког улога у Привредном друштву за пројектовање, производњу, монтажу и одржавање рударске и енергетске опреме "Колубара Метал" д.о.о., основаног од зависног привредног друштва "РБ Колубара".

Предузеће је на дан 31. децембра 2009. године имало 33,525 запослена радника (31. децембра 2008. године – 33,664 запослених).

2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ
ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Консолидовани финансијски извештаји

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

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих 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 консолидованих 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 консолидованих 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).

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

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

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја (наставак)

При том, приложени консолидовани финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца консолидованих 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 консолидованих 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 консолидованих финансијских извештаја Предузећа, приложени консолидовани финансијски извештаји се не могу сматрати консолидовани финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Консолидовани 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 консолидованих финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Консолидовани 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 консолидованих 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.

- 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),

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

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

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

- 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),
- 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 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).

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

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ 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),

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

На дан издавања ових консолидованих 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),
- МСФИ 3 (ревидиран) “Пословне комбинације” (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),
- Измене МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњења дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. 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 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 консолидовани извештај о променама у капиталу, кориговани консолидовани биланс токова готовине и кориговани консолидовани биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2008. године, односно кориговани консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2008. године.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Принципи консолидације

Састављање консолидованих 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 консолидованих финансијских извештаја.

Консолидовани финансијски извештаји представљају консолидоване финансијске извештаје 11 привредних друштава и матичног правног лица, која заједно чине групу Електропривреда Србије (ЕПС) и припремљени су по принципу потпуне консолидације, с обзиром да матично правно лице учествује у капиталу зависних привредних друштава са 100%. Такође, финансијски извештаји зависног привредног друштва у којем ЕПС има већинско учешће у капиталу (ПД “Колубара Метал”, зависно друштво ПД “РБ Колубара” д.о.о.), а чија се делатност не односи на производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије, су укључени у ове консолидоване финансијске извештаје.

Финансијски извештаји три друштва која се налазе на територији АП Косово и Метохија нису укључена у консолидоване финансијске извештаје на дан 31. децембра 2009. године, с обзиром да руководство Предузећа нема административну и управљачку контролу над пословањем ових друштава.

3.2. Приходи и расходи

Приходи и расходи признају се по начелу настанка пословних догађаја (начела узрочности) из кога произилази 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.

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 и расходи признају се према степену извршења уговора.

3.3. Ефекти промена курсева валута

Монетарне 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 консолидованих финансијских извештаја монетарне ставке исказане су по средњем курсу, а све корекције признате су у консолидованом билансу успеха.

3.4. Трошкови позајмљивања

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. 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 напмени 3.9.

3.6. Корекције грешака из претходног периода

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.

3.7. 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. Према 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.

3.8. Трансферне цене између консолидованих предузећа

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

3.9. 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:

- општим актима Предузећа (непосредна примена Општег колективног уговора ЈП ЕПС), 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.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. 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 за повећање прихода, одмах се признају као приходи.

3.11. Порези и доприноси

а) 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.

Порез на добит у висини 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 добитак из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

б) Одложени порез на добит

Одложене пореске обавезе признате су у висини будућих обавеза пореза на добитак 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 опорезиви добитак од кога се одложена пореска средства могу искористити.

в) 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.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. 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 некретнине, постројења и опрема који се користе за обављање енергетске делатности исказују се по ревалоризованом износу, која изражава њихову поштену вредност утврђену проценом амортизоване вредности замене.

Некретнине, постројења и опрема која служи за обављање енергетских делатности, су на дан 1. јануара 2007. године исказана по ревалоризованој вредности утврђеној од стране независног проценитеља за сва ПД у саставу ЕПС и ЈП ЕПС, осим за ПД "Колубара Метал" која је процену некретнина, постројења и опреме утврдила на дан 1. јануар 2009. године.

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.

3.13. Амортизација

Некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе.

Процењени корисни век употребе некретнина, постројења и опреме и амортизационе стопе за најзначајније групе некретнина, постројења и опреме, утврђен од стране независног проценитеља, су следеће:

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Амортизација (наставак)

	<u>Корисни век</u>	<u>Стопа</u>
Грађевински објекти хидроелектрана	25 - 100	1% - 4%
Грађевински објекти термоелектрана	25 - 77	1.3% - 4%
Грађевински објекти рудника угља	50 - 80	1.25% - 2%
Грађевински објекти електродистрибуција	2 - 90	1.1% - 50%
Привредно-пословне зграде, осим управних и других зграда за вршење канцеларијских послова, угоститељства, туризма и инвестиционе некретнине	2 - 90	1.1% - 50%
Опрема хидроелектрана	5 - 25	4% - 20%
Опрема термоелектрана	5 - 25	4% - 20%
Опрема рудника угља	8 - 25	4% - 12.33%
Опрема електродистрибуција	5 - 25	4% - 20%
Транспортна средства, осим поменутих	8 - 15	12,5%-6.6%
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	1,3 - 50	2% - 75%
Остала непоменута опрема	5 - 8	12.5%-20%

Набавна вредност земљишта, која укључује и трошкове демонтаже, уклањања и обнове, призната као посебно средство, амортизује се током периода у ком су стечене користи настајањем ових издатака. Амортизациони период и метод амортизације се проверавају на крају сваког обрачунског периода.

3.14. 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 коришћења економских користи средстава методом праволинијског отписа. Процењени век трајања и амортизационе стопе за најзначајније групе нематеријалних улагања су следеће:

	<u>Корисни век</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.

3.15. Обезвређивање вредности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

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

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

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 КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. 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 (утрошка) 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.

Залихе недовршене производње и готових производа одмеравају се по цени коштања, односно нето продајној цени, ако је нижа. Цена коштања обухвата трошкове који се директно односе на јединице производње и индиректне (фиксне и варијабилне) трошкове који настају при превођењу материјала у готове производе.

3.17. 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 његовој или њеној 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 зависних друштава која не обављају делатност из области електропривреде, учешћа у капиталу придружених правних лица и учешћа у капиталу других правних лица обухватају се по методи набавне вредности.

Остали дугорочни пласмани

Остали дугорочни пласмани 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; односно
- 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. 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 КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.17. Финансијски инструменти (наставак)

Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања и пласмани обухватају потраживања по основу продаје, и друга потраживања, као и краткорочне пласмане, 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 продаје 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 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. За потраживања од правних лица по којима је протекао рок за наплату од 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 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), 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 КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

4. КОРЕКЦИЈЕ

- а) **Ефекти корекција на позицијама капитала-ревалоризационе резерве, нереализованих добитака/губитака и акумулираног губитка почетно стање на дан 1. јануар 2008. године**

За износ за који је књиговодствена вредност појединих ставки некретнина, постројења и опреме већа од фер вредности утврђена од стране независног проценитеља извршено је кориговање у текућем извештајном периоду са утицајем на следеће ставке:

	<u>Ревалоризационе резерве</u>	<u>Акумулирани губитак</u>
Стање 1. јануара 2008. године пре корекција	248,637,171	(121,835,695)
Корекција негативних ефеката процене	513,961	(513,961)
Креирање одложених пореских обавеза	(51,396)	-
Мањак по попису	-	(1,262)
Расходовање основних средстава	(3,528)	-
Исправка грешака при евидентирању процене	(341,357)	15,954
Укупно корекција	<u>117,680</u>	<u>(499,269)</u>
Стање 1. јануара 2008. године, након корекције	<u>248,754,851</u>	<u>(122,334,964)</u>

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

4. КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ
УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА БИЛАНСА УСПЕХА ИЗВЕШТАЈНЕ 2008. ГОДИНЕ
(наставак)

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

	У хиљадама динара		
	Претходно исказано 31. децембар 2008.	Корекције/ рекла- сификације + / (-)	31. децембар 2008.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	2,455,368	(27,640)	2,427,728
Некретнине, постројења и опрема	520,282,525	3,123,458	523,405,983
Инвестиционе некретнине	44,408	-	44,408
Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему	3,463,284	322,777	3,786,061
Учешћа у капиталу	1,098,230	-	1,098,230
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,476,606	2,661	1,479,267
	<u>528,820,421</u>	<u>3,421,256</u>	<u>532,241,677</u>
Обртна имовина			
Залихе	22,781,409	239,015	23,020,424
Аванси за залихе	2,118,198	-	2,118,198
Потраживања	40,989,102	517,099	41,506,201
Потраживања за више плаћен порез на добит	460,944	-	460,944
Краткорочни финансијски пласмани	2,085,598	(12,478)	2,073,120
Готовински еквиваленти и готовина	6,225,306	(7,962)	6,217,344
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	1,358,973	3,796	1,362,769
	<u>76,019,530</u>	<u>739,470</u>	<u>76,759,000</u>
Укупна актива	<u>604,839,951</u>	<u>4,160,726</u>	<u>609,000,677</u>
ПАСИВА			
Капитал и резерве			
Државни капитал	358,656,088	-	358,656,088
Остали капитал	1,293,175	-	1,293,175
Ревалоризационе резерве	248,188,896	(99,637)	248,089,259
Нереализовани (губици) по основу ХоВ	(252,738)	-	(252,738)
Губитак	(147,470,397)	3,401,319	(144,069,078)
	<u>460,415,024</u>	<u>3,301,682</u>	<u>463,716,706</u>
Дугорочна резервисања	<u>7,515,191</u>	<u>60</u>	<u>7,515,251</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	41,550,014	-	41,550,014
Остале дугорочне обавезе	4,010,561	(8,577)	4,001,984
	<u>45,560,575</u>	<u>(8,577)</u>	<u>45,551,998</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	9,584,354	(2,005)	9,582,349
Обавезе из пословања	33,898,252	66,368	33,964,620
Остале краткорочне обавезе	2,996,188	246,990	3,243,178
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	19,786,096	358,289	20,144,385
Обавезе по основу пореза на добитак	160,365	11,444	171,809
	<u>66,425,255</u>	<u>681,086</u>	<u>67,106,341</u>
Одложене пореске обавезе	<u>24,923,906</u>	<u>186,475</u>	<u>25,110,381</u>
Укупна пасива	<u>604,839,951</u>	<u>4,160,726</u>	<u>609,000,677</u>
Ванбилансна актива / пасива	<u>47,362,993</u>	<u>30,611,338</u>	<u>77,974,331</u>

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

4. КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ
УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА БИЛАНСА УСПЕХА ИЗВЕШТАЈНЕ 2008. ГОДИНЕ
(наставак)

в) Ефекти корекције на акумулираном губитку на дан 1. јануара 2009. године

	<u>Акумулирани губитак</u>
Стање 31. децембар 2008. године	<u>(145,923,256)</u>
Некретнине, постројења и опрема - корекција математичких грешака процене истих на дан 01. јануар 2007.	3,123,465
Одложене пореске обавезе - корекција по налазу ревизора	483,427
Умањење вредности залиха недовршене производње (свођење на цену коштања)	(473,567)
Укидање обезвређења датих аванса за некретнине, постројења и опрему	322,777
Потраживања од Електропривреде Црне Горе а.д. по накнадно издатим - коригованим фактурама	453,767
Накнадно утврђено право запослених на стаж осигурања са увећаним трајањем – допринос ПИО	(236,970)
ПДВ на губитке електричне енергије за 2007. и 2008. године	(258,182)
Признавање обавеза по основу осталих јавних прихода, а по накнадно добијеним решењима	(133,009)
Ревалоризационе резерве – корекције по налазу ревизора и укидање истих по основу отуђења и расходања процењених основних средстава	102,074
Признате обавезе према добављачима по накнадно пристиглим фактурама	(52,192)
Остале обавезе из пословања	26,853
Признавање потраживања по накнадно издатим фактурама и/или одобрењима	36,620
Порез на добит	(11,444)
Нематеријална улагања	(27,638)
Остали дугорочни финансијски пласмани – продаја станова	2,661
Остале корекције	<u>(1,504,464)</u>
Укупно корекција	<u>1,854,178</u>
Кориговано стање акумулираног губитка на дан 31. децембар 2008. године	<u><u>(144,069,078)</u></u>

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

4. **КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ
УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА БИЛАНСА УСПЕХА ИЗВЕШТАЈНЕ 2008. ГОДИНЕ
(наставак)**

г) **Ефекти корекција на билансу успеха на дан 1. јануара 2009. године**

	<i>Претходно исказано</i> 31. децембар 2008.	Корекције/ реклаифи кације + / (-)	1. јануар 2009.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	137,129,597	(1,786,700)	135,342,897
Приходи од активирања учинака и робе	2,516,376	1,792,978	4,309,354
Повећање вредности залиха учинака	1,188,415	712,582	1,900,997
Остали пословни приходи	5,024,940	(319)	5,024,621
	<u>145,859,328</u>	<u>718,541</u>	<u>146,577,869</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	(4,728)	-	(4,728)
Трошкови материјала	(35,924,415)	-	(35,924,415)
Трошкови зарада, накнада и остали лични расходи	(36,395,561)	(6,235)	(36,401,796)
Трошкови амортизације и резервисања	(50,785,775)	-	(50,785,775)
Остали пословни расходи	(32,739,234)	28,440	(32,710,794)
	<u>(155,849,713)</u>	<u>22,205</u>	<u>(155,827,508)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК			
	<u>(9,990,385)</u>	<u>740,746</u>	<u>(9,249,639)</u>
Финансијски приходи	8,079,547	270,568	8,350,115
Финансијски расходи	(10,823,545)	(6,016)	(10,829,561)
Остали приходи	2,543,948	191,598	2,735,546
Остали расходи	<u>(17,355,383)</u>	<u>(356,136)</u>	<u>(17,711,519)</u>
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
	<u>(27,545,818)</u>	<u>840,760</u>	<u>(26,705,058)</u>
Порески расход периода	(532,520)	(6,951)	(539,471)
Одложени порески приходи периода	<u>2,380,201</u>	<u>713,332</u>	<u>3,093,533</u>
НЕТО ГУБИТАК			
	<u>(25,698,137)</u>	<u>1,547,141</u>	<u>(24,150,996)</u>

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

4. КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ
УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА БИЛАНСА УСПЕХА ИЗВЕШТАЈНЕ 2008. ГОДИНЕ
(наставак)

д) 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	(25,698,137)
Повећање вредности недовршене производње	712,582
Укидање одложених пореских обавеза - корекција по налазу ревизора	713,332
ПДВ на губитке електричне енергије за 2007. и 2008. године	(122,333)
Потраживања од Електропривреде Црне Горе а.д.-камата и ефекат промене девизног курса на дан извештавања	58,397
Признавање обавеза по основу осталих јавних прихода, а по накнадно добијеним решењима	(110,856)
Остали пословни расходи-признавање обавеза према добављачима по основу накнадно пристиглих фактура	(28,870)
Остали расходи	(582)
Потраживања по основу камате обрачунате "ЈП Железнице Србије" по основу кашњења у измирењу обавеза по основу испоручене електричне енергије	9,921
Приходи од продаје топлотне енергије, по накнадно испостављеним фактурама	6,278
Накнадно утврђено право запослених на стаж осигурања са увећаним трајањем - допринос ПИО	(6,235)
Умањење обавезе по основу текућег пореза на добит	2,629
Остали пословни приходи	(319)
Остале корекције	313,197
Укупно корекције	<u>1,547,141</u>
Коригован резултат пословања (нето губитак) за период који се завршава на дан 31. децембар 2008. године после корекције	<u>(24,150,996)</u>

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Приход од продаје електричне енергије	128,548,580	118,471,625
Приходи од продаје угља	3,754,454	3,520,272
Приходи од продаје технолошке паре и гаса	1,392,486	1,688,755
Приходи од продаје правним лицима у иностранству	5,503,101	4,646,019
Приходи од продаје производа и услуга (ПД "Колубара Метал")	1,679,884	2,149,857
Приходи по основу накнада за наплату РТВ претплате	364,628	242,421
Приходи од ЈП "Електромрежа Србије"	4,770,335	4,597,483
Остали приходи	202,826	26,465
	<u>146,216,294</u>	<u>135,342,897</u>

Поред испоруке тарифним купцима, део прихода од продаје електричне енергије од укупно 5,561,142 хиљада динара признат је и по основу промета извршеног правним лицима-резидентима Републике Србије, који поседују лиценцу за обављање енергетске делатности.

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (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 прихода по основу испоручене електричне енергије ЈП "Електрокосмет", Приштина у износу од 152,898 хиљада динара.

Део прихода од продаје на иностраном тржишту од 3,834,602 хиљада динара признат је по испорукама електричне енергије извршеним по дугорочним уговорима Електропривреди Црне Горе А.Д. и МХ Електропривреда Републике Српске, а преостали износи односи се на испоруке учинака и ПД "Колубара Метал" и ПД "РБ Колубара" нерезидентима.

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 друштава, закључило уговоре са ЈП "Електро mreжа Србије" (у даљем тексту: „ЈП ЕМС“), енергетским субјектом одговорним за пренос електричне енергије и управљање преносним системом. Наведеним уговорима уређен је начин пружања системских услуга како би ЈП ЕМС, као оператер преносног система, имао могућност да обезбеди све услове за нормалан рад електроенергетског система и међусобне испоруке ради снабдевања електроенергетских система који су одвојени од остатка интерконеције, 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 природној или комерцијалној основи, у зависности од уговорног односа ЈП ЕМС са оператерима суседних преносних система.

Сходно одлукама Управног одбора, у извештајном периоду одобрен је попуст у износу од 35% и то:

- тарифном купцу – кориснику материјалног обезбеђења умањењем цене одговарајућих тарифних ставова за тарифни елемент "активна енергија" за месечну потрошњу електричне енергије до 450 kWh и
- тарифном купцу у стању социјалне потребе умањењем цене тарифног става за рационалну потрошњу ("зелена зона") за тарифни елемент "активна енергија" за месечну потрошњу електричне енергије до 350 kWh

Такође, групи потрошача домаћинства, који измире своју новчану обавезу за електричну енергију у року утврђеном Одлуком о општим условима за испоруку електричне енергије, сходно одлуци Управног одбора, одобрен је попуст од 5%.

Остварени приход од активирања учинака 2,731,408 хиљада динара (ПД "Електросрбија" од 1,207,046 хиљада динара, ПД "Електровојводина" 942,176 хиљада динара, ПД "Југоисток" 373,051 хиљада динара) односи се на призната стална средства израђена у сопственој режији, како је наведено у напмени 3.12.

Преостали износ прихода од активирања учинака (2,134,427 хиљада динара) је признато рекласификовање прихода од продаје производа и услуга ПД "Колубара Метал" унутар групе ЕПС, које за кориснике истих, (привредна друштва у саставу групе Електропривреда Србије) представљају капиталисање трошкова.

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

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Приходи од донација	1,543,543	1,462,212
Приходи од прикључења нових потрошача	2,013,565	2,448,902
Приход од наплате штета од осигурања	434,078	634,610
Приходи од закупнина	63,469	62,855
Остали пословни приходи	808,899	416,042
	<u>4,863,554</u>	<u>5,024,621</u>

Приходи од прикључења нових потрошача обухватају приливе користи изградњом нових прикључака, вредносно обрачунатим по ценовницима одобреним од стране Агенције за енергетику, као и приходе од накнаде за приступ систему по ценовнику одобреном од стране Агенције за енергетику.

По основу наплате ликвидираних штета од осигураваача, ПД "РБ Колубара" признала је приход за годину која се завршава 31. децембра 2009. године у износу од 133,755 хиљаде динара од чега се највећи део односи на приходе по основу накнаде штете од пожара на објекту сушаре угља. У претходној извештајној години, ПД "РБ Колубара" признала је приход у износу од 423,709 хиљада динара, од чега се највећи део, односио на наплату штете за хаварију на багеру глодар 9.

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Трошкови набављене електричне енергије		
- набављене на домаћем тржишту	437,253	1,270,351
- набављене на иностраном тржишту	4,392,848	5,242,250
Пренос електричне енергије од стране ЈП "Електро mreжа Србије", Београд	8,653,823	8,479,299
Материјал за одржавање и резервни делови	8,340,106	7,961,301
Деривати нафте	3,276,680	3,987,638
Трошкови природног гаса и остале енергије	2,119,655	4,380,232
Трошкови набављеног угља	631,032	564,733
Трошкови материјала за производњу	2,474,228	2,892,289
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	371,636	361,511
Остало	770,164	784,811
	<u>31,467,425</u>	<u>35,924,415</u>

Набавка електричне енергије за обављање делатности у вредности од 4,830,101 хиљада динара односи се на набавку 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). Део трошкова електричне енергије набављене на иностраном тржишту укључују износ од 4,248,427 хиљада динара који се односи на набављену електричну енергију од Електропривреда Црне Горе а.д.

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

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА (наставак)

Предузеће је закључило уговор са ЈП "Електро mreжа Србије" о приступу и коришћењу система за пренос електричне енергије за тарифне купце и енергетских субјеката за производњу и дистрибуцију електричне енергије, а које је ЈП ЕПС основао. Предметне накнаде за енергетске субјекте који обављају дистрибутивну делатност, у складу са актима Агенције за енергетику, почев од 01. јануара 2008. године, сматрају се оправданим оперативним трошковима насталим при обављања енергетске делатности - дистрибуције електричне енергије (раније овај издатак се сматрао трошком матичног ентитета који саставља овај извештај).

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Бруто зараде	30,202,205	28,032,508
Доприноси на зараде на терет послодавца	6,464,395	5,939,910
Отпремнине и јубиларне награде	-	194,116
Трошкови превоза запослених	1,502,708	1,276,559
Остали лични расходи	978,566	958,703
	<u>39,147,874</u>	<u>36,401,796</u>

Трошкови запослених обухватају зараде, накнаде зарада, увећања зарада и остала примања запослених у складу са општим актима ЕПС.

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.

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

Закон се примењивао почев од исплате зараде за месец мај 2009. године закључно са исплатом зараде за месец децембар 2009. године.

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

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Трошкови амортизације	37,586,807	46,458,563
Трошкови резервисања	2,554,149	4,327,212
	<u>40,140,956</u>	<u>50,785,775</u>

Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања утврђен је од стране овлашћеног процењивача на дан 1. јануара 2007. године, за сва ПД у саставу ЕПС и ЈП ЕПС, осим за ПД "Колубара Метал" која је процену некретнина, постројења и опреме утврдила на дан 1. јануар 2009. године.

Резервисање по основу бенефиција запослених које ће се платити по окончању радног односа, судских спорова и резервисање за обнављање природних богатстава признато је како је наведено у напмени 3.9 и 27.

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Трошкови премија осигурања	2,005,477	2,204,629
Трошкови накнада за коришћење вода	2,162,871	1,828,030
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	1,644,305	1,321,438
Трошкови накнада за коришћење добара од општег интереса	20,753	61,552
Трошкови накнада за загађење животне средине	3,610,021	1,590,095
Трошкови пореза на имовину	586,730	634,865
Накнаде за коришћење минералних сировина	428,218	393,341
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	737,785	661,537
Трошкови услуга одржавања	8,771,578	9,771,089
Трошкови ПТТ услуга	1,048,883	938,912
Трошкови транспортних услуга	460,557	445,837
Трошкови закупнина	1,799,980	4,300,411
Трошкови истраживања	203,134	397,320
Трошкови комуналних услуга	350,786	309,485
Трошкови услуга студентских и омладинских организација	580,904	608,958
Трошкови репрезентације	241,130	274,280
Трошкови платног промета и банкарских услуга	633,440	599,849
Трошкови осталих производних услуга	1,334,818	1,254,572
Трошкови осталих услуга	2,660,700	2,408,058
Трошкови израде учинака	1,900,124	1,215,340
Научно истраживачки рад	272,808	298,790
Судски трошкови	373,576	305,884
Остали нематеријални трошкови	773,093	886,522
	<u>32,601,671</u>	<u>32,710,794</u>

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

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (наставак)

На основу Закона о заштити животне средине (Службени гласник РС број 135/04) и Уредбе о врстама загађивања, критеријумима за обрачун накнаде за загађивање животне средине и обвезницима, висини и начину обрачунавања и плаћања накнаде (Службени гласник РС број 113/05) утврђена је обавеза плаћања накнаде за емисију SO₂ и NO₂ и прашкастих материја почев од 1. јануара 2006. године и то:

- у висини од 20% од пуног износа накнаде до 31. децембра 2008. године;
- у висини од 40% од пуног износа накнаде од 1. јануара 2009. године до 31. децембра 2011. године;
- у висини од 70% од пуног износа накнаде од 1. јануара 2012. године до 31. децембра 2015. године;
- у пуном износу од 1. јануара 2016. године.

Остали нематеријални трошкови, поред издатака на име заштите на раду, професионалних услуга, чланарина, спонзорства и др., укључују износ од 73,107 хиљада динара на име уговором преузетих обавеза за порезе и доприносе на зараде радника ЈП "ПЕУ Ресавица" (ентитета који је пословао у саставу ЕПС до 2003. године) за 2000. и 2001. год., укључујући затезне камате до дана 31. децембра 2002. године, које су репрограмирани на 120 рата.

Трошкови закупа за годину која се завршава 31. децембра 2009. године исказани у износу од 1,799,980 хиљаде динара (2008. године – 4,300,411 хиљаде динара) укључују износ од 1,708,517 хиљада динара (4,232,102 хиљада динара у 2008. години) насталих по основу закупа механизације ради отклањања штетних последица експлоатације угља и омогућавања коришћења постојећих локација.

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Приходи од камата	7,912,413	6,007,869
Позитивне курсне разлике	731,038	2,139,015
Остали финансијски приходи	609,791	203,231
	<u>9,253,242</u>	<u>8,350,115</u>

Приходи по основу камата признати су у висини законске затезне камате обрачунате на неблаговремено измирене обавезе потрошача електричне енергије и других добара и услуга.

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Расходи камата	2,241,636	2,471,359
Негативне курсне разлике	4,127,373	7,894,827
Остали финансијски расходи	154,316	463,375
	<u>6,523,325</u>	<u>10,829,561</u>

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

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (наставак)

Финансијски расходи признати су у висини уговорене камате са повериоцима – финансијским институцијама.

По свим монетарним ставкама чије се измирење захтева у страниј валути ефекти промена девизних курса 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/обавезе валутном клаузулом, односно наплата/измиривање у динарској противвредности стране валуте.

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	42,229	75,191
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	1,802,922	1,669,508
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	118,672	448,993
Приходи од смањења обавеза	88,194	276,394
Вишкови	50,079	45,200
Укидање осталих дугорочних резервисања	-	29,291
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу бенефиција запослених	402	-
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу судских спорова	161,746	61,537
Остали приходи	126,939	129,432
	<u>2,391,183</u>	<u>2,735,546</u>

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Губици од расходања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	2,692,582	1,272,707
Отпис потраживања	406,557	587,620
Мањкови	15,685	60,787
Расходи по основу обезвређења имовине:		
- краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца	16,251,016	10,385,934
- некретнина, постројења и опреме	130,835	-
- залиха	405,713	229,247
- осталих средстава	50,160	195,952
Расходи по основу накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија	4,285,696	4,081,586
Трошкови спонзорства и донаторства	300,838	413,666
Остали расходи	486,099	484,020
	<u>25,025,181</u>	<u>17,711,519</u>

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

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ (наставак)

У извештајном периоду признати су губици од расходања постројења и опреме у износу од 1,557,535 хиљада динара по основу преузетих активности на ревитализацији хидроагрегата са повећањем инсталисане снаге за хидроенергетски и пловидбени систем "Ђердап 1".

Потраживања по којима нису примљене надокнаде у дужем временском периоду призната су као расход од обезвређивања у износу од 16,251,016 хиљада динара.

Расходи у износу од 4,285,696 хиљада динара признати су по основу обрачунатих и исплаћених накнада зарада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија, као и за улагања у обезбеђивање несметаног снабдевања становништва електричном енергијом на територији северног дела АП КиМ.

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Порески расход периода	(669,604)	(539,471)
Одложени порески приходи периода	<u>1,670,932</u>	<u>3,093,533</u>
	<u>1,001,328</u>	<u>2,554,062</u>

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

	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Губитак пре опорезивања	<u>(9,058,074)</u>	<u>(26,705,058)</u>
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	-	-
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(206,482)	417,914
Искоришћени преносиви порески кредити	124,477	1,040,519
Остварени преносиви порески губици	131,041	-
Остварени преносиви капитални губици	373	(754)
Расходи по основу обезвређења имовине	-	390,002
Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	613,946	-
Остало	<u>337,973</u>	<u>706,381</u>
	<u>1,001,328</u>	<u>2,554,062</u>

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

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од 23,604,248 хиљада динара на дан 31. децембра 2009. године (31. децембар 2008. године: 25,110,381 хиљаду динара) се односе на опорезиве привремене разлике које произилазе из разлике између књиговодствене основице некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања и њихове вредности која се признаје за пореске сврхе.

На дан 31. децембра 2009. године Предузеће није исказало одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака и пореских кредита у укупном износу од 9,256,057 хиљада динара (31. децембар 2008. године: 5,846,971 хиљада динара), услед неизвесности да ће будући опорезиви добици, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви.

	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Пренети порески губици:			
- 2004	2014	338,863	338,863
- 2005	2015	12,709	12,709
- 2006	2016	89,043	89,043
- 2007	2017	444,542	526,564
- 2008	2018	716,088	716,088
- 2009	2019	457,423	
		<u>2,058,668</u>	<u>1,683,267</u>
Пренети порески кредити и капитални губици		<u>7,197,389</u>	<u>4,163,704</u>
		<u>9,256,057</u>	<u>5,846,971</u>

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

16. НЕКРЕТНИНЕ, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми	Укупно	Нематеријална улагања	Инвестиционе некретнине
Набавна вредност							
Стање 1. јануара 2008. године, пре корекција	18,125,738	532,654,365	736,980,144	39,436,170	1,327,196,417	3,073,086	116,743
Корекције почетног стања	37,928	(384,602)	5,618,982	(49,200)	5,223,108	420	4,824
Стање 1. јануара 2008. године, након корекција	18,163,666	532,269,763	742,599,126	39,386,970	1,332,419,525	3,073,506	121,567
Набавке у току године	1,153,529	495,834	2,948,509	24,692,182	29,290,054	268,112	3,892
Активирање средстава у припреми	94,584	1,004,486	11,458,232	(12,759,832)	(202,530)	-	-
Преноси	(28,196)	(64,462,334)	64,959,809	(594,969)	(125,690)	1,817	-
Инвестиције у сопственој режији	-	232,625	597,031	303,301	1,132,957	-	-
Донације	-	80,612	1,159,242	-	1,239,854	-	-
Ревалоризација (ефекти накнадних процена вредности)	-	-	(7,333)	-	(7,333)	-	-
Отуђења и расходања	-	(1,408,151)	(4,392,424)	(176,030)	(5,976,605)	(619)	-
Преноси трећим лицима	-	(888)	(7,506)	(404)	(8,798)	-	-
Вишкови	-	57,285	8,868	-	66,153	-	-
Мањкови	-	(1,498)	(20,652)	(497)	(22,647)	(75)	-
Преноси зависним предузећима	-	-	(3,424)	-	(3,424)	(20,211)	-
Остале промене	-	(2,583,393)	1,449,585	(13,277)	(1,147,085)	(1,413)	(5,936)
Стање 31. децембра 2008. године	19,383,583	465,684,341	820,749,063	50,837,444	1,356,654,431	3,321,117	119,523
Корекције почетног стања	(6)	(3,004)	82,839	86,852	166,681	(27,641)	-
Стање 1. јануара 2009. године, након корекција	19,383,577	465,681,337	820,831,902	50,924,296	1,356,821,112	3,293,476	119,523
Набавке у току године	1,437,037	235,849	3,662,271	21,700,451	27,035,608	180,040	-
Активирање средстава у припреми	28,053	2,237,905	13,424,089	(15,690,047)	-	-	-
Преноси	-	(5,391,778)	6,061,829	(1,454,362)	(784,311)	8,885	-
Инвестиције у сопственој режији	-	14,082	138	2,082,325	2,096,545	-	-
Донације	-	222,873	358,577	-	581,450	-	-
Ревалоризација (ефекти накнадних процена вредности)	429,299	947,457	934,580	-	2,311,336	-	-
Отуђења и расходања	-	(555,359)	(10,255,067)	(3,975)	(10,814,401)	(2,514)	(3,996)
Преноси трећим лицима	-	(6,741)	(2,886)	-	(9,627)	-	-
Вишкови	-	2,249	22,738	-	24,987	-	-
Мањкови	-	(55)	(16,065)	-	(16,120)	-	-
Искњижење бруто вредности основних средстава ради оснивања нових друштва	-	-	-	(60)	(60)	-	-
Преноси зависним предузећима	1	251	1,030	(7,236,022)	(7,234,740)	1	-
Остале промене	6,743	86,722	70,110	(215,572)	(51,997)	(17,178)	-
Стање 31. децембра 2009. године	21,284,710	463,474,792	835,093,246	50,107,034	1,369,959,782	3,462,710	115,527

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

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

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми	Укупно	Нематеријална улагања	Инвестиционе Некретнине
Исправка вредности							
Стање 1. јануара 2008. године, пре корекција	5,747,351	309,551,081	466,199,194	7,261,439	788,759,065	698,159	72,386
Корекције почетног стања	(8,249)	1,452,753	4,331,950	-	5,776,454	2,419	4,824
Стање 1. јануара 2008. године, након корекција	5,739,102	311,003,834	470,531,144	7,261,439	794,535,519	700,578	77,210
Амортизација текуће године	789,542	7,456,114	38,044,086	558	46,290,300	165,700	2,563
Преноси	(1,141)	(48,343,599)	48,359,801	-	15,061	-	-
Преноси зависним предузећима	-	-	(3,424)	-	(3,424)	-	-
Донације	-	1,264	1,016,396	-	1,017,660	-	-
Отуђења и расходања	-	(1,096,668)	(3,631,151)	(558)	(4,728,377)	(526)	(4,658)
Мањкови	-	(1,498)	(18,881)	-	(20,379)	(75)	-
Преноси трећим лицима	-	(464)	(1,281)	-	(1,745)	-	-
Остале промене	(1)	(2,148,285)	1,416,459	(882)	(732,709)	72	-
Стање 31. децембра 2008. године	<u>6,527,502</u>	<u>266,870,698</u>	<u>555,713,149</u>	<u>7,260,557</u>	<u>836,371,906</u>	<u>865,749</u>	<u>75,115</u>
Исправка вредности							
Стање 1. јануара 2009. године, пре корекција	6,527,502	266,870,698	555,713,149	7,260,557	836,371,906	865,749	75,115
Корекције почетног стања	-	(3,436,455)	479,679	(1)	(2,956,777)	(1)	-
Стање 1. јануара 2009. године, након корекција	6,527,502	263,434,243	556,192,828	7,260,556	833,415,129	865,748	75,115
Амортизација текуће године	660,036	6,987,853	29,768,698	-	37,416,587	167,650	2,570
Преноси	-	(4,309,743)	4,340,667	(24,535)	6,389	5,386	-
Преноси зависним предузећима	-	176	722	(7,236,021)	(7,235,123)	-	-
Донације	-	102,413	217,077	-	319,490	-	-
Ревалоризација (ефекти накнадних процена вредности)	-	133,613	207,960	-	341,573	-	-
Отуђења и расходања	-	(333,356)	(6,252,824)	-	(6,586,180)	(1,442)	(114)
Мањкови	-	(17)	(10,847)	-	(10,864)	-	-
Преноси трећим лицима	-	(1,992)	(24,867)	-	(26,859)	(34)	-
Остале промене	-	(20,368)	60,118	-	39,750	(594)	-
Стање 31. децембра 2009. године	<u>7,187,538</u>	<u>265,992,822</u>	<u>584,499,532</u>	<u>-</u>	<u>857,679,892</u>	<u>1,036,714</u>	<u>77,571</u>
Садашња вредност							
31. децембар 2009. године	14,097,172	197,481,970	250,593,714	50,107,034	512,279,890	2,425,996	37,956
31. децембар 2008. године, након корекција	<u>12,856,075</u>	<u>202,247,094</u>	<u>264,639,074</u>	<u>43,663,740</u>	<u>523,405,983</u>	<u>2,427,728</u>	<u>44,408</u>

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

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

Некретнине, постројења и опрема, како је наведено у напмени 3.12, исказана су по ревалоризованој вредности са стањем на дан 01. јануар 2007. године за сва ПД у саставу ЕПС и ЈП ЕПС, осим за ПД "Колубара Метал" која је процену некретнина, постројења и опреме утврдила на дан 1. јануар 2009. године.

За процену вредности ангажован је независни проценитељ. Мерење поштене вредности утврђено је по трошковном методу, кориговано до износа корисне вредности средстава (приносна метода).

Део сталне имовине од 47,871 хиљада динара преузет је Законом о престанку важења Закона о удруживању у Заједницу југословенске електропривреде ("Службени гласник" број 104/2009). Даном ступања на снагу (27. децембра 2009. године) овог Закона права, обавезе, средства, документацију, предмете и запослене у Заједници југословенске електропривреде преузимају Јавно предузеће "Електропривреда Србије", Београд, и Јавно предузеће "Електромрежа Србије", Београд, у складу са Споразумом о начину преузимања права, обавеза, средстава, документације и запослених Заједнице југословенске електропривреде, који су закључили Јавно предузеће "Електропривреда Србије", Београд и Јавно предузеће "Електромрежа Србије", Београд, 2007. године. По наведеном основу признати су одложени приходи.

Инвестиције у току

Средства у припреми и нематеријална улагања у припреми укључују износе од 4,219,546 хиљада динара и 1,752,290 хиљада динара који се односе на трошкове изградње нових термоелектрана и то: ТЕ-ТО Колубара Б и Б3. Наведене инвестиционе активности реализују се у матичном предузећу групе ЕПС, а на основу одлуке Управног одбора о одвајању дела имовине и припадајућих обавеза зависног предузећа - ПД ТЕНТ и припајања матичном предузећу - Јавном предузећу "Електропривреда Србије", са стањем на дан 31. маја 2009. године, на коју је Влада РС дала сагласност, како је наведено у напмени 1.

Одлука о изградњи термоенергетског објекта Колубара Б, капацитета 2 x 350 MW, са припадајућим површинским копом лигнита Тамнава - Западно поље, капацитета 7 милиона тона, донета је 1984. године. Увођењем санкција УН заустављене су започете активности у реализацији овог пројекта, производњи и прибављању опреме и коришћењу одобреног кредита Светске банке.

Инвестиционе активности на завршетку изградње ТЕ Колубара Б (2x350 MW), као и друге активности на изградњи нових капацитета, како је наведено у напмени 39 догађаји после датума биланса стања.

17. АВАНСИ ЗА НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМУ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Дати аванси за некретнине, постројења, опрему и нематеријална улагања	3,477,960	3,921,739
Исправка вредности датих аванса за некретнине, постројења, опрему и нематеријална улагања	(135,833)	(135,678)
	<u>3,342,127</u>	<u>3,786,061</u>

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

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Учешћа у капиталу банака у земљи:		
- АИК банка а.д., Ниш	864,763	675,957
- Чачанска банка а.д., Чачак	36,646	46,592
- Комерцијална банка а.д., Београд	25,846	23,288
- Металс Банка Нови Сад	12,099	11,609
- остало	132,804	132,870
Учешћа у капиталу других правних лица:		
- Политика а.д., Београд	201,679	252,949
- РМК Трепча	27,010	27,010
- Минел холдинг	9,716	9,716
- Панонка Сомбор	33,417	33,417
- ТК Рашка Н. Пазар	29,614	-
- остало	155,971	153,640
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава	5,954	5,047
Укупно учешћа у капиталу	1,535,519	1,372,095
Исправка вредности:		
- учешћа у капиталу банака у земљи	(18,478)	(17,757)
- учешћа у капиталу других правних лица	(252,814)	(252,581)
- учешћа у капиталу осигуравајућих друштава	(2,940)	(3,527)
Укупно исправка вредности	(274,232)	(273,865)
	1,261,287	1,098,230

Учешћа у капиталу банака у земљи, Политике АД и осигуравајућих друштава су класификовани као расположиви за продају, и за део истих, које имају котирану вредност на активном тржишту извршено је признавање по фер вредности на дан 31. децембра 2009. године. Разлика између фер вредности признате на дан 31. децембра 2008. године и фер вредности на дан 31. децембра 2009. године у износу од 163,057 хиљада динара призната је као, посебна ставка капитала, признавањем ревалоризационих резерви по основу нереализованих добитака у износу од 84,405 хиљада динара, признавањем ревалоризационих резерви по основу нереализованих губитака у износу од 112,555 хиљада динара као и по основу повећања номиналне вредности акција у износу од 103,431 хиљада динара по одлуци о расподеле добити и признавања нових улагања у износу од 87,777 хиљада динара. 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 великвидности утврђен је на основу евиденције неизмирених обавеза дужника у принудној наплати у протеклих годину дана, коју води НБС), крше уговор неиспуњењем обавеза, 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 емитенти 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 приказани су по набавној вредности.

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

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Дугорочна потраживања од ЈП Електромрежа Србије	255,727	247,562
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију:		
- физичка лица	67,645	118,548
- правна лица	90,476	172,907
Заједничко улагање у акумулацију воде “Ровни”	637,205	637,205
Пласмани по основу продатих станова, стамбених кредита и дугорочних закупа станова	440,160	342,664
Репрограмирана потраживања за електричну енергију – ЈП Топлификација, Пожаревац		
Потраживања од Агенције за приватизацију Републике Србије	150,710	141,469
Дугорочно орочени депозити код банака у земљи	14,329	13,240
Остали дугорочни финансијски пласмани	248,068	302,458
	<u>1,904,320</u>	<u>1,976,052</u>
Исправка вредности:		
- репрограмирана потраживања од купаца за електричну Енергију	(96,071)	(212,799)
- потраживања од Агенције за приватизацију Републике Србије	(151,991)	(141,469)
- остали дугорочни финансијски пласмани	(142,517)	(142,517)
	<u>(390,579)</u>	<u>(496,785)</u>
	<u>1,513,741</u>	<u>1,479,267</u>

Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију представљају потраживања од домаћинстава и правних лица са којима је закључен уговор о репрограмирању дуга са стањем на дан 31. децембра 2002. године, и који се отплаћује у минималним месечним ратама од 300 динара у периоду од десет година уз месечну каматну стопу од 1%, која се коригује уколико индекс раста цена на мало пређе 12.68% на годишњем нивоу. Обзиром да вероватноћа прилива економских користи није извесна, према процени руководства Предузећа наведена репрограмирана потраживања су највећим делом исправљена у висини репрограмиране главнице.

На дан 31. децембра 2009. године, дугорочно удружена средстава у износу од 637,205 хиљада динара, 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 “Електропривреда Србије”. На основу Уредбе о утврђивању програма изградње, реконструкције и одржавања водопривредних објеката за 2010. годину (Службени гласник РС број 8/2010), 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 39.

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

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Остали дугорочни финансијски пласмани укључују износ од 105,014 хиљада динара који се односи на улагања у изградњу топлификационе мреже у селу Дрмно и реконструкцију постојеће топлификационе мреже у Костолцу.

20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Материјал	9,470,614	9,493,971
Резервни делови	10,863,902	9,434,497
Алат и инвентар	2,004,786	1,783,006
Недовршена производња и готови производи	2,673,469	4,403,352
Роба	285	296
Исправка вредности	(2,662,312)	(2,094,698)
	22,350,744	23,020,424

За износ залиха са успореним обртом и залиха које се не могу технички и технолошки употребити, извршена је исправка вредности. Висина залиха материјала и резервних делова наметнута је интензивним капиталним радовима на постојећим постројењима и опреми, околностима везаним за набавку по поруџбини и потребом за одржавањем одговарајућег нивоа залиха ради редовног сервисирања и санирања евентуалних хаваријских догађаја.

21. АВАНСИ ЗА ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Дати аванси	2,246,459	2,388,354
Исправка вредности датих аванса	(105,934)	(270,156)
	2,140,525	2,118,198

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

22. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Потраживања од купаца:		
- неконсолидована зависна предузећа са Косова и Метохије	1,021,831	871,668
- остала повезана предузећа	20,546	4,592
- купци у земљи	88,808,909	73,736,390
- купци у иностранству	4,881,522	4,155,752
- ЈП ПЕУ Ресавица	1,166,907	1,166,907
	<u>95,899,715</u>	<u>79,935,309</u>
Потраживања по основу РТВ претплате	17,931,853	13,206,532
Потраживања по основу камате	2,634,455	2,141,720
Потраживања од запослених	1,424,093	228,801
Потраживања од буџетских корисника и претплаћени порези и доприноси	278,455	560,957
Потраживања из специфичних послова	27,965	28,401
Остала потраживања	621,847	625,506
	<u>118,818,383</u>	<u>96,727,226</u>
Исправка вредности:		
- потраживања од неконсолидованих зависних предузећа са Косова и Метохије	(871,668)	(871,668)
- остала повезана предузећа	(1,461)	(370)
- купци у земљи	(63,628,447)	(49,761,149)
- купци у иностранству	(3,189,067)	(2,960,757)
- ЈП ПЕУ Ресавица	(1,166,907)	(1,166,907)
- потраживања за камату	-	(2,868)
- потраживања од запослених	(3,881)	(4,474)
- потраживања по основу претплаћених пореза и доприноса	(219)	(219)
- остала потраживања	(419,138)	(452,613)
	<u>(69,280,788)</u>	<u>(55,221,025)</u>
	<u>49,537,595</u>	<u>41,506,201</u>

Начин и услови испоруке електричне енергије потрошачима регулисани су Уредбом о општим условима за испоруку електричне енергије, док је цена истих добара утврђена Одлуком о тарифном систему за продају електричне енергије, коју доноси Управни одбор ЈП ЕПС уз сагласност Владе Републике Србије.

Потраживања од купаца у земљи на дан 31. децембра 2009. године укључују потраживања од предузећа у процесу реструктурирања у износу од 10,387,446 хиљада динара (31. децембар 2008. године: 10,359,763 хиљаде динара), која су пријављена Агенцији за приватизацију Републике Србије. Предузеће је извршило исправку вредности целокупног износа ових потраживања.

Потраживања од неконсолидованих зависних предузећа са Косова и Метохије се углавном односе на ненаплаћена потраживања по основу главнице и камате за испоручену електричну енергију у ранијем периоду ЈП „Електрокосмет”, Приштина и у целости је умањена вредност истог, индиректним методом.

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

22. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

У складу са Закључком Владе републике Србије, број 021-6624/2009-002, донетим 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 хиљаде динара.

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., 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 3,602,367 хиљада динара највећим делом се односи на потраживања од електропривреда бивших југословенских република из ранијих година, за које је извршено индиректно отписивање.

На основу Закона о изменама и допунама Закона о радиодифузији, дистрибутивна предузећа од септембра 2005. године, врше наплату од крајњих потрошача радиотелевизијске претплате за рачун ЈП Радио Телевизија Србије, Београд под условима под којима се врши наплата електричне енергије. По истеку месеца, а на основу испостављених рачуна за ТВ претплату потрошачима електричне енергије дистрибутивна предузећа и ЈП РТС врши међусобни обрачун, док се пренос новчаних средстава на рачун ЈП РТС врши свакодневно. По наведеном комисионом послу дистрибутивна предузећа остварују накнаду у висини од 8% од наплаћене ТВ претплате, односно од 6,3% од наплаћене ТВ претплате.

Потраживања од ЈП "Електро mreжа Србије" признато је по закљученим уговорима како је наведено. Такође, потраживања по основу камата од ЈП "Електро mreжа Србије" у износу од 444,072 хиљаде динара, на дан 31. децембар 2009. године, се односе на камате по кредиту 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).

Део исказаног потраживања од буџетских корисника у износу од 218,220 хиљада динара, (на дан 1. јануар 2009. године: 430,000 хиљада динара) односи се на потраживања ПД "Термоелектране Никола Тесла" од Фонда за заштиту животне средине по закљученим уговорима о суфинансирању пројеката намењених заштити животне средине, а по овереним ситуацијама извођача радова. Наведени уговори закључени су на основу Закона о заштити животне средине и подзаконских аката ради смањења штетних емисија како је наведено у напомени 10.

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

23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Текућа доспећа дугорочних потраживања од ЈП "Електромрежа Србије"	947,761	881,110
Краткорочни депозити код банака у земљи	1,014,982	769,040
Краткорочни кредити у земљи	135,587	820
Краткорочни кредити у иностранству	31,082	31,082
Остало	795,588	391,068
	<u>2,925,000</u>	<u>2,073,120</u>

Део дугорочних потраживања који доспевају до једне године у износу од 947,761 хиљада динара (811,110 хиљада динара на дан 31. децембар 2009. године) се односи на текућа доспећа дугорочних потраживања од ЈП Електромрежа Србије по основу кредита од НР Кине у износу од 893,891 хиљаду динара, по основу репрограмираних кредита од Међународне банке за обнову и развој у износу од 53,870 хиљада динара.

Краткорочни депозити код банака у земљи се односе на краткорочно орочене депозите на период од једног месеца до годину дана.

24. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Текући рачуни:		
- у динарима	7,502,126	4,070,742
- у иностранској валути	495,682	1,169,217
Депозити за покрића по акредитивима	148,036	522,073
Благајна и остала новчана средства	74,736	113,881
Остала новчана средства	448,343	349,869
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	13,214	12,851
Укупно готовина и готовински еквиваленти	8,682,137	6,238,633
Умањење вредности новчаних средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	(20,416)	(21,289)
	<u>8,661,721</u>	<u>6,217,344</u>

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

25. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Разграничени порез на додату вредност	790,001	959,729
Остала активна временска разграничења	430,434	403,040
	<u>1,220,435</u>	<u>1,362,769</u>

Порез на додату вредност односи се на претходни порез који је предузеће искористило после датума састављања биланса стања за умањење својих обавеза по основу дугованог ПДВ.

26. КАПИТАЛ

Основни капитал

Основни капитал Предузећа је у државном власништву и обухвата почетни капитал увећан за кумулиране 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 Електромрежа Србије, и формирано ново предузеће ЈП Електропривреда Србије. 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 EUR 4,621,609,319 по курсу на дан 31. децембра 2004. године, односно 364,575,651 хиљаду динара. Као резултат свега тога, износ основног капитала по књигама Предузећа није усаглашен са износом који је уписан у регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије на дан 31. децембра 2007. године, односно мање исказан за износ од 5,919,563 хиљаде динара.

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 која су основана средствима Предузећа у ранијем периоду. Групу ЕПС-а чине 12 повезаних предузећа која су у 100% власништву Предузећа. Предузеће је у току 2005. године 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.

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

26. КАПИТАЛ (наставак)

Процењена вредност учешћа у капиталу повезаних предузећа представља књиговодствену вредност њиховог капитала са стањем на дан 31. децембра 2004. године. Исказано стање државног капитала у приложеним консолидованим финансијским извештајима на дан 31. децембра 2009. године у износу од 358,717,722 хиљаде динара, веће је од исказаног капитала матичног предузећа у износу од 322,906,234 хиљаде динара, за износ од 35,811,488 хиљада динара као резултат разлике између процењене вредности учешћа у капиталу повезаних предузећа и припадајућег основног капитала повезаних предузећа.

Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања Предузећа на дан 31. децембра 2008. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	6,759,121	6,100,693
Резервисања за судске спорове	1,767,219	1,086,299
Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	561,612	323,829
Резервисања за трошкове заштите животне средине	39,000	4,430
	<u>9,126,952</u>	<u>7,515,251</u>

Промене на дугорочним резервисањима у току 2009. и 2008. године су приказане у следећој табели:

	Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало)	Резервисања за судске спорове	Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	Резервисања за трошкове заштите животне средине	Укупно
Стање 1. јануара 2008. године	2,791,695	644,268	185,865	4,430	3,626,258
Нова резервисања	3,596,382	582,763	148,067	-	4,327,212
Искоришћена резервисања током године	(287,384)	(45,475)	(10,103)	-	(342,962)
Укидање резервисања	-	(95,257)	-	-	(95,257)
Стање 31. децембра 2008. године	<u>6,100,693</u>	<u>1,086,299</u>	<u>323,829</u>	<u>4,430</u>	<u>7,515,251</u>
Нова резервисања	1,318,380	947,987	248,782	39,000	2,554,149
Искоришћена резервисања током године	(659,550)	(105,321)	(10,999)	(4,430)	(780,300)
Укидање резервисања	402	(161,746)	-	-	162,148
Стање 31. децембра 2009. Године	<u>6,759,121</u>	<u>1,767,219</u>	<u>561,612</u>	<u>39,000</u>	<u>9,126,952</u>

Резервисања за отпремнине и јубиларне награде у износу од 6,759,121 хиљаду динара извршено је како је наведено у напмени 3.9.

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

А. ИНО КРЕДИТИ	Валута	Главница у валути	Датум доспећа	Каматна стопа и начин отплате	У хиљадама динара	
					31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
<i>I Рефинансирани кредити реализовани из средстава:</i>						
1. Париског клуба поверилаца:						
1.1 Влада Аустрије	EUR	3,855,318	31. март 2024.	Austrian Market Rate, полугодишње	369,682	354,254
1.2 Влада Француске	EUR	45,527,259	22. март 2024.	5.9% p.a., полугодишње	4,365,554	4,200,893
1.3 Влада Немачке	EUR	29,190,804	22. март 2024.	5.5% p.a., полугодишње	2,799,071	2,677,328
1.4 Влада Канаде	EUR	62,987,252	22. март 2024.	EURIBOR + 0.5% годишње, полугодишње	6,039,772	5,762,068
1.5 Влада Швајцарске	CHF	84,178,143	22. март 2024.	6M LIBOR CHF + 0.5% годишње, полугодишње	5,426,384	5,130,287
1.6 Влада САД	USD	7,336,704	22. март 2024.	5.375%, полугодишње	489,567	479,816
1.7 Влада Русије	USD	45,818,480	22. март 2034.	0.5517% p.a., полугодишње	3,057,398	2,921,585
1.8 Влада Јапана	JPY	2,397,786,667	22. март 2024.	2.839% p.a., полугодишње	1,731,331	1,723,362
					<u>24,278,759</u>	<u>23,249,593</u>
2. Лондонског клуба поверилаца	USD	16,323,299	1. новембар 2024.	3.75% p.a. до 1. новембра 2009. - 6.75% p.a. до 1. новембра 2024., полугодишње	1,089,229	1,026,736
3. Међународне банке за обнову и развој	EUR	8,415,216	15. децембар 2031.	1/3 главнице - 5.44, 1/3 главнице - 5.79 - 5.81 и 1/3 главнице - EURIBOR, полугодишње	806,925	763,308
4. Европске инвестиционе банке	EUR	426,596	17. октобар 2016.	полугодишњи EURIBOR	40,906	37,797
					<u>1,937,060</u>	<u>1,827,841</u>
<i>II Кредити од Влада реализовани после 1990. године из средстава:</i>						
1. НР Кине преко домаћих банака у стечају	USD	46,296,184	21. јул 2008.	7.69% p.a., полугодишње	3,089,275	2,912,030
2. Руске Федерације преко домаћих банака у стечају	USD	4,709,286	15. јул 2013.	LIBOR+1.25% p.a., полугодишње	314,244	370,268
3. Републике Пољске	USD	38,088,312	15. јун 2024	0.75% p.a., полугодишње	2,541,576	2,607,727
					<u>5,945,095</u>	<u>5,890,025</u>

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	Валута	Главница у валути	Датум доспећа	Каматна стопа и начин отплате	У хиљадама динара	
					31. децембар 2009.	31. децембар 2008..
<i>III Кредити од међународних финансијских организација</i>						
1. KfW						
Кредити од Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW)	EUR	19,883,573	30. јун 2013.	4.32% р.а., полугодишње	1,906,612	2,265,049
Кредити од Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW)	EUR	13,538,462	30. јун 2015.	Променљива (5.09% - 5.61%)	1,298,187	681,062
Кредити од Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW)	EUR	15,147,011	30. јун 2020.	-	1,452,429	880,900
2. EBRD						
Кредити од Европске банке за обнову и развој (I)	EUR	26,459,182	7. март 2016. 7. септембар 2018.	Променљива, р.а., полугодишње	2,537,139	2,213,161
Кредити од Европске банке за обнову и развој (II)	EUR	46,956,375	9. децембар 2027.	Променљива р.а., полугодишње	4,502,590	2,231,412
3. Кредит од Европске инвестиционе банке (II)	EUR	22,000,000		3.879-5.248% р.а., полугодишње	2,109,554	1,949,222
4. IDA	СДР	2,883,700	15. март 2025.	-	300,566	194,220
					<u>14,107,077</u>	<u>10,415,026</u>
<i>IV Банке у стечају:</i>						
1. Београдска банка	USD	5,228,959	31. децембар 2011.	LIBOR+3; домицилна за USD и 0.5 месечно	348,921	465,944
Београдска банка	EUR	9,046,853	31. децембар 2011.	5.50, месечно	867,492	1,135,544
2. Југобанка	USD	452,800	30. април 2010. 28. фебруар 2012.	домицилна за USD, месечно	30,215	113,924
3. Беобанка	EUR	3,304,910	28. фебруар 2012.	8.00, месечно	316,904	405,441
Беобанка	USD	9,987,588	28. фебруар 2012.	6.00, месечно	666,456	869,843
					<u>2,229,988</u>	<u>2,990,696</u>
<i>V Остало</i>						
1. ЈР EMS IBRD	EUR	35,218	15. септембар 2031.	1/3-5.44, 1/3-5.81 I 1/3 – Euribor	3,377	3,261
2. Erste bank a.d. Novi Sad	EUR	1,833,333	29. септембар 2011.	Тромесечни Euribor	175,796	177,202
					<u>48,677,152</u>	<u>44,553,644</u>

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	Валута	Датум доспећа	Каматна стопа и начин отплате	У хиљадама динара	
				31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Б. Кредити у динарима					
1. Министарство финансија Републике Србије	РСД	31. децембар 2010.	8.5% p.a., полугодишње	1,031,535	1,031,535
2. Банке у стечају:					
Београдска банка	РСД	31. децембар 2011.	есконтна стопа НБС, месечно	57,834	81,935
Југобанка	РСД	30. април 2010. 01. септембар 2009.	законска затезна, месечно	2,893	11,573
Инвестбанка	РСД	15. децембар 2012.	1.00, месечно	-	185,945
Инвестбанка	РСД	15. децембар 2012.	1.00, месечно	109,114	134,552
Беобанка	РСД	15. децембар 2012.	1.00, 15.06. и 15.12.; и месечно	4,560	6,080
3. ЈП Електромрежа Србије, Београд (I)	РСД	31. мај 2021.	8.5, Есконтна стопа НБС, месечно	2,370,342	2,704,052
Део дугорочних кредита који доспева до једне године:					
- у иностраној валути				7,325,407	6,015,554
- у динарима				2,359,138	1,143,746
				<u>9,684,545</u>	<u>7,159,300</u>
Дугорочни део:					
- у иностраној валути				41,351,745	38,538,090
- у динарима				1,208,940	3,011,924
				<u>42,560,685</u>	<u>41,550,014</u>

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

А. Кредити у иностраној валути

*1. Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава:**1. Париског клуба поверилаца*

Отплата обавеза по основу рефинансираних дугорочних кредита из средстава 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 лист 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%.

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.

2. Лондонског клуба поверилаца

Предузеће је у 2005. години извршило отпис 62% нове главнице дуга према Лондонском клубу поверилаца на дан 30. септембра 2004. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. У току 2006. године, са Агенцијом за осигурање депозита потписан је Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији. Новоформирана главница ће се отплаћивати у полугодишњим ануитетима од којих први доспева за плаћање 1. маја 2010. године, а последњи 1. новембра 2024. године. Камата на новоформирану главницу ће се обрачунавати по стопи 3.75% годишње почев од 1. новембра 2005. године до 1. новембра 2009. године, а од 1. новембра 2009. године до 1. новембра 2024. године по стопи од 6.75% годишње и плаћаће се у полугодишњим ануитетима.

3. 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 у полугодишњим ратама у периоду од 15. јуна 2005. године до 15. децембра 2031. године уз камату по варијабилној каматној стопи. 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.

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

II Кредити од Влада реализовани после 1990. године

1. НР Кине реализовани преко домаћих банака

ЈП ЕПС је признао обавезу 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 25. марта 2009. године. 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. Главница ће се отплаћивати у 22 полугодишње рате и то на датуме 21. јануар и 21. јул, чему ће претходити период почeka од годину дана почев од утврђеног датума ефикасности. У случају доцње плаћања доспеле обавезе уговорена је каматна стопа 1% више од редовне.

ЈП ЕПС је у складу са чл. 6. Закона о регулисања односа Републике Србије и банака у стечају по основу преузетих иностраних кредита, односно зајмова („Службени гласник РС“, бр. 45 од 31. маја 2005. године), закључио, дана 28. јуна 2010. године, са Агенцијом за осигурање депозита Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији по наведеном основу, под истим условима које је Република Србија постигла са кинеском страном.

III Кредити од међународних финансијских организација

1. KfW

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

- EUR 51,129,188 дана 26. октобра 2001. године. Зајам је повучен у целости до 30. јуна 2004. 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.
- EUR 16 милиона (уз EUR 9 милиона бесповратних средстава) дана 24. децембра 2003. године. Средства кредита су искоришћена у целости. На датум 30. јуна 2009. године је започета отплата главнице кредита. Последњи датум доспећа је 30. јун 2015. 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.

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)

1. KfW (наставак)

- EUR 36 милиона (уз додатних EUR 10 милиона бесповратних средстава) дана 02. јануара 2008. године. Крајњи рок коришћења средстава кредита је утврђен до 31. децембра 2010. године, уз могућност продужетка рока. Отплата главнице почиње 30. јуна 2013. године закључно са 30. децембром 2019. године. Каматна стопа се утврђује два дана пре коришћења сваке појединачне транше и фиксира 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. Средства кредита постала су ефективна.

2. Кредити од Европске банке за обнову и развој

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

- EUR 39,600,000 је у фази коришћења. Првобитно уговорен зајам од EUR 100,000,000 раздвојен је између ЈП ЕПС (EUR 39,600,000) и ЈП “Електроурежа Србије” (EUR 60,400,000). Прерасподела права и обавеза по овом зајму између ЈП ЕПС и ЈП “Електроурежа Србије” уз сагласност ЕБРД, као кредитора, и Републике Србије, као гаранта, извршена је 27. маја 2008. године, закључењем споразума: Измењеног и допуњеног споразума о зајму између Предузећа и ЕБРД, Измењеног и допуњеног споразума о зајму између ЈП “Електроурежа Србије” и ЕБРД и Споразума о признавању, сагласности и поновном потврђивању између Републике Србије, овог Предузећа, ЈП “Електроурежа Србије” и ЕБРД. Права и обавезе за део овог кредита у износу од EUR 60,400,000 пренета су на ЈП “Електроурежа Србије”. Неискоришћена средства дела зајма које користи ово Предузеће постала су поново ефективна од 29. јула 2008. године, и могу се користити до 28. фебруара 2011. године. Отплата главнице започета је 7. септембра 2005. године и трајаће до 7. марта 2016. године. Уговорена је променљива каматна стопа.
- EUR 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. и у току је продужење рока коришћења средстава кредита до 30. септембра 2009. 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. На дан 31. децембра 2009. године Предузеће испуњава наведене показатеље. 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.

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)

3. 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 EUR 22,000,000. Повлачење кредита извршено је у целости у 10 транши до 31. децембра 2008. године с обзиром да је рок за коришћење, првобитно утврђен као датум 30. април 2007. године, продужен 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 и фиксираној до краја отплатног периода.

4. 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 Србија и Црна Гора и Међународног удружења за развој – IDA у износу од SDR 13,9 милиона, и Подспразума о кредиту закљученом између Републике Србије и СЦГ и Подспразума о кредиту између Републике Србије и овог Предузећа, омогућено је Предузећу коришћење средстава кредита у износу од SDR 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. Кредит је уговорен без камате.

Б. Кредити у динарима

1. Министарство финансија Републике Србије

У складу са Законом о измиривању 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 дане 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 хиљада динара, уз каматну стопу од 8.5% на годишњем нивоу. Износ од 289,185 хиљада динара, као и од 578,370 хиљада динара отплаћени су о року доспећа.

2. Банке у поступку стечаја и ликвидације

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 КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Б. Кредити у динарима (наставак)

2. Банке у поступку стечаја и ликвидације (наставак)

Након примене Програма Владе Републике Србије за регулисање унутрашњих дугова из 2001. године, компензације дуговања и потраживања између овог 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 код вишег трговинског суда у Београду, на дан 31. марта 2008. године извршено је усаглашавање стања дуговања и потраживања између овог Предузећа и банака у стечају, уз сагласност Агенције за осигурање депозита, а по основу основног дуга и обрачунате камате на дан 31. марта 2008. године који заједно представљају нову вредност главнице дуга на дан 31. марта 2008. године.

Усаглашавање стања дуга овог Предузећа према банкама у стечају и предложеног начина њиховог регулисања, као и текстове усаглашених уговора о међусобном регулисању дужничко поверилачких односа прихватила су стечајана 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 Предузећа 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 уговорене основним уговорима или законом предвиђеним.

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

3. 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 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.

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Б. Кредити у динарима (наставак)

3. ЈП Електромрежа Србије, Београд (наставак)

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.

Обавезе према ЈП “Електромрежа Србије”, Београд у износу од 556,156 хиљада динара, на дан 31. децембра 2009. године, односе се на репрограмиране краткорочне обавезе ПД „Југоисток Ниш“ по основу уговора закљученог 25. новембра 2009. године. У складу са уговором обавезе по основу главног дуга су репрограмиране на рок од 1,5 годину, уз месечно плаћање у једнаким ратама почевши од 15. јануара 2010. године уз камату у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

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	EUR	39,600,000	34,453,984
Европска банка за обнову и развој	EUR	60,000,000	52,507,960
Европска инвестициона банка	EUR	22,000,000	22,000,000
KfW II	EUR	16,000,000	16,000,000
KfW III	EUR	30,000,000	15,147,011
KfW IV	EUR	36,000,000	-
IDA	SDR	12,240,000	2,883,700

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Анализа доспећа дугорочних кредита

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
Од једне до пет година	14,388,879	14,629,512
Преко пет година	28,171,806	26,920,502
	<u>42,560,685</u>	<u>41,550,014</u>

Анализа кредита по валутама у којима се захтева плаћање

	У хиљадама динара	
	Износ у валути	31. децембар 2009.
EUR	276,631,944	26,525,905
USD	113,655,296	7,584,046
CHF	81,748,721	5,269,776
YPU	2,314,856,392	1,671,451
XDR	2,883,700	300,566
Укупно	<u>-</u>	<u>41,351,744</u>

29. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	3,893,036	4,486,933
Остале дугорочне обавезе	181,112	129,024
Текућа доспећа:		
- Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	(597,389)	(576,975)
- Остале краткорочне обавезе	(101)	(36,998)
	<u>3,476,658</u>	<u>4,001,984</u>

Обавезе по основу пореза и доприноса на зараде и пореза на промет које нису биле измирене на дан 31. децембра 2002. године репрограмиране су на 120 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.

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

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
<i>Обавезе у страниј валути</i>		
Део дугорочних кредита у иностранству који доспева до једне године	6,234,727	5,341,503
Дугорочни кредити који доспевају до једне године од:		
- домаћих банака у стечају	1,050,855	669,091
- осталих банака	1,070,827	989,515
Остале краткорочне финансијске обавезе	2,122,562	514,967
<i>Обавезе у динарима</i>		
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	2,292,171	891,042
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године	597,490	613,973
Дугорочни кредити од банака у стечају који доспевају до једне године	66,967	253,881
Остало	189,183	308,377
	<u>13,624,782</u>	<u>9,582,349</u>

Ради предузимања активности на ревитализације хидроагрегата са повећањем инсталисане снаге (хидроенергетски и пловидбеног система "Ђердап I") предузеће има уговорену обавезу према "Енергомашекспорт-Силовије машини", Москва у вредности од USD 139,800 хиљада. Део предметних обавеза реализоваће се на терет дуга бившег СССР према бившој СФРЈ у вредности од USD 100,511 хиљада, а преостали износ из сопствених средстава. До дана биланса стања извршено је плаћање инопартнеру у износу од USD 29,752 хиљада на терет дуга бившег СССР према бившој СФРЈ. Признате обавезе од USD 19,520 хиљада биће измирене у складу са уговореним условима.

31. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Примљени аванси	1,499,277	2,262,359
Добављачи:		
- у земљи	8,905,020	10,591,992
- у иностранству	2,859,040	5,670,542
- ЈП Електромрежа Србије	904,212	1,451,845
Обавезе по основу РТВ претплате	18,038,241	13,412,332
Остале обавезе из пословања	519,946	575,550
	<u>32,725,736</u>	<u>33,964,620</u>

Обавеза према ЈП "Електромрежа Србије" призната је по основу накнаде за приступ и коришћење система за пренос електричне енергије, како је обелодањено у напомени 7.

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

31. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (наставак)

Ради набавке опреме, резервних делова, репроматеријала и услуга, који су неопходни ради обезбеђивања услова за техничко – технолошко јединство електроенергетског система Републике, усклађен развој електропривредних делатности, рационално и ефикасно искоришћавање природних ресурса и континуирано снабдевање потрошача електричном енергијом, ЈП ЕПС је признао обавезе према повериоцима у земљи и у иностранству. Део преузетих обавеза према добављачима у земљи и у иностранству биће измирен из кредита, као што је наведено у напмени 28.

32. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Доспеле позајмице од Министарства финансија Републике Србије	906,252	906,252
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	355,414	433,891
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	1,143,002	917,643
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	864,907	899,827
Остале обавезе	168,936	85,565
	<u>3,438,511</u>	<u>3,243,178</u>

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 милијарде динара од чега је враћено 2.2 милијарди динара. Позајмица је одобрена са роком враћања до 31. децембра 2001. године и каматом у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

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 хиљада динара,
- камате по основу кредита руске Владе у износу од 3,853 хиљаде динара,
- камате на доспеле обавезе према домаћим банкама у стечају у износу од 1,246 хиљада динара
- камате на остале кредите (Такраф, Раде Кончар, и остали кредити реализовани пре 1990. године) у износу од 140,381 хиљаду динара.

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

33. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНИХ ВРЕМЕНСКИ РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Порез на додату вредност	1,121,778	643,370
Разграничени порез на додату вредност	1,956,503	2,069,653
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	422,294	289,744
Остали јавни приходи	797,373	521,710
Обрачунати трошкови	1,403,311	1,472,639
Одложени приходи по основу примљених донација	15,689,958	14,824,105
Остала пасивна временска разграничења	378,163	323,164
	<u>21,769,380</u>	<u>20,144,385</u>

Обавезе по основу исказаног ПДВ-а односе се на дуговни порез наредног пореског периода, који је плаћен по умањењу претходног пореза на додату вредност после датума биланса стања.

Током протеклих година, Предузеће је примало средства на име финансијске и техничке помоћи од земаља Европске Уније, Швајцарске, Јапана и међународних организација, која су иницијално призната као одложени (разграничени) приход. Признавање прихода врши се на систематској основи током корисног века трајања средства у периоду када се евидентирају трошкови везани за њихово коришћење односно употребу.

34. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Процењена ратна штета	5,288,714	5,134,564
Обавезе по уговореним кредитима-неискоришћени део	7,063,280	10,498,433
Обавезе за издате гаранције и друге облике за обезбеђење обавеза групе ЕПС	5,207,393	3,167,800
Објекти друштвеног стандарда уступљени	246,440	392,929
Издате бланко соло менице	41,962,076	38,116,577
Отписана учешћа у капиталу	262,556	263,318
Одложена пореска средства	14,807,873	11,675,720
Остала ванбилансна актива	7,346,638	8,724,991
	<u>82,184,970</u>	<u>77,974,332</u>

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

35. БИЛАНС УСПЕХА ПО ДЕЛАТНОСТИМА

	Електрична енергија 2009.	Угаљ 2009.	Топлотна енергија и технолошка пара 2009.	Дистрибуција и управљање електричне енергије 2009.	Трговина на мало електрично м енергијом 2009.	Трговина на велико електричном енергијом 2009.	Металска индустрија 2009.	Остало 2009.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ								
Приходи од продаје	88,760,092	43,776,602	2,333,622	36,123,351	112,971,753	100,175,782	5,468,392	14,004
Приходи од активирања учинака и робе	29,947	-	11	2,668,382	-	1,987	-	31,081
Повећање вредности залиха учинака	(203,725)	-	(3,044)	-	-	-	(1,018,938)	-
Остали пословни приходи	1,519,679	253,205	15,090	2,797,253	21,838	267,113	28,438	131
	<u>90,105,993</u>	<u>44,029,807</u>	<u>2,345,679</u>	<u>41,588,986</u>	<u>112,993,591</u>	<u>100,444,882</u>	<u>4,477,892</u>	<u>45,216</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ								
Набавна вредност продате робе	(20)	(643)	-	-	-	(1,959)	-	-
Трошкови материјала	(48,164,974)	(7,350,120)	(1,054,356)	(21,074,216)	(74,456,071)	(93,528,414)	(1,604,437)	(7,693)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(7,445,547)	(15,316,761)	(399,190)	(9,589,709)	(2,447,178)	(682,600)	(3,104,841)	(162,047)
Трошкови амортизације и резервисања	(16,746,331)	(8,866,170)	(766,399)	(12,756,508)	(426,453)	(363,690)	(195,591)	(19,814)
Остали пословни расходи	(15,210,602)	(9,934,979)	(232,965)	(5,543,790)	(25,571,690)	(993,409)	(1,035,362)	(15,762)
	<u>(87,567,474)</u>	<u>(41,468,673)</u>	<u>(2,452,910)</u>	<u>(48,964,223)</u>	<u>(102,901,392)</u>	<u>(95,570,072)</u>	<u>(5,940,231)</u>	<u>(205,316)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	<u>2,538,519</u>	<u>2,561,134</u>	<u>(107,231)</u>	<u>(7,375,237)</u>	<u>10,092,199</u>	<u>4,874,810</u>	<u>(1,462,339)</u>	<u>(160,100)</u>
Финансијски приходи	614,682	230,223	357,176	168,094	5,985,542	4,867,601	23,197	357
Финансијски расходи	(2,827,984)	(1,534,026)	(88,528)	(152,019)	(918,126)	(3,889,709)	(106,056)	(507)
Остали приходи	369,260	132,668	30,560	297,330	1,232,559	299,901	28,851	70
Остали расходи	(2,781,527)	(1,063,720)	(305,038)	(1,061,745)	(13,497,775)	(6,166,482)	(157,567)	(711)
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(2,087,050)</u>	<u>326,279</u>	<u>(113,061)</u>	<u>(8,123,577)</u>	<u>2,894,399</u>	<u>(13,879)</u>	<u>(1,673,914)</u>	<u>(160,891)</u>
Порез на добитак	566,267	163,418	-	197,898	24,510	-	(151,432)	(128)
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	<u>(1,520,783)</u>	<u>489,697</u>	<u>(113,061)</u>	<u>(7,925,679)</u>	<u>2,918,909</u>	<u>(13,879)</u>	<u>(1,825,346)</u>	<u>(161,019)</u>

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

36. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Предузеће је на дан 31. децембра 2009. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 1,767,219 хиљада динара (31. децембар 2008. године: 1,086,299 хиљада динара).

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

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

Испоручилац	Уговорена вредност (у хиљадама динара)	Реализовано до 31. децембра 2009.	Дати аванси	За потребе:
ANDRITZ 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
Југограде д.о.о., Београд	371,827	-	36,610	Електросрбија д.о.о., Југоисток д.о.о.,

Заштита животне средине

Програмом пословања ЕПС-а предвиђено је улагање ради заштите животне средине (уградња постројења за одсумпоравање, одлагање пепела и шљаке, стабилизација терена у подручјима брана, заштите подземних вода и приобаља, балансирања отпадних вода и слично). По наведеном основу није извршено резервисање, јер руководство сматра да се сви будући издаци могу директно приписати средству које се набавља ради заштите животне средине.

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ

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.

Како је наведено у напоменама уз консолидоване 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%, а почев од 23. марта 2010. године иста износи 9%. Ипак, Предузеће је изложено тржишном ризику (валутном ризику и ризику од промене каматне стопе), ризику ликвидности и кредитном ризику, како је даље наведено.

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

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Девизни ризик

Предузеће је изложено девизном ризику у односу на флукуације курса валута 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 РС, очекује се депресирање динара у односу на EUR 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:

	Средства		Обавезе	
	2009.	2008.	2009.	2008.
EUR	33,846,557	47,253,280	332,111,713	349,232,427
JPY	-	-	2,397,786,667	2,473,947,266
NOK	-	80	-	-
SEK	1,561	1,480	-	-
CHF	83,918	83,039	84,178,143	86,362,653
GBP	992	2,036	-	-
USD	20,654,566	22,290,727	248,122,248	226,814,037
XDR	-	-	2,883,700	1,994,925

Ризик од промене каматних стопа

Ризик од промене 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:

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

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	2,003,535	1,841,119
Потраживања од купаца	299,443	27,877
Остала потраживања	2,140,646	2,808,822
Готовина и готовински еквиваленти	233,014	644,190
	<u>4,676,638</u>	<u>5,322,008</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	235,195	152,983
Остала потраживања	1,000,742	754,800
Готовина и готовински еквиваленти	8,027,131	5,292,682
	<u>9,263,068</u>	<u>6,200,465</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	536,298	583,395
Потраживања од купаца	28,892,063	26,859,038
Остала потраживања	19,884,076	14,553,253
Готовина и готовински еквиваленти	401,576	280,472
	<u>49,714,013</u>	<u>42,276,158</u>
	<u>63,653,719</u>	<u>53,798,631</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима	9,464,933	10,974,379
Остале обавезе	2,152,594	5,324,338
	<u>11,617,527</u>	<u>16,298,717</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	26,031,530	28,642,785
Остале обавезе	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	9,406,232	7,482,506
	<u>35,437,762</u>	<u>36,125,291</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	19,925,270	16,828,670
Обавезе према добављачима	3,203,339	6,740,000
Остале обавезе	21,739,030	16,197,409
Краткорочни кредити	183,451	223,445
Текућа доспећа дугорочних кредита	1,906,805	1,276,499
	<u>46,957,895</u>	<u>41,266,023</u>
	<u>94,013,184</u>	<u>93,690,031</u>
Нето ризик од промене каматних стопа	<u>2,756,118</u>	<u>1,010,135</u>

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

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Кредитни ризик

Предузеће је изложено кредитном ризику у случају да дужници нису у могућности да измире своје обавезе. Изложеност Предузећа кредитном ризику је ограничена на исказану вредност потраживања од купаца и осталих потраживања. Потраживања од купаца 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 консолидованим финансијским извештајима приказана умањена за исправку вредности сумњивих и спорних потраживања, која је процењена од стране руководства Предузећа на основу претходних искустава, текућих економских показатеља и услова у окружењу у којем Предузеће послује. Просечан период наплате потраживања од купаца (утврђен преко нето вредности потраживања) у 2009. години износио је 66 дана (у 2008. години је 64 дана).

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

	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
2009. година			
Недоспела потраживања од купаца	15,787,388	1,232,956	14,554,432
Доспела, исправљена потраживања од купаца	67,618,033	67,618,033	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	14,637,074	-	14,637,074
	<u>98,042,495</u>	<u>68,850,989</u>	<u>29,191,506</u>
2008. година			
Недоспела потраживања од купаца	14,977,277	228,205	14,749,072
Доспела, исправљена потраживања од купаца	54,526,085	54,526,085	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	12,137,843	-	12,137,843
	<u>81,641,205</u>	<u>54,754,290</u>	<u>26,886,915</u>

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

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Ризик ликвидности

Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања ризика ликвидности.
Преостале уговорне финансијске обавезе доспевају за наплату како је даље приказано:

	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
2009. година						
Обавезе према добављачима	1,425,043	6,459,776	1,580,114	-	-	9,464,933
Остале обавезе	2,152,594	-	-	-	-	2,152,594
Некаматносна	3,577,637	6,459,776	1,580,114	-	-	11,617,527
Дугорочни кредити	-	-	-	9,646,906	16,384,624	26,031,530
Текућа доспећа дугорочних кредита	3,277,391	584,355	5,544,486	-	-	9,406,232
Фиксна каматна стопа	3,277,391	584,355	5,544,486	9,646,906	16,384,624	35,437,762
Дугорочни кредити	-	-	-	7,094,585	12,830,683	19,925,268
Обавезе према добављачима	2,485,588	717,753	-	-	-	3,203,341
Остале обавезе	21,673,157	62,161	3,712	-	-	21,739,030
Краткорочни кредити	-	-	183,451	-	-	183,451
Текућа доспећа дугорочних кредита	122,835	688,776	1,095,194	-	-	1,906,805
Варијабилна каматна стопа	24,281,580	1,468,690	1,282,357	7,094,585	12,830,683	46,957,895
	31,136,608	8,512,821	8,406,957	16,741,491	29,215,307	94,013,184
	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
2008. године						
Обавезе према добављачима	1,844,234	7,523,639	1,606,506	-	-	10,974,379
Остале обавезе и примљени аванси	2,737,698	2,069,653	516,987	-	-	5,324,338
Некаматносна	4,581,932	9,593,292	2,123,493	-	-	16,298,717
Дугорочни кредити	-	-	-	13,596,138	15,046,647	28,642,785
Остале обавезе и примљени аванси	-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	98,576	429,554	6,954,376	-	-	7,482,506
Фиксна каматна стопа	98,576	429,554	6,954,376	13,596,138	15,046,647	36,125,291
Дугорочни кредити	-	-	-	4,954,815	11,873,855	16,828,670
Обавезе према добављачима	5,904,040	835,960	-	-	-	6,740,000
Остале обавезе и примљени аванси	15,942,688	171,809	82,912	-	-	16,197,409
Краткорочни кредити	-	-	223,445	-	-	223,445
Текућа доспећа дугорочних кредита	44,870	489,170	742,459	-	-	1,276,499
Варијабилна каматна стопа	21,891,598	1,496,939	1,048,816	4,954,815	11,873,855	41,266,023
	26,572,106	11,519,785	10,126,685	18,550,953	26,920,502	93,690,031

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

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Преостала уговорна финансијска средства доспевају за наплату како је даље приказано:

2009. година	У хиљадама динара					
	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	2,003,535	2,003,535
Потраживања од купаца	150,370	-	149,073	-	-	299,443
Остала потраживања	1,296,131	844,515	-	-	-	2,140,646
Готовина и готовински еквиваленти	233,014	-	-	-	-	233,014
Некаматносна	1,679,515	844,515	149,073	-	2,003,535	4,676,638
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	14,329	220,866	235,195
Остала потраживања	-	1,000,742	-	-	-	1,000,742
Готовина и готовински еквиваленти	8,027,131	-	-	-	-	8,027,131
Фиксна каматна стопа	8,027,131	1,000,742	-	14,329	220,866	9,263,068
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	256,235	280,063	536,298
Потраживања од купаца	28,892,063	-	-	-	-	28,892,063
Остала потраживања	18,140,727	1,743,349	-	-	-	19,884,076
Готовина и готовински еквиваленти	401,576	-	-	-	-	401,576
Варијабилна каматна стопа	47,434,366	1,743,349	-	256,235	280,063	49,714,013
	57,141,012	3,588,606	149,073	270,564	2,504,464	63,653,719
2008. година	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	1,841,119	1,841,119
Потраживања од купаца	27,877	-	-	-	-	27,877
Остала потраживања	1,702,632	1,048,929	57,261	-	-	2,808,822
Готовина и готовински еквиваленти	644,190	-	-	-	-	644,190
Некаматносна	2,374,699	1,048,929	57,261	-	1,841,119	5,322,008
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	13,240	139,743	152,983
Остала потраживања	-	754,800	-	-	-	754,800
Готовина и готовински еквиваленти	5,292,682	-	-	-	-	5,292,682
Фиксна каматна стопа	5,292,682	754,800	-	13,240	139,743	6,200,465
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	301,818	281,577	583,395
Потраживања од купаца	26,794,113	-	64,925	-	-	26,859,038
Остала потраживања	13,281,075	1,272,178	-	-	-	14,553,253
Готовина и готовински еквиваленти	280,472	-	-	-	-	280,472
Варијабилна каматна стопа	40,355,660	1,272,178	64,925	301,818	281,577	42,276,158
	48,023,041	3,075,907	122,186	315,058	2,262,439	53,798,631

Порески ризици

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

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

38. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Предузеће остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса у дистрибутивном систему електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Предузеће није у могућности да идентификује, прода и наплати. Предузеће је у 2009. години имало укупне дистрибутивне губитке од 15.19% или 4,865 GWh (2008. година: 14.48% односно 4,679 GWh) што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује и техничке и нетехничке губитке. По процени руководства крађе учествују са 3-4% у укупним дистрибутивним губицима.

39. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

а) Промена правне форме

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.

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.

Након датума биланса стања донет је Закон о изменама и допунама Закона о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације ("Сл. гласник РС", бр. 30/10 од 7. маја 2010. године) којим је оснивач Јавног предузећа "Електропривреда Србије" Београд дужан да обезбеди да Предузеће промени правну форму и свој основни капитал исказе у акцијама одређене номиналне вредности на основу кориговане књиговодствене вредности капитала до 31. децембра 2010. године.

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

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

б) Оснивање друштва

1. У ранијем извештајном 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, 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.

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.

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

39. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставка)

б) Оснивање друштва (наставка)

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 сагласности 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 РС 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:

- 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.

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

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

з) Међурђавни споразуми Републике Србије и Републике Кине

У извештајном периоду закључани су међурђавни споразуми којима се уређује начин реструктурирања дуга према ЕХИМ Bank of China Народне Републике Кине, а како је обелодањено у напомени 28, улагање у области изградње и реконструкције производних капацитета ЕПС у вредности од око USD 1.2 милијарде од чега ће 85% бити финансирано из средстава кредита ЕХИМ банка, Кина под условима Preferential Buyer Credit, а преостали износ из сопствених средстава Предузећа. 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).

40. 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>
EUR	95.8888	88.6010
JPY	0.7221	0.6966
NOK	11.5433	8.9716
SEK	9.3442	8.0817
CHF	64.4631	59.4040
GBP	107.2582	90.8635
USD	66.7285	62.9000
XDR	104.2292	97.3572