

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва “Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (странице 3 до 49) Привредног друштва “Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац (у даљем тексту “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2009. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке; одабир и примену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процена.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

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

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

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва “Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац
(наставак)

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напмени 18 уз финансијске извештаје, залихе су исказане, са стањем на дан 31. децембра 2009. године, у укупном износу од 6,775,727 хиљада динара и садрже залихе резервних делова у износу од 4,123,890 хиљада динара. На основу извршене старосне анализе залиха, на залихе резервних делова са умањеним обртом се односи 2,051,410 хиљада динара. 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 дуже од једног обрачунског периода. Ови резервни делови сматрају се некретнинама, постројењима и опремом у сагласности са Међународним рачуноводственим стандардом (МРС) 16 “Некретнине, постројења и опрема”. Обзиром на природу евиденција залиха резервних делова, нисмо били у могућности да утврдимо евентуалне ефекте на финансијске извештаје Предузећа на дан и за годину која завршава 31. децембра 2009. године.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекат која на финансијске извештаје може имати питање наведено у претходном пасусу, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2009. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Не изражавајући даље резерве на дато мишљење, скрећемо пажњу на следеће:

- а) Као што је обелодањено у напмени 23 уз финансијске извештаје, износ основног капитала исказан у финансијским извештајима Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у Регистру привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије.
- б) Као што је обелодањено у напмени 33 уз финансијске извештаје, порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

Београд, 19. јун 2010. године



Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор



ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА Д.О.О. ОБРЕНОВАЦ

ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ

за годину која се завршава 31.12.2009. годину

Обреновац, фебруар 2010.године

ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА Д.О.О., ОБРЕНОВАЦ

САДРЖАЈ

Страна

Финансијски извештаји

Биланс успеха	1
Биланс стања	2
Извештај о променама на капиталу	3
Извештај о токовима готовине	4
Напомене уз финансијске извештаје	5-44

БИЛАНС УСПЕХА

За период од 1. јануара до 31. децембра 2009. године

	напомена	у хиљадама динара	
		За годину која се завршава 31.децембра 2009.	За годину која се завршава 31.децембра 2008.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	4	55,918,938	52.642.898
Приходи од активирања учинака и робе		2,632	3.993
Повећање вредности залиха учинака		-	-
Остали пословни приходи	5	1,249,288	1.179.407
		57,170,858	53.826.298
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	6	35,257,387	33.654.084
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	3,659,206	3.446.180
Трошкови амортизације и резервисања	8	8,742,049	15.367.537
Остали пословни расходи	9	8,940,319	7.046.128
		56,598,961	59.513.929
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		571,897	0
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК		0	5.687.631
Финансијски приходи	10	65,316	321.383
Финансијски расходи	11	2,038,905	3.603.533
Остали приходи	12	179,190	283.287
Остали расходи	13	912,894	1.072.371
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		2,135,396	9.758.865
Одложени порески приходи/(расходи) периода	14	659,205	1.232.357
Порез на добитак	14	224,824	168.779
НЕТО ГУБИТАК		1,701,015	8.695.287

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА Д.О.О. ОБРЕНОВАЦ
 НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
 31. децембар 2009. године
БИЛАНС СТАЊА

	напомена	у хиљадама динара	
		на дан 31.12.2009.године	на дан 31.12.2008. године
АКТИВА			
Стална имовина			
Неуплаћени уписани капитал		0	0
Нематеријална улагања	15	97.252	1.831.511
Некретнине, постројења и опрема	15	85.379.369	95.800.426
Аванси за нема. улагања,некрет., постројења и опрему	15a	642	50.295
Учешћа у капиталу	16	3.413	3.547
Остали дугорочни финансијски пласмани	17	421.037	984.009
		85.901.713	98.669.788
Обртна имовина			
Залихе	18	6.506.393	6.585.022
Аванси за залихе	18a	1.043.503	1.029.439
Потраживања	19	12.841.588	4.965.989
Потраживања за више плаћен порез на добитак	19	85.277	310.101
Краткорочни финансијски пласмани	20	35.312	0
Готовински еквиваленти и готовина	21	173.154	109.969
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	22	551.970	426.933
Одложена пореска средства		0	0
		21.237.197	13.427.453
		107.138.910	112.097.241
Укупна актива			
Ванбилансна актива	31	18.666.222	23.565.863
ПАСИВА			
Капитал			
Удели друштва са ограниченом одговорношћу	23	47.717.619	72.729.447
Остали капитал	23	421.131	482.765
Ревалоризационе резерве	23	59.986.367	62.514.005
Нереализовани добици по основу хартија од вредности	23	0	0
Нереализовани губуци по основу хартија од вредности	23	7.506	7.373
Губитак	23	31.429.368	60.885.819
		76.688.243	74.833.025
Дугорочна резервисања	24	990.628	828.345
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	25	9.274.024	17.707.420
Остале дугорочне обавезе	26	2.127.678	189.565
		11.401.702	17.896.985
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	27	387.037	786.944
Обавезе из пословања	28	1.967.893	1.889.185
Остале краткорочне обавезе	29	184.615	161.123
Обавезе по основу пореза на додату вредност,осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	30	9.991.178	9.514.815
Обавезе по основу пореза на добитак		0	0
		12.530.723	12.352.067
Одложене пореске обавезе	14	5.527.614	6.186.819
Укупна пасива		107.138.910	112.097.241
Ванбилансна пасива	31	18.666.222	23.565.863

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За период од 1. јануара до 31. децембар 2009. године

(У хиљадама динара)

	Удели доо удели мат. пред.	Свега основни капитал	Остали капитал	Ревалори- зационе резерве	Нереализовани добити од хартитја од вредности	Нереализовани губити од хартитја од вредности	Нераспо- ређена добит	Пренети губитак	Укупно
Стање на почетку претходне године	72,729,447	72,729,447	482,765	62,864,398	-	-	9,417,336	(61,586,165)	83,907,781
Корекције почетног стања (EQ0)	-	-	-	(3,400)	3,400	-	-	(368,696)	(368,696)
Кориговано почетно стање	72,729,447	72,729,447	482,765	62,860,998	3,400	-	9,417,336	(61,954,861)	83,539,085
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	-	-	(3,400)	(7,373)	-	-	(10,773)
Отуђење основних средстава	-	-	-	(346,993)	-	-	-	346,993	-
Добит/(губитак) текуће године	-	-	-	-	-	-	-	(8,695,287)	(8,695,287)
Стање на крају претходне године	72,729,447	72,729,447	482,765	62,514,005	-	(7,373)	9,417,336	(70,303,155)	74,833,025
Стање на почетку текуће године	72,729,447	72,729,447	482,765	62,514,005	-	(7,373)	9,417,336	(70,303,155)	74,833,025
Корекције почетног стања (EQ0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кориговано почетно стање	72,729,447	72,729,447	482,765	62,514,005	-	(7,373)	9,417,336	(70,303,155)	74,833,025
Пренеси	(25,011,828)	(25,011,828)	(61,634)					25,073,462	
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	-	-	-	(133)	-	-	(133)
Отуђење основних средстава				(383,571)				383,571	
Остала повећања/смањења рев.резерви				(2,144,067)				2,144,067	
Добит/(губитак) текуће године	-	-	-	-	-	-	-	(1,701,015)	(1,701,015)
Остало	-	-	-	-	-	-	-	3,556,366	3,556,366
Стање на крају године	47,717,619	47,717,619	421,131	59,986,367	-	(7,506)	9,417,336	(40,846,704)	76,688,243

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
 у периоду од 01.01.2009. до 31.12.2009. године

ПОЗИЦИЈА	у хиљадама динара	
	Текућа година	Претходна година
1	3	4
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	64,857,788	58.499.804
1. Продаја и примљени аванси	64,794,955	58.423.188
2. Примљене камате из пословних активности	30,169	20.743
3. Остали приливи из редовног пословања	32,664	55.873
Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	61,318,144	53.405.392
1. Исплате добављачима и дати аванси	50,299,450	44.702.968
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3,901,819	3.648.189
3. Плаћене камате	829,514	676.158
4. Порез на добитак	224,824	405.331
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	6,062,537	3.972.746
Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3,539,644	5.094.412
Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	0	0
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	31,839	25.669
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	0	0
2. Продаја немат.улагања, некретнина, постр., опреме и биолошких сред.	12,552	6.382
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	19,287	19.287
4. Примљене камате из активности инвестирања	0	0
5. Примљене дивиденде	0	0
Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3,065,377	3.762.498
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	0	0
2. Куповина немат.улагања, некрет., постр., опреме и биолошких сред.	2,813,273	3.762.498
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	252,104	0
Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	0	0
Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3,033,538	3.736.829
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	0	0
1. Увећање основног капитала	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	0	0
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	0	0
Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	442,921	1.308.063
1. Откуп сопствених акција и удела	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	440,792	1.305.770
3. Финансијски лизинг	2,129	2.293
4. Исплаћене дивиденде	0	0
Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	0	0
Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	442,921	1.308.063
СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+313+325)	64,889,627	58.525.473
СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305+319+329)	64,826,442	58.475.953
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (336-337)	63,185	49.520
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337-336)	0	0
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	109.969	60.449
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	0	0
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	0	0
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338-339+340+341-342)	173,154	109.969

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

31. децембар 2009. године

1. ДЕЛАТНОСТ

У складу са Законом о енергетици и Одлуком Владе РС о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричном енергијом, Управни одбор Јавног предузећа “Електропривреда Србије” донео је одлуку од 23. новембра 2005. године о промени правне форме ЈП ТЕНТ. Привредно друштво “Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац, Богољуба Урошевића Црног 44, променило је правну форму 1. јануара 2006. године и преузело имовину и обавезе Јавног предузећа “Термоелектране Никола Тесла” са потпуном одговорношћу – Обреновац. Промена правне форме регистрована је код Агенције за привредне регистре решењем БД 102822/2006.

Дана 17. јула 2009. године Управни одбор Јавног предузећа “Електропривреда Србије” је на 4. ванредној седници донео је одлуку о одвајању дела имовине и припадајућих обавеза зависног предузећа - ПД ТЕНТ и припајање матичном предузећу - Јавном предузећу “Електропривреда Србије”, са стањем на дан 31.05.2009. године, на коју је Влада Републике Србије дала сагласност 24. јула 2009. године.

Пренета имовина на ЈП ЕПС биће намењена заједничкој изградњи производних капацитета са одабраним стратешким партнерима пројекта ТЕ Никола Тесла БЗ и пројекта ТЕ Колубара Б.

Фирма – Привредно друштво “Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац, Богољуба Урошевића Црног 44. Скраћена ознака фирме “ТЕНТ” д.о.о., Обреновац.

Матични број: 07802161

Порески идентификациони број: 101217456

Седиште – Обреновац, Богољуба Урошевића Црног 44.

Упис у судски регистар – Решењем Fi 1093/02 од 5. фебруара 1992. године уписано је оснивање ЕПС ЈП ТЕНТ код Привредног суда у Београду.

Одлука о статусној промени одвајања дела имовине и припадајућих обавеза ТЕНТ д.о.о регистрована је решењем Агенције за привредне регистре број 130535/2009 .

Делатност – Производња термоелектричне и топлотне енергије у комбинованим процесима, пренос електричне енергије до излаза из редовног постројења ТЕ “Никола Тесла”, превоз железницом угља, опреме, хемикалија и друге робе, производња и продаја технолошке паре и топлотне енергије.

Организациона структура – За обављање делатности у ТЕНТ д.о.о., Обреновац, образовани су огранци као најшири организациони делови Друштва. Приликом образовања огранака пошло се од следећих начела:

- Врсте делатности и техничко-технолошке целовитости
- Функционалне повезаности послова
- Ефикасности и економичности обављања послова

Решењем Агенције за привредне регистре број 108436/206 регистровани су огранци Друштва и то:

- ТЕНТ д.о.о., Обреновац - Термоелектране Никола Тесла
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац - ТЕ Колубара
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац - ТЕ Колубара Б
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац - ТЕ Морава

Решењем Агенције за привредне регистре број 130535/2009. брисан је огранак ТЕНТ д.о.о., Обреновац - ТЕ Колубара Б.

Поред наведених, Одлуком Скупштине ПД ТЕНТ од 29. јануара 2007. године, формиран су нови огранци:

- ТЕНТ д.о.о., Обреновац – Термоелектране Никола Тесла А
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац – Термоелектране Никола Тесла Б
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац – Железнички транспорт

Облик својине: Средства којим располаже ТЕНТ д.о.о., Обреновац су у државној својини. Јавно предузеће “Електропривреда Србије”, Београд, Царице Милице број 2, основано је од стране Владе Републике Србије Одлуком о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричном енергијом (Сл.

31. децембар 2009. године

гласник РС бр. 12/05), је матично предузеће ТЕНТ д.о.о. (са учешћем 100% у капиталу Предузећа).

На дан 31. децембар 2009. године Предузеће је имало 2.573 запослених (31. децембра 2008. године: 2.659 запослених).

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Финансијски извештаји ПД ТЕНТ д.о.о. за 2008. годину презентовани су у складу са оквиром предвиђеним Законом о рачуноводству и ревизији (“Службени гласник РС” број 105/2006) и Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (“Службени гласник РС” број 114/2006 и 119/2008).

Признавање и процењивање позиција финансијских извештаја извршено је у складу са свим ставовима Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијског извештавања, утврђених решењем Министра финансија број 401-00-11/2008-16 од 18. јануара 2008. године. Накнадно објављени стандарди и тумачења, како је наведено у тачки 2.2., нису примењени.

Финансијски извештаји Предузећа су исказани у хиљадама динара. Динар (“РСД”) представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису усвојени и преведени

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

- 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” Обелодањивања” – Побољшање обелодањивања о финансијским инструментима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године)
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” и МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” – Трошак улагања у зависно предузеће, заједнички подухват или придружено привредно лице (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 22. маја 2008. године (МРС 1, МСФИ 5, МРС 8, МРС 10, МРС 16, МРС 19, МРС 20, МРС 23, МРС 27, МРС 28, МРС 29, МРС 31, МРС 34, МРС 36, МРС 38, МРС 39, МРС 40, МРС 41) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (већина измена биће 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),

31. децембар 2009. године

- Измене ИФРИЦ 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)
- ИФРИЦ 13 “Програми лојалности купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2008. године),
- ИФРИЦ 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).
- ИФРИЦ 15 “Уговори о изградњи некретнина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године)
- ИФРИЦ 16 “Хеџинг нето инвестиција у иностране операције” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. октобра 2008. године),

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

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

- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде почевши од 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 3 (ревидиран) “Пословне комбинације” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- МСФИ 1 (ревидиран) “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене МСФИ 2 “Исплате по основу акција” – Трансакције групних готовинских исплата по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Измене МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација”– Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Измене МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”– Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године)
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 2, МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 18, МРС 36, МРС 38, МРС 39, ИФРИЦ 9, ИФРИЦ 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 ИФРИЦ 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција”– Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године).
- МСФИ 17 (ревидиран) “Пренос неновчаних средстава власницима предузећа” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- ИФРИЦ 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- ИФРИЦ 19 “Намиривање обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

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

3.1. 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, а то подразумева датум испоруке производа купцу.

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

Уговорени приходи и расходи признају се према степену извршења уговора.

3.2. 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.

3.3. Ефекти промена курсева валута

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

Курсеви најзначајнијих валута који су коришћени приликом прерачуна позиција биланса стања обухватају:

Шифра валуте	Назив земље	Ознака валуте	Важи за 31.12.2009	Важи за 31.12.2008
978	Европска унија	EUR	95,8888	88,6010
840	САД	USD	66,7285	62,9000
756	Швајцарска	CHF	64,4631	59,4040

3.4. Трошкови позајмљивања

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

3.5. Порези и доприноси

Текући порез на добит

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

Порез на добит у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује 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.

Одложени порез на добит

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

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.6. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања

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 поштenu 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. 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.

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.

3.7. Амортизација

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

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

	стопа %
Грађевински објекти термоелектрана	1.3% - 4%
Привредно-пословне зграде, осим управних и других зграда за вршење канцеларијских послова, угоститељства и туризма	1.1% - 50%
Опрема термоелектрана	4% - 20%
Транспортна средства, осим поменутих	0.89% - 76.19%
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	2% - 75%
Остала непоменута опрема	0.22% - 58.68%

Нематеријална имовина	Година	стопа %
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.

3.8. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

На дан састављања финансијских извештаја врши се процењивање постојања било каквих индиција да је вредност средства умањена на основу екстерних и интерних извора информација. Уколико постоје индиције да је 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, односно на нивоу Предузећа.

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

3.9. Залихе

Залихе обухватају сировине и материјал (основни и помоћни), резервне делове, алат и инвентар.

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке. Цену коштања залиха чине трошкови материјала, израде, трошкови зарада и општи трошкови производње укључујући и опште трошкове набавке и техничког управљања у износима неопходним за довођење залиха у стање и на место у коме се налазе на дан биланса стања. Нето продајна вредност је вредност по којој залихе могу бити реализоване у нормалним условима пословања, по одбитку трошкова продаје.

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

Пондерисани просек израчунава се приликом пријема сваке наредне пошиљке.

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

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

3.10. 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 предузећа 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,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

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

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.

За потраживања од правних лица по којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, 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), краткорочне обавезе из пословања и из специфичних послова и остале обавезе.

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

3.11. 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 извршено је коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата заснованих на:

- општим актима Предузећа, односно преузетој 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 и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Предузећу, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од 1,2 и 3 просечне месечне нето зараде у Предузећу исплаћене за претходна три месеца пре месеца исплате јубиларних награда.
- пројектованој стопи раста зарада по стопи од 1,5%, дисконтној стопи од 7,18%, годишњој стопи флукуације запослених од 1,5% са крајњим лимитом флукуације запослених од 15%, уз уважавање ризика за случај смрти према подацима објављеним од стране Републичког завода за статистику.

3.12. Накнада за запослене

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.

3.13. Поштена (фер) вредност

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

3.14. Трансферне цене

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

3.15. Корекције материјално значајних грешака

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

4. Приходи од продаје

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2009.	За годину која се завршава 31. децембра 2008.
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
- приходи од продаје електричне енергије	55.803.087	52.511.464
Приходи од технолошке паре и гаса	30.906	32.802
Приходи од продаје производа	1.338	22.473
Топлотна енергија	83.607	76.159
	<u>55.918.938</u>	<u>52.642.898</u>

Приход од продаје електричне енергије матичном предузећу признат је по трансферној цени у току периода. На крају финансијског извештајног периода извршено је вредносно изравнање прилива економских користи целе групе на поједине чланице групе. Приход од продаје технолошке паре и гаса признат је по фактурној вредности.

5.Остали пословни приходи

у хиљадама динара

	За годину која се завршава 31.децембра 2009.	За годину која се завршава 31.децембра 2008.
Приходи од донација	928.851	991.008
Приходи од закупнина	10.651	16.657
Остали пословни приходи	280.162	166.225
Приход по основу наплате тендерске документације	2.896	5.073
Префактурисани трошкови услуга	26.728	444
	1.249.288	1.179.407

Приходи од донација признати су у висини трошкова везаних за коришћење средстава примљених из донација.

Остали пословни приходи исказани су по фактурној вредности.

6.Трошкови материјала

	За годину која се завршава 31.децембра 2009.	у хиљадама динара За годину која се завршава 31.децембра 2008.
Трошкови испоручене електричне енергије од ПД у саставу ЕПС-а	818.003	633.893
Трошкови набављене електричне енергије:		
- набављене на домаћем тржишту	251	216
Трошкови остале енергије	1.373	1.571
Угаљ набављен у оквиру ЕПС-а	30.940.102	29.523.628
Угаљ набављен екстерно	631.032	564.686
Трошкови основног материјала	89.794	85.359
Материјал за одржавање и резервни делови	1.494.290	1.416.025
Деривати нафте	1.154.354	1.297.418
Трошкови природног гаса	3.399	3.724
Ситан инвентар и ауто гуме	41.894	56.739
Уља и мазива	5.154	3.038
ХТЗ опрема	2.351	3.656
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	62.741	63.843
Остало	12.649	288
	35.257.387	33.654.084

Ради обављања делатности производње електричне енергије Предузеће је утрошило енергенте, како је наведено, набављених од повезаних лица: од матичног предузећа (електрична енергија), ПД РБ Колубара и ПД"Термоелектране и Копови Костолац" д.о.о.,зависних предузећа матичног предузећа ЈП ЕПС (угаљ) и трећих лица. Вредносно обрачунавање набавки у оквиру групе ЕПС извршено је како је наведено у напомени 3.14.

7. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

	у хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2009.	За годину која се завршава 31. децембра 2008.
Бруто зараде	2.746.385	2.573.828
Доприноси на зараде на терет послодавца	619.313	588.940
Трошкови превоза запослених	237.071	221.016
Дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	20.811	23.906
Трошкови накнада трећим лицима по уговорима и одлукама УО	13.060	17.298
Стипендије и кредити	19.555	18.975
Помоћ запосленима	2.709	2.200
Остали лични расходи	302	17
	<u>3.659.206</u>	<u>3.446.180</u>

Трошкови запослених по основу јубиларних награда, и отпремнина нису признати, обзиром да предузеће почев од извештајне 2007. године врши резервисање, како је наведено у напомени 3.12.,8 и 24.

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 вршено је почев од исплате зараде за месец мај 2009. године закључно са исплатом зараде за месец децембар 2009. године 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

8. Трошкови амортизације и резервисања

	За годину која се завршава 31. децембра 2009.	у хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2008.
Трошкови амортизације		
- некретнине, постројења, опрема	8.343.451	14.926.644
- нематеријална улагања	15.117	10.228
Трошкови резервисања		
- за бенефиције за запослене	311.569	174.884
- за судске спорове	71.912	255.781
	8.742.049	15.367.537

У висини повећања садашње обавезе на дан биланса стања, признати су расходи за резервисање обавеза за накнаде по престанку радног односа које ће се платити по окончању радног односа и накнаде запосленима по основу јубиларних награда за дугогодишњи рад, како је наведено у напмени 3.11 и 24. По наведеној основи извршено је кориговање/поновно утврђивање садашње вредности изведене обавезе на датум биланса стања.

Према најбољој процени издатака потребних за измирење садашње обавезе по основу судских спорова у току извршено је додатно резервисање на терет расхода, како је наведено у напмени 24.

9. Остали пословни расходи

	За годину која се завршава 31.децембра 2009.	у хиљадама динара За годину која се завршава 31.децембра 2008.
Трошкови премија осигурања	476.584	517.543
Трошкови накнада за коришћење вода	971.986	837.124
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	640.631	646.781
Трошкови накнада за загађење животне средине	2.276.536	859.973
Трошкови пореза на имовину	105.174	108.257
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	28.581	11.869
Трошкови за остале царине	325	0
Трошкови услуга одржавања у оквиру повезаних правних лица	9.048	6.218
Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а	2.960.789	2.832.425
Трошкови ПТТ услуга	28.787	25.959
Трошкови транспортних услуга	144	322
Трошкови закупнина	27.602	23.534
Трошкови комуналних услуга	59.838	61.683
Трошкови репрезентације	32.830	36.283
Трошкови платног промета и банкарских услуга	18.370	20.603
Трошкови осталих производних услуга	21.468	21.407
Трошкови услуга и испомоћи у у процесу производње(ТЕНТ)	197.188	140.022
Трошкови услуга разних испитивања, анализа, израда техничке и пројектне документације, елабората и пројеката(ТЕНТ, ТЕ КО Костолац, Панонске, Електровојводина, ЕДБ, Југоисток)	53.700	43.680
Трошкови осталих непроизводних услуга	642.233	493.841
Трошкови претплате на стручне публикације	8.724	7.004
Судски трошкови	9.984	2.624
Остали нематеријални трошкови	40.925	51.889
Остали нематеријални трошкови од ПД у саставу ЕПС	592	9.197
Професионалне услуге	0	2.082
Реклама, сајмови и пропаганда	117	129
Заштита на раду	36.490	37.992
Трошкови израде учинака	243.809	195.092
Остале производне услуге у оквиру ЕПС-а	0	0
Стручно образовање	6.302	8.403
Трошкови здравствених услуга	38.333	36.544
Трошкови чланарина	699	419
Научно истраживачки рад	2.530	7.229
	8.940.319	7.046.128

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 1.01.2006. године и то:

- у висини од 20% од пуног износа накнаде до 31.12.2008. године;
- у висини од 40% од пуног износа накнаде од 1.01.2009. до 31.12.2011. године;
- у висини од 70% од пуног износа накнаде од 1.01.2012. до 31.12.2015. године;
- у пуном износу од 1.01.2016. године.

10. Финансијски приходи

	у хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2009.	За годину која се завршава 31.децембра 2008.
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а:		
-приходи од камата	18.866	20.453
-позитивне курсне разлике	12.136	0
-остали приходи од камата(по свим преосталим основама)	11.895	92.305
Позитивне курсне разлике	1.641	200.936
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	20.649	5.232
Остали финансијски приходи	129	2.457
	65.316	321.383

Позитивне курсне разлике, у предходном извештајном периоду, признате су по основу флукуације девизних курсева, по обавезама које предузеће има према матичном предузећу, које у своје име, а за рачун Предузећа врши набавке од иноиспоручилаца.

11. Финансијски расходи

	у хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2009.	За годину која се завршава 31.децембра 2008.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а:		
-расходи камата	65.248	70.037
-негативне курсне разлике	189.458	339.028
-остали финансијски расходи	6.164	21.831
Финансијски расходи ван ЕПС-а:		
Расходи камата:		
- Париски и Лондонски клуб поверилаца	495.337	692.953
- репрограмираних обавезе по основу јавних прихода	0	10.396
- по основу репрограма обавеза према банкама у стечају	598	3.429
-остали расходи од камата(по свим основама)	23.618	30.977
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	13.684	41.464
Негативне курсне разлике	1.243.014	2.392.484
Расходи камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	1.784	748
Остало финансијски расходи	0	186
	2.038.905	3.603.533

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

12.Остали приходи

	За годину која се завршава 31.децембра 2009.	у хиљадама динара За годину која се завршава 31.децембра 2008.
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	5.592	433
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	174	18.428
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	60.186	14.523
Приходи од смањења обавеза	949	195.870
Вишкови	35	4.492
Остали приходи	4.728	10.362
Наплата и умањење исправке вредности:		
- датих аванса за залихе	77.706	22.568
- потраживања од купаца	20.476	12.666
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	1.318	2.268
Укидање дугорочних резервисања	0	1.556
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу бенефиција запослених	402	0
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу судских спорова	7.624	0
Приходи од уговорене заштите од ризика	0	121
	179.190	283.287

13.Остали расходи

	За годину која се завршава 31.децембра 2009.	у хиљадама динара За годину која се завршава 31.децембра 2008.
Губици од расходовања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	556.994	670.997
Губици по основу отписа		
- краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца	97	289
Губици од расходовања залиха	1.053	3.601
Мањкови	716	1.837
Трошкови спонзорства и донаторства	19.013	35.120
Остали расходи	13.012	16.010
Обезвређење		
- аванса	35.290	64.673
- залиха	261.617	0
- осталих потраживања	18.741	269.947
- осталих средстава	6.361	9.897
	912.894	1.072.371

Потраживања по којима нису примљене надокнаде у дужем временском периоду призната су као расход обезвређивања како је наведено.

Предузеће залихе мери по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. На дан Биланса стања признати су расходи за залихе које су застареле и неупотребљиве, зато што су се промениле техничко – технолошке карактеристике постројења за које су биле набављене.

14. Порез на добитак

	јануар-децембар 2009	У хиљадама динара јануар-децембар 2008
Текући порез – порески расход периода	- 224.824	- 168.779
Одложени порез – одложени порески приходи/(расходи)	659.205	1.232.357
	434.381	1.063.578

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

	јануар-децембар 2009	јануар-децембар 2008
Добитак/(губитак) пре опорезивања	-2.135.396	-9.758.865
Усклађивање расхода непризнатих у пореском билансу (трајне разлике)	727.533	790.832
Усклађивање расхода по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе (привремене разлике)	5.910.052	12.343.606
Опорезив добитак/(губитак)(5+6+7)	4.496.485	3.375.572
Износ губитка и капиталног губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити	5.706	0
Износ опорезивог добитка за који нису постојали одбитни порески губици ранијих година	4.490.779	3.375.572
Текући порески губитак	0	0
Капитални добитак/(губитак)	5.706	0
Пореска основица (6+8)	4.496.485	3.375.572
Обрачунати порез 10%	449.648	337.557
Умањење обрачунаог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	224.824	168.779
Обрачунати порез по умањењу	224.824	168.779

в) Одложена пореска средства и обавезе

	на дан 31.децембар 2009.	на дан 1. јануара 2009.
в1)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме чија се вредност систематски отписује на временској основи исказана финансијским извештајима	75.849.724	84.566.875
в2)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме призната у складу са пореским прописима	20.573.587	22.698.688
в3)Одбитна привремена разлика по основу које се не признаје одложено пореско средство	(3)	(3)
Опорезива привремена разлика (в1-в2-в3)	55.276.137	61.868.187
Одложени порез	5.527.614	6.186.819
Одложене пореске обавезе	5.527.614	6.186.819
Одложена пореска средстава по основу капиталних губитака	8.243	13.949
Одложена пореска средстава по основу пореског кредита за улагања у основна средства	991.074	653.243
- Укупно	999.317	14.602.211

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембар 2009. године у износу од 5.527.614 хиљада динара (31. децембра 2008 године; 6,186,819 хиљада динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се некретнине, постројења и опрема признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

На дан 31. децембар 2009. године Предузеће није исказало одложена пореска средства по основу пореских кредита у укупном износу од 991.074 хиљада динара, већ су исказана ванбилансно у висини укупног права које може да се оствари. Предузеће није признало ова одложена пореска средства обзиром да не постоје довољно поуздане информације о вероватноћи да ће иста права моћи да се искористе, односно о висини остварене добити по основу које се пореска обавеза може умањити.
 У наставку даје се преглед коришћења ових пореских погодности:

у хиљадам динара				
година настанка	година истека	порески кредит	искоришћен порески кредит	неискоришћен порески кредит
2007.	2017.	320.117	-241.816	78.301
2008.	2018.	743.722	-168.779	574.943
2009.	2019.	562.654	-224.824	337.830
Укупно		1.626.493	-635.419	991.074

ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА Д.О.О. ОБРЕНОВАЦ
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

15. Некретнине, постројења и опрема и Нематеријална улагања

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми	Укупно	Нематеријална улагања
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2008. године, пре корекција	3,716,754	59,038,673	205,219,780	12,425,677	280,400,884	2,276,018
Корекције почетног стања Стање 1. јануара 2008. године, након корекција	-	-	-	-35,613	- 35,613	-
Набавке у току године	15,076	17,857	166,965	5,840,659	6,040,557	24,705
Активирање средстава у припреми	-	33,925	3,228,113	- 3,262,038	-	-
Отписи (расход)	-	- 19,872	- 2,945,003	-175,272	-3,140,147	-
Преноси трећим лицима	-	-	-	- 404	-404	-
Вишкови	-	50,393	250	-	50,643	-
Остале промене Стање 31.децембра 2008. године, након корекција	-	- 8,327	8,876	-549	-	-
Набавна вредност Стање 1. јануара 2009. године, пре корекција	3,731,830	59,112,649	205,678,981	14,792,460	283,315,920	2,300,723
Стање 1. јануара 2009. године, након корекција	3,731,831	59,112,648	205,678,981	14,792,459	283,315,919	2,300,722
Набавке у току године	16,675	103	222,232	4,692,000	4,931,010	33,146
Активирање средстава у припреми	-	52,090	1,385,810	- 1,437,900	-	-
Продаја	-	- 139,920	-	-	-139,920	-
Отписи (расход)	-	- 3,780	-2,417,090	-	-2,420,870	-
Мањкови	-	-	-704	-	-1,704	-
Преноси зависним предузећима	-585,716	-4,474,321	-666,940	-11,455,568	- 17,182,545	- 2,190,362
Остале промене Стање 31.децембра 2009. године, након корекција	-	-	-	- 142,846	-142,846	-
Исправка вредности Стање 1. јануара 2008. године, пре корекција	12,283	25,050,440	142,655,721	7,236,904	174,955,348	458,983
Стање 1. јануара 2008. године, након корекција	12,283	25,050,440	142,655,721	7,236,904	174,955,348	458,983
Амортизација текуће године	-	949,577	13,977,067	-	14,926,644	10,228
Отуђења и расходовања	-	-16,507	-2,396,634	-	-2,413,141	-
Остале промене Стање 31.децембра 2008. године, након корекција	-	46,373	1,151	- 882	46,642	-
Исправка вредности Стање 1. јануара 2009. године, пре корекција	12,283	26,029,883	154,237,305	7,236,022	187,515,493	469,211
Стање 1. јануара 2009. године, након корекција	12,283	26,029,884	154,237,305	7,236,021	187,515,493	469,211
Амортизација текуће године	-	909,052	7,434,399	-	8,343,451	15,117
Преноси зависним предузећима	-	- 3,323,736	-409,640	- 7,236,021	- 10,969,397	- 438,073
Продаја	-	- 11,231	-	-	- 11,231	-
Отуђења и расходовања	-	- 286	-1,896,674	-	-1,896,960	- 1
Мањкови Стање 31. децембра 2009. године, након корекција	-	-	- 1,681	-	- 1,681	-
Садашња вредност 31. децембра 2009. године	3,150,507	30,943,137	44,837,580	6,448,145	85,379,369	97,252
1. јануара 2009. године, пре корекција	3,719,548	33,082,764	51,441,676	7,556,438	95,800,426	1,831,511
1. јануара 2009. године, након корекција	3,719,548	33,082,764	51,441,676	7,556,438	95,800,426	1,831,511

Некретнине, постројења и опрема, како је наведено у напомени 3.6, исказана су по ревалоризованој вредности са стањем на дан 01.01.2007. године. За процену вредности ангажован је независни проценитељ. Мерење поштене вредности утврђено је по трошковном методу, кориговано до износа корисне вредности средстава (приносна метода).

Како је наведено у напомени 1, део сталне имовине и то: земљиште у вредности од 585.717 хиљада динара, непокретности у вредности од 1.150.586 хиљада динара, опреме и постројења у вредности од 257.300 хиљада динара, средства у припреми од 4.219.546 хиљада динара и нематеријалних улагања од 1.752.289 хиљада динара пренета су матичном предузећу ради изградње нових производних капацитета

15 а Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему

	на дан 31.децембар 2009.	у хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.
Дати аванси за некретнине, постројења и опрему	642	50.399
Укупно	642	50.399
Исправка вредности: -датих аванса за некретнине, постројења и опрему	0	-104
	0	-104
	642	50.295

Преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања које нису исказане у финансијским извештајима Друштва на дан 31. 12. 2009. године износе 1.500.697 хиљада динара.

Степен завршености закључених инвестиционих уговора на дан 31.12. 2009.

Опис инвестиционе активности	уговорен износ	реализовано	У хиљадама динара нереализовано
Капитални ремонт блока А6	2.301.610	800.913	1.500.697

16. Учешћа у капиталу

	на дан 31.децембар 2009.	у хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.
Учешћа у капиталу банака у земљи: - Чачанска банка а.д., Чачак	10.304	10.304
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава	4.409	4.409
Укупно учешћа у капиталу	14.713	14.713
Исправка вредности: - учешћа у капиталу банака у земљи	-8.360	-7.639
- учешћа у капиталу осигуравајућих друштава	-2.940	-3.527
Укупно исправка вредности	-11.300	-11.166
	3.413	3.547

Разлика између фер вредности признате на дан 31.12.2009. и фер вредности на дан 31. децембар 2008. године у износу од 134 хиљаде динара призната је као смањење фер вредности учешћа у капиталу.

17. Остали дугорочни финансијски пласмани

	на дан 31.децембар 2009.	у хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.
Дугорочни потраживања од ПД у саставу ЕПС		
- по основу репрограмираних потраживања за испоручену електричну енергију	200.913	220.201
Заједничко улагање у акумулацију воде "Ровни"	0	637.205
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	72.813	79.141
- по основу стамбених кредита	132.982	34.222
Дугорочно орочени депозити код банака у земљи	14.329	13.240
Укупно остали дугорочни финансијски пласмани	421.037	984.009

Заједничко улагање у Јавно Предузеће "Колубара", Ваљево ради изградње тела бране и акумулације "Ровни" чија је намена водоснабдевање становништва и индустрије, одбрана од поплава у околним општинама пренета је матичном предузећу, како је наведено у напомени 1.

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а која на дан 31.децембар 2009. године износе 200.913 хиљаде динара односе се на репрограмирана потраживања која су настала у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао са стањем на дан 31. децембар 2004. године. Предузеће је отписало 50.01% износа краткорочних потраживања док је остатак потраживања репрограмиран на 180 месечних рата чија је отплата почела 30. јуна 2006. године и траје до 31. маја 2021. године уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије.

Дугорочни кредити запосленима, који на дан 31. децембар 2009. године износе 205.795 хиљада динара, односе се на кредите одобрене запосленима за потребе решавања стамбеног питања. Главница кредита се увећава у складу са кретањем цена на мало у Републици Србији за кредите који су деноминирани у динарима, односно, 0.5% годишње за кредите који су деноминирани у EUR. Ови кредити се отплаћују у месечним ратама, у већини случајева, на период од 20 до 40 година.

18. Залихе

	на дан 31.децембар 2009.	у хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.
Материјал	1.188.024	1.161.454
Резервни делови	4.123.890	3.479.661
Алат и инвентар	256.845	246.053
Угаљ	1.434.067	1.905.986
Укупно залихе	7.002.826	6.793.154
Исправка вредности залиха	-496.433	-208.132
	6.506.393	6.585.022

Стратегија држања залиха у Предузећу заснована је висини трошкова набавке, трошкова држања залиха, процента ризика благовремености извршења наруџбе, броја дана који протекне од момента наручивања до момента пријема и годишњег физичког утрошка. На дан сваког биланса врши се извештавање о евентуалном вишку, застарелим или залихама са успореним обртом уз одговарајуће признавање, како је обелодањено у напомени 13.

Предузеће залихе мери по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Приступ заснован на дужини периода од последњег кретања залиха није прихватљив за Предузеће обзиром на природу резервних делова, различитост периода који протекне од момента наручивања до момента пријема у складиште, те се самим тим не може ни извршити унифицирање стандардне политике за обрачун исправке вредности залиха

18 а. Аванси за залихе

	на дан 31.децембар 2009.	у хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.
Дати аванси за залихе	1.058.556	1.090.177
Исправка вредности датих аванса за залихе	-15.053	-60.738
	<u>1.043.503</u>	<u>1.029.439</u>

19. Потраживања

	на дан 31.децембар 2009.	у хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.
Потраживања од купаца:		
Купци у земљи		
- ПД у саставу ЕПС-а	12.443.145	4.404.365
- остала потраживања од предузећа у реструктурирању	8.001	8.154
- ЈП Електромрежа Србије	1.022	0
- за испоручену топлотну енергију и технолошку пару	37.196	43.148
- потраживања од купаца за услуге	1.062	5.947
- остала повезана предузећа	20.175	4.222
- остала правна лица	280	243
Остала потраживања од купаца у земљи	14.010	21.767
Потраживања по основу осигурања штете	0	65
Потраживања од запослених	114.496	12.103
Потраживања од буџетских корисника и претплаћени порези и доприноси	218.220	484.277
Потраживања из специфичних послова	1.448	329
Остала потраживања	15.164	324.925
Укупно потраживања	<u>12.893.507</u>	<u>5.328.833</u>
Исправка вредности:		
- осталих потраживања од предузећа у реструктурирању	-8.001	-8.154
- за испоручену топлотну енергију и технолошку пару	-22.365	-24.142
- остала повезана предузећа	-1.091	0
- осталих потраживања од купаца у земљи	-13.907	-19.399
Потраживања од запослених	-8	-8
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	-140	-140
Остала потраживања	-6.407	-311.001
Укупно исправка вредности потраживања	<u>-51.919</u>	<u>-362.844</u>
	<u>12.841.588</u>	<u>4.965.989</u>

Предузеће је изложено кредитном ризику по потраживањима од матичног предузећа, које је, такође, изложено кредитном ризику од својих зависних електродистрибутивних предузећа у оквиру ЕПС-а, и даље од тарифних и квалификованих купаца дистрибутивних предузећа.

Тakoђе, Предузеће је изложено кредитном ризику по потраживањима од правних лица – великих система у поступку реструктурирања, која нису у могућности да измире своје обавезе, чија су потраживања пријављена Агенцији за приватизацију Републике Србије, а по којима је извршено индиректно отписивање. Део истих, уз сагласност Агенције за приватизацију Републике Србије, сходно Уредби о начину и условима измиривања обавеза субјеката приватизације према повериоцима је уговорно регулисан и за износ ненаплаћених накнада извршено је признавање.

Износ од 218.220 хиљада динара признат је као потраживање од Фонда за заштиту животне средине по закљученим уговорима о суфинансирању пројеката намењених заштити животне средине, а по повереним 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 9.

Потраживања по основу пореза на добит од 85.277 хиљада динара односе на више плаћене аконтације пореза и коначно утврђене обавезе.

20. Краткорочни финансијски пласмани

	на дан 31.децембар 2009.	у хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.
Краткорочни финансијски пласмани		
Краткорочни депозити код банака у земљи	35.312	0
Остало	0	0
	35.312	0

21. Готовински еквиваленти и готовина

	на дан 31.децембар 2009.	у хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.
Текући рачуни:		
- у динарима	155.958	52.401
- у страниј валути	1.101	781
Благајна и остала новчана средства	8.409	24.317
Издвојена новчана средства	7.686	32.470
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	11	11
Укупно готовина и готовински еквиваленти	173.165	109.980
Исправка вредности-умањење вредности новчаних средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	-11	-11
	173.154	109.969

Као предходне радње за регулисање односа са банкама над којима је покренут стечајни поступак (напомена број 25), извршено је међусобно усаглашавање и пребијање обавеза ПД и новчаних средстава код поменутих банака, а која су била депонована код коресподентских банака у иностранству и чије је коришћење било ограничено увођењем санкција, односно код истих на дан покретања поступка стечаја .

22. Порез на додату вредност и активна временска разграничења

	<u>на дан 31.децембар 2009.</u>	<u>у хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.</u>
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		
Разграничени порез на додату вредност	546.287	415.204
Унапред плаћени трошкови	540	419
Остала активна временска разграничења	5.143	11.310
	<u>551.970</u>	<u>426.933</u>

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

23. Капитал

а) Основни капитал

Основни капитал представља капитал друштва са ограниченом одговорношћу који је у потпуном власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд. Он обухвата почетни капитал и накнадне уплате основног капитала увећане за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса раста цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане пренете приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

На дан 1. јануара 2006. године код Агенције за привредне регистре уписана је промена правне форме Предузећа у друштво са ограниченом одговорношћу и промена назива Предузећа у Привредно друштво "Термоелектране Никола Тесла" д.о.о., Обреновац. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 445,262,798 у власништву ЈП ЕПС, Београд.

Пренос сталне имовине, како је наведено у напмени 1. условио је и смањење сопственог трајног капитала, тако да на дан Биланса стања уписани неновчани капитал износи ЕУР 180.538.840 (решење Агенције за привредне регистре БД 130535/2009.г.)

б) Остали капитал

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

в) Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве исказане на дан 31. децембар 2009. године, у износу од 59.986.367 хиљада динара највећим делом се односи на позитивне ефекте процене вредности некретнина, постројења и опреме, извршене у 2007. години.

24. Дугорочна резервисања

	на дан 31.децембар 2009.	у хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.
Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало)	608.091	488.870
Резервисања за судске спорове	382.537	339.475
	990.628	828.345
Кретање на резервисањима		у хиљадама динара
	2009	2008
Стање на почетку године	828.345	524.244
Нова резервисања	383.481	430.665
Искоришћена резервисања током године	-213.172	-125.008
Укидање резервисања	-8.026	-1.556
Стање на крају године	990.628	828.345

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

У ПЕРИОДУ ОД 1. ЈАНУАРА ДО 31.ДЕЦЕМБРА 2009. ГОДИНЕ	у хиљадама динара		
	Резервисања за бенефиције за запослен(отпремнине, јубиларне награде и остало)	Резервисања за судске спорове	Сви видови резервисања
Стање на почетку године	488.870	339.475	828.345
Нова резервисања	311.569	71.912	383.481
Искоришћена резервисања током године	- 191.946	- 21.226	- 213.172
Укидање резервисања	402	7.624	8.026
Стање на крају године	608.091	382.537	990.628

У ПЕРИОДУ ОД 1. ЈАНУАРА ДО 31.ДЕЦЕМБРА 2008. ГОДИНЕ	у хиљадама динара		
	Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало)	Резервисања за судске спорове	Сви видови резервисања
Стање на почетку године	440.905	83.339	524.244
Нова резервисања	174.884	255.781	430.665
Искоришћена резервисања током године	- 126.919	355	- 126.564
Укидање резервисања	-	-	-
Стање на крају године	488.870	339.475	828.345

Предузеће је на дан 31. децембар 2009. године извршило резервисање по основу судских спорова у укупном износу од 382.537 хиљада динара.Руководство Предузећа сматра да по основу судских спорова који се воде против Предузећа, неће настати материјално значајне штете по Предузеће у односу на износ извршених резервисања.

Резервисање за накнаде и друге бенефиције запослених извршено је како је обелодањено у напомени 3.11.

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

Ред. број	ИНО-КРЕДИТИ	Валута	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА				Динарска противвредност у хиљадама динара	
			главница	datum доспећа анuitета	временски распоред отплата	висина каматне стопе	31.12.2009.	01.01.2009.
A	КРЕДИТИ У СТРАНОЈ ВАЛУТИ							
I	РЕФИНАНСИРАНИ КРЕДИТИ РЕАЛИЗОВАНИ ИЗ СРЕДСТАВА:						9.646.048	15.432.849
1	ПАРИСКОГ КЛУБА ПОВЕРИЛАЦА						8.896.759	14.725.942
1.2	ФРАНЦУСКА	EUR	45.038.411,76	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5,90	4.318.679	4.155.786
1.4	КАНАДА	EUR		22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	Euribor/EUR +0,5%	0	5.762.068
1.5	ШВАЈЦАРСКА	CHF	71.018.603,97	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	Libor/CHF+0,5%	4.578.079	4.328.271
1.6	САД	USD		22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5,375	0	479.816
2	ЛОНДОНСКОГ КЛУБА П.	USD	10.835.023,32	01.05.2010.- 01.11.2024.	01.05. и 01.11.	3,75 до 11/09 6,75 до 11/24	723.005	681.523
3	IBRD	EUR	274.115,18	15.03.2005.- 15.12.2031.	15.03. и 15.09. 15.06. и 15.12.	1/3-5.44, 1/3 -5.81 i 1/3-euribor	26.285	25.383
IV	БАНКЕ У СТЕЧАЈУ						0	752.696
5	Беобанка	USD		31.03.2009.- 28.02.2012	месечно	6,00	0	752.696
	УКУПНО ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ ПО КРЕДИТИМА						9.646.049	16.185.545

ДЕО ДУГОРОЧНИХ КРЕДИТА КОЈИ ДОСПЕВА ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ								
A	У страној валути						372.024	684.671
B	У динарима							
	УКУПНО						372.024	684.671
	ДУГОРОЧНИ ДЕО							
A	Кредити у страној валути						9.274.025	15.500.874
B	Кредити у динарима						0	0
	УКУПНО ДУГОРОЧНИ ДЕО						9.274.025	15.500.874

Анализа доспећа дугорочних кредита

У хиљадама динара			
	На дан 31.12.2009.	На дан 01.01.2009.	Индекс
Од једне до пет година	1.755.976	3.090.142	56,8
Преко пет година	7.518.049	12.410.732	60,6
Укупно	9.274.025	15.500.874	59,8

Анализа кредита по валутама у којима се захтева плаћање

Валута	Износ у валути	31.12.2009. у хиљадама динара
EUR	43.313.358	4.153.267
USD	10.112.688	674.805
CHF	68.968.972	4.445.954
УКУПНО		9.274.025

а) Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године

Обавезе по основу рефинансираних кредита од Париског и Лондонског клуба поверилаца представљају рефинансиране кредите примљене преко банака које се налазе у стечају или ликвидацији. Отплата ових кредита и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године.

У децембру 2001. године, преговори између Владе СР Југославије и Париског клуба поверилаца резултирали су у значајном смањењу обавеза (главница, камата и затезна камата обрачуната до 22. марта 2002. године) у износу од 51% нове главнице са могућношћу додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66.67%, као додатна ставка репрограма обавеза. Преговори између Владе Републике Србије и Лондонског клуба поверилаца резултирали су у значајном смањењу обавеза (главница, камата и затезна камата обрачуната до 30. септембра 2004. године) у износу од 62% нове главнице. Закон о регулисању односа између СР Југославије и правних лица и банака са територије СР Југославије, који су првобитни дужници или гаранти према повериоцима Париског и Лондонског клуба ступио је на снагу 4. јула 2002. године (“Службени Гласник СРЈ” број 36/2002).

У складу са поменутиим Законом, Предузеће је било дужно да кредите одобрене од стране Париског клуба кредитора, отплати домаћим банкама под условима који неће бити мање повољни од оних дефинисаних споразумом са страним кредиторима.

Предузеће је у ранијим годинама извршило отпис 51% нове главнице дуга према Париском клубу поверилаца на дан 22. марта 2002. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. Према важећим законским прописима банке су дужне да, у складу са чланом 5. Закона, потпишу нове уговоре са дужницима, у којима ће се специфицирати износи обавеза и услови отплате дуга.

Предузеће је 13. априла 2006. године потписало Уговор са Агенцијом за осигурање депозита о регулисању дела обавеза према Републици Србији по основу кредита од Париског клуба кредитора. Уговорима о регулисању обавеза према Републици Србији од 13. априла 2006. године потписаним са Агенцијом за осигурање депозита, дефинисан је укупан дуг Предузећа према члановима Париског клуба поверилаца из Француске и Швајцарске на дан 22. септембра 2005. године у износу од EUR 64,404,134.83 и CHF 104,532,137.62. У складу са овим уговором, обавезе се отплаћују у периоду од 22. марта 2006. године до 22. септембра 2024. године у полугодишњим ратама по каматној стопи од 5.9% на годишњем нивоу на износе у EUR и шестомесечни LIBOR CHF + 0.5% годишње на износе у CHF.

На дан 18. априла 2006. године закључен је Анекс 1 уз Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији којима се одобрава друга транша отписа дуга у износу од 30.61%, почев од 6. фебруара 2006. године после прве транше отписа дуга СРЈ у износу од 51% на дан 22. марта 2002. године, тако да укупан дуг Предузећа према члановима Париског клуба поверилаца из Француске и Швајцарске на дан 22. марта 2006. године износи EUR 50,058,455.93 и CHF 74,544,771.44, након отписа и обрачуна камате до овог датума. План отплате обавеза и каматна стопа су остали непромењени у односу на претходно уговорене.

Предузеће је 26. јула 2006. године потписало Анекс уз Уговор са агенцијом за осигурање депозита о регулисању дела обавеза према Републици Србији по основу кредита од Париског клуба поверилаца. Овим уговором је дефинисано да укупан дуг Предузећа члановима Париског клуба поверилаца из Канаде

и Сједињених Америчких Држава (САД) на дан 5. фебруара 2006. године износи EUR 82,542,115.72 и USD 8,792,373.29. У складу са овим Анексом одобрава се друга транша отписа дуга у износу од 30.61% почев од 6. фебруара 2006. године после прве транше отписа дуга СРЈ у износу од 51% на дан 22. марта 2002. године, тако да укупан дуг Предузећа према члановима Париског клуба поверилаца из Канаде и САД износи EUR 67,575,179.78 и USD 8,101,434.57, након отписа и обрачуна камате до овог датума. Ове обавезе се отплаћују у периоду од 22. септембра 2007. године до 22. септембра 2024. године уз каматну стопу у висини EURIBOR стопи увећаној за маржу од 0.5% на годишњем нивоу за износе у EUR и 5.375% годишње на износе у USD. Обавезе по наведеном основу преузело је матично предузеће, обзиром да су средства кредита изворно коришћена за финансирање сталне имовине која је била предмет преузимања, како је обелодањено у напмени 1.

Предузеће је 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. Ефекти наведеног отписа евидентирани су у корист биланса успеха у 2005. години у износу од 1,166,283 хиљаде динара. Уговором о регулисању обавеза према Републици Србији од 15. маја 2006. године потписаним са Агенцијом за осигурање депозита, укупан дуг Предузећа према Лондонском клубу поверилаца на дан 1. новембра 2005. године износи УСД 10,835,023.32.

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.

Обавезе према Међународној банци за обнову и развој се отплаћују у полугодишњим ануитетима од којих последњи доспева за плаћање 15. септембра 2031. године. Камата на новоформирану главницу ће се обрачунавати у складу са Законом о потврђивању Споразума о зајму између СРЈ и Међународне банке за обнову и развој почев од 16. септембра 2005. године до 15. септембра 2031. године, и плаћаће се у полугодишњим ануитетима заједно са главницом.

б) Банке у поступку стечаја и ликвидације

Отплата кредита од иностраних поверилаца, реализованих преко домаћих банака у стечају, Беобанком а.д. Београд у стечају, Инвестбанком 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.

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 датум 03.01.2002. године и извршених плаћања по правоснажним пресудама по споровима које су покренуле Банке у стечају код Вишег Трговинског суда у Београду, на датум 31. март 2008. године извршено је усаглашење 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 до 31. марта 2008. године који заједно представљају нову вредност главнице дуга на дан 31. марта 2008. године.

Усаглашена стања дуга овог Предузећа према банкама у стечају и предложене начине њиховог регулисања, као и текстове усаглашених уговора о међусобном регулисању дужничко поверилачких односа прихватила су стечајна већа Трговинског суда у Београду доношењем решења: Посл.бр. XIII Ст-16/2002 од 29.05.2008. године, Посл.бр. XIII Ст-4/2002 од 03.07.2008. године, Посл.бр. I Ст. 22/2002.од 30.06.2008. године и Посл.бр.V Ст-10/2002 од 30.06.2008. 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 репрограмирама утврђених обавеза варирају: грејс период између 6 и 12 месеци, рок отплате све до 2012. године, у 12 до 34 једнаких месечних рата тј. 10 једнаких полугодишњих рата, са каматним

стопама које су уговоране основним уговорима или законом предвиђеним.

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

Такође, ради финансирања специфичних пројеката којим се повећавају производни капацитети у термоелектранама и хидроелектранама, матично 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, по којима је крајњи корисник кредита одређен, поред осталих зависних предузећа и привредно друштво.

26. Остале дугорочне обавезе

	у хиљадама динара на дан 31. децембар 2009.	у хиљадама динара на дан 01. јануар 2009.
Дугорочне обавезе ЈП ЕПС према повезаним правним лицима	1.970.892	2.206.547
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода		
- по основу главнице	38.330	49.291
- по основу камате	128.550	142.733
Репрограмиране обавезе према добављачима	4.919	7.501
Текућа доспећа:	-15.013	-9.960
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода		
- по основу главнице	-6.866	-4.255
- по основу камате	-8.147	-5.705
	2.127.678	2.396.112

Ре д. бр ој	ИНО-КРЕДИТИ	Валута	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА				Динарска противвредност у хиљадама динара	
			главница	датум доспећа ануитета	временски распоред отплата	висина каматне стопе	31.12.2009.	01.01.2009.
A	КРЕДИТИ У СТРАНОЈ ВАЛУТИ							
I	РЕФИНАНСИРАНИ КРЕДИТИ РЕАЛИЗОВАНИ ИЗ СРЕДСТАВА:						764.365	730.410
1	ПАРИСКОГ КЛУБА ПОВЕРИЛАЦА						764.365	730.410
1.1	РУСИЈА	USD	11.454.843,51	22.09.2005.- 22.03.2034.	22.03. и 22.09.	0,5517	764.365	730.410
II	КРЕДИТИ КОЈЕ СУ ДАЛЕ ВЛАДЕ ДРЖАВА						620.295	648.628
1	Руски кредит	USD	1.224.025,79	15.01.2004.- 15.07.2013.	15.01. и 15.07.	LIBOR+1.25	81.676	96.238
2	Пољски кредит	USD	8.071.796,79	2005.-2024.	15.06. и 15.12.	0,75	538.619	552.390
III	КРЕДИТИ МЕЂУНАРОДНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА						772.537	903.206
1	KfW I (51,1 mil. EUR)	EUR	6.810.044,67	30.12.2004.- 30.06.2013.	30.06. и 31.12.	4,32	653.007	775.770
2	EBRD (100 mil. EUR)	EUR	1.246.537,93	07.09.2005.- 07.03.2016.	07.03. и 07.09	променљива на шестомесечно м нивоу(3,1-5,793)	119.529	127.436
IV	ВАНКЕ У СТЕЋАЈУ						202.779	0
1	Београдска банка	EUR	2.035.386,93	31.03.2009.- 31.12.2011	месечно	есконтна стопа НБС	195.171	255.478
2	Југобанка	USD	114.014,93	30.11.2008.- 30.04.2010.	месечно	законска затезна	7.608	28.686
	УКУПНО (I+II+III+IV+V)						2.359.976	2.282.245
	УКУПНО ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ ПО КРЕДИТИМА						2.359.976	2.282.245

ДЕО ДУГОРОЧНИХ КРЕДИТА КОЈИ ДОСПЕВА ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ								
А	У иностраној валути						389.084	359.863
Б	У динарима						0	
	УКУПНО						389.084	359.863

ДУГОРОЧНИ ДЕО								
А	Кредити у иностраној валути						1.970.892	2.206.547
Б	Кредити у динарима						0	0
	УКУПНО ДУГОРОЧНИ ДЕО						1.970.892	2.206.547

Анализа доспећа дугорочних кредита

	У хиљадама динара		
	На дан 31.12.2009.	На дан 01.01.2009	Индекс
Од једне до пет година	938.926	1.160.987	80,9
Преко пет година	1.031.965	1.045.560	98,7
Укупно	1.970.892	2.206.547	89,3

Анализа кредита по валутама у којима се захтева плаћање

Валута	Износ у валути	31.12.2009. у хиљадама динара
EUR	6.936.771	665.159
USD	19.567.848	1.305.733
УКУПНО		1.970.892

Обавезе према матичном предузећу по основу међународних кредита

Поред напред наведених, предузеће има обавезе и по рефинансираним кредитима који припадају групи поверилаца Париског клуба, односно који су дале владе држава, по којим се матично предузеће задужило од иноприципала за рачун ПД, као и обавезе отплата кредита од иностраних поверилаца, реализованих преко домаћих банака у стечају; Београдска банка а.д. у стечају и Југобанка ад. Београд у стечају.

Такође, ради финансирања специфичних пројеката којим се повећавају производни капацитети у термоелектранама и хидроелектранама, матично 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, по којима је крајњи корисник кредита одређен, поред осталих зависних предузећа и привредно друштво.

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода се односе на обавезе по основу пореза и доприноса на зараде и порез на промет, које нису биле измирене на дан 31. децембра 2002. године, репрограмиране су по Одлуци Владе Републике Србије на 120 једнаких месечних рата, уз каматну стопу у висини есконтне стопе Народне банке Србије. Предметном одлуком предвиђено је да приликом отплате последње рате обавеза Предузеће има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2013. године.

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

27. Краткорочне финансијске обавезе

	на дан 31.децембар 2009.	у хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.
<i>Обавезе у страниј валути</i>		
Краткорочни кредити у земљи и иностраниству	0	0
Део дугорочних кредита у иностраниству који доспева до једне године	372.024	475,588
<i>Дугорочни кредити у земљи који доспевају до једне године од:</i>		
- домаћих банака у стечају	0	209,083
Остале краткорочне финансијске обавезе у девизама	0	92.313
<i>Обавезе у динарима</i>		
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	15.013	9.960
	387.037	786.944

28. Обавезе из пословања

	на дан 31.децембар 2009.	У хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.
Обавезе из пословања		
Примљени аванси	14.501	1.004
Добављачи:		
а)ПД у саставу ЕПС-а:		
- испоручена електрична енергија	86.817	82.737
- обрачуната камата по основу испоручене електричне енергије	0	0
- остале набавке у оквиру ЕПС-а	417.637	503.928
- позајмљена новчана средства	0	0
б)остала повезана лица	18.804	35.917
в)неконсолидована зависна предузећа	0	0
г)у земљи	1.021.731	1.072.530
д)у иностранству	49	2
ђ)ЈП Електромрежа Србије	0	0
Обавезе по основу РТВ претплате	0	0
Обавезе по основу експропријације земљишта	0	0
Обавезе према увознику	377.617	151.756
Остале обавезе из пословања	30.737	41.311
	1.967.893	1.889.185

Општа стратегија набавке заснована је на уговарању на шо дужи рок плаћања. Ипак, она је ограничена положајем робе и услуга на тржишту и понашањем конкуренције на тржишту. Најзначајнији повериоци су:

Добављачи	у хиљадама динара	
	Стање на дан 31.12.2009. године	
НИС Југопетрол Београд		258.947
Енергопројект опрема, Нови Београд		149.837
Термика		62.937
Дунав осигурање Београд		25.335
Феромонт инжењеринг		24.033
ЈП „Железнице“ Србије		21.132
АТБ север		19.674
Водопривредно предузеће Ћуприја		19.359

29. Остале краткорочне обавезе

	на дан 31.децембар 2009.	у хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	74.644	74.906
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	74.074	66.955
Остале обавезе према запосленима	24.078	16.398
Обавезе према члановима УО и НО	104	0
Обавезе према физичким лицима	2.923	2.187
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	222	359
Остале обавезе	8.570	318
	184.615	161.123

30. Обавезе по основу пореза на додатну вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења

	на дан 31.децембар 2009.	у хиљадама динара на дан 01.јануар 2009.
Порез на додатну вредност	269.352	154.570
Разграничени порез на додатну вредност	1.698.578	1.291.354
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	121.526	132.370
Накнаде за заштиту животне средине	305.705	103.730
Остали јавни приходи	3.901	2.247
Обрачунати трошкови	117.648	203.818
Одложени приходи по основу примљених донација	7.474.468	7.626.726
	9.991.178	9.514.815

Разграничене обавезе по основу исказаног ПДВ односе се на дуговани порез наредног пореског периода, који је плаћен по умањењу претходног пореза на додатну вредност. Обавеза по основу ПДВ измирена је после датума биланса стања.

Кретања на рачунима разграничених прихода по основу примљених донација су приказана у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	На дан 31.12.2009.	На дан 01. јануар 2009.
Стање на почетку године	7.626.726	7,326,709
Донације у току године	626.595	1,291,025
Пренос у приходе	(928.853)	(991,008)
Стање на крају године	<u>7.324.468</u>	<u>7,626,726</u>

На име финансијске и техничке помоћи од агенција и сличних органа на међународном нивоу ПД ТЕНТ доо је самостално или преко матичног предузећа, примао средстава, која су иницијално призната као одложени (разграничени) приход.

Признавање прихода врши се током корисног века трајања средстава у периоду неопходном да се повежу са трошковима

31. Ванбилансна актива и пасива

	у хиљадама динара	
	на дан 31.децембар 2009.	на дан 01.јануар 2009.
Процењена ратна штета	3.150.434	3.109.297
Објекти друштвеног стандарда уступљени држави	10.970	10.970
Издате бланко соло менице	14.484.869	20.349.351
Отписана учешћа у капиталу	28.051	28.489
Одложена пореска средства	991.898	67.756
	<u>18.666.222</u>	<u>23.565.863</u>

Ради обезбеђења плаћања обавеза за кредите Париског клуба поверилаца, Предузеће је издало бланко соло менице Агенцији за стечај и санацију банака у износу од 14.484.869 хиљада динара.

32. Потенцијалне обавезе

Судски спорови

Предузеће је на дан 31.децембар 2009. године извршило резервисање по основу судских спорова у укупном износу од 382,537 хиљаде динара (напомена 24.) Руководство Предузећа сматра да по основу судских спорова који се воде против Предузећа, неће настати материјално значајне штете по Предузеће у односу на износ извршених резервисања.

33. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

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 финансијски извештај , 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% (у предходном извештајном периоду 15,5%). Ипак, Предузеће је изложено ризику адекватности капитала, тржишном ризику (валутном ризику и ризику од промене каматне стопе), ризику ликвидности и кредитном ризику, како је даље наведено.

Категорије финансијских инструмената	У хиљадама динара	
	31.децембар 2009.	1. јануар 2009.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	424.450	987.556
Потраживања од купаца	12.498.535	4.455.196
Остала потраживања	1.009.929	1.236.098
Готовина и готовински еквиваленти	173.154	109.969
	<u>14.106.068</u>	<u>6.788.819</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	11.401.702	17.896.985
Обавезе према добављачима	1.545.038	1.695.114
Остале обавезе	2.979.470	2.125.821
Текућа доспећа дугорочних кредита	387.037	694.631
	<u>16.313.247</u>	<u>22.412.551</u>

а) Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала. Стопа адекватности капитала Предузећа са стањем на крају године је:

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2009.	1. јануар 2009.
а)Задуженост:		
Дугорочни кредити	11.788.739	18.683.929
Остале дугорочне обавезе	9.274.024	15.500.873
Краткорочне финансијске обавезе	2.127.678	2.396.112
Готовина и готовински еквиваленти	387.037	786.944
Нето задуженост	173.154	109.969
	<u>11.615.585</u>	<u>18.573.960</u>
б)Капитал	76.688.243	74.833.025
Радио укупног дуговања према капиталу	<u>0,15</u>	<u>0,25</u>

Способност предузећа да измири своје обавезе мерена коефицијентом солвентности је висок. Повећање коефицијента последица је преузимање дуга огранка ТЕ Колубара Б од стране матичног предузећа, а како је наведено у напмени 1.

Пословна имовина	107.138.910	112.097.241
Дугови	11.788.739	18.683.929
Коефицијент солвентности	<u>9,0882</u>	<u>5,9997</u>

ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА Д.О.О. ОБРЕНОВАЦ
 НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
 31. децембар 2009. године

У хиљадама динара

Детаљи преосталих уговорених доспећа обавеза Предузећа насталих из финансијских обавеза

2009. година	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Обавезе према добављачима	18.804	-	1.009.438	-	-	1.028.242
Остале обавезе	329.891	10.030	73.235	-	-	413.156
Некаматносна	348.695	10.030	1.082.673	-	-	1.441.398
Дугорочни кредити	6.704.169	-	-	156.786	-	6.860.955
Обавезе према добављачима	114.368	-	342.667	-	-	457.035
Остале обавезе	427.053	-	-	-	-	427.053
Текућа доспећа дугорочних кредита	63.213	-	216.999	-	-	280.212
Фиксна каматна стопа	7.308.803	-	559.666	156.786	-	8.025.255
Дугорочни кредити	4.540.747	-	-	-	-	4.540.747
Обавезе према добављачима	1.002	-	58.759	-	-	59.761
Остале обавезе	2.139.261	-	-	-	-	2.139.261
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	106.825	-	-	106.825
Варијабилна каматна стопа	6.681.010	-	165.584	-	-	6.846.594
<hr/>						
2008. године	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Обавезе према добављачима	35.917	-	1.047.889	-	-	1.083.806
Остале обавезе	196.329	28.212	73.690	-	-	298.231
Некаматносна	246.602	28.212	1.121.579	-	-	1.382.037
Дугорочни кредити	8.125.301	-	-	189.565	-	8.314.866
Обавезе према добављачима	224.602	-	302.108	-	-	526.710
Остале обавезе	328.544	-	-	-	-	328.544
Текућа доспећа дугорочних кредита	9.960	-	489.713	-	-	499.673
Фиксна каматна стопа	8.688.407	-	791.821	189.565	-	9.669.793
Дугорочни кредити	9.582.119	-	-	-	-	9.582.119
Обавезе према добављачима	2.200	-	82.398	-	-	84.598
Остале обавезе	1.499.046	-	-	-	-	1.499.046
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	194.958	-	-	194.958
Варијабилна каматна стопа	11.083.365	-	277.356	-	-	11.360.721

в) Кредитни ризик

Предузеће је изложено кредитном ризику у случају да матично предузеће неће бити у могућности да измири своје обавезе. Изложеност матичног предузећа кредитном ризику је ограничена на исказану вредност потраживања од купаца и осталих потраживања, као и обрачунавање затезне камате. Предузеће није у могућности да смањи ризик наплате потраживања лимитирањем износа потраживања, избором облика наплате или осигурањем потраживања. Потраживања од купаца повезаних предузећа која чине групу ЕПС се састоје од великог броја (3,3 милиона) потрошача по уобичајеним условима и, према томе, појединачне концентрације кредитног ризика нису значајне.

Са стањем на дан под којим се саставља 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:

Потраживања од купаца

У хиљадама динара

31. децембар 2009.	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	32.324	-	32.324
Доспела, исправљена потраживања од купаца	45.364	45.364	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	12.466.211	-	12.466.211
	12.543.899	45.364	12.498.535
1. јануар 2009.	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	9.357	-	9.357
Доспела, исправљена потраживања од купаца	51.694	51.694	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	4.445.839	-	4.445.839
	4.506.890	51.694	4.455.196

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

У хиљадама динара

	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
Мање од 30 дана	12.449.455	4.203.052
31 - 90 дана	3.593	242.681
91 - 180 дана	51	21
181 - 365 дана	66	24
Преко 365 дана	13.046	61
	12.466.211	4.445.839

г) Девизни ризик

Предузеће је изложено девизном ризику у односу на флукуације курсева страних валута, обзиром на чињеницу да спроводи одређене активности путем девизних трансакција, које се пре свега тичу набавки опреме и усклађивања прихода и расхода од продаје. Услед непостојања развијеног финансијског тржишта, Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања девизног ризика. Према Ревидираном меморандуму о буџету и економској и фискалној политици за 2010. годину Влада ће наставити политику пливајућег курса уз коришћење ограничене и циљане интервенције усмерене на ублажавању шокова и очувању финансијске стабилности. 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	
			У валути	
	31.децембар 2009.	1. јануар 2009.	31.децембар 2009.	1. јануар 2009.
EUR	1.546.241	542.957	55.405.008	126.344.367
CHF	-	-	71.018.604	72.861.610
USD	2.162	2.162	31.714.713	52.845.179
	Средства		Обавезе	
			У хиљадама динара	
	31.децембар 2009.	1. јануар 2009.	31.децембар 2009.	1. јануар 2009.
EUR	149.120	48.949	5.312.720	11.194.237
CHF	-	-	4.578.079	4.328.271
USD	144	136	2.116.275	3.323.962
	149.264	49.085	12.007.074	18.846.470

Д) Ризик од промене каматних стопа

Ризик од промена каматних стопа је ризик да ће се вредност обавеза Предузећа изменити у зависности од промена каматних стопа на тржишту. Услед непостојања развијеног финансијског тржишта, Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања ризика од промена каматних стопа. Према степену изложености ризику, укључујући и обавезе по кредитима чија ефективна каматна стопа је обелодањена у намени 25, даје се преглед како следи:

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2009.	1. јануар 2009.
Финансијска средства		
Некаматносна		
Дугорочни финансијски пласмани	229.955	248.154
Потраживања од купаца	46.567	29.984
Остала потраживања	877.690	1.545.674
Дати аванси	-	-
Готовина и готовински еквиваленти	9.518	30.971
	1.163.730	1.854.783
Фиксна каматна стопа		
Дугорочни финансијски пласмани	194.495	739.402
Потраживања од купаца	12.443.145	4.404.365
Готовина и готовински еквиваленти	7.678	26.597
	12.645.318	5.170.364
Варијабилна каматна стопа		
Потраживања од купаца	8.823	20.847
Остала потраживања	132.239	- 309.576
Готовина и готовински еквиваленти	155.958	52.401
	297.020	- 236.328
	14.106.068	6.788.819
Финансијске обавезе		
Обавезе према добављачима	1.028.242	1.083.806
Остале обавезе	413.156	298.231
	1.441.398	1.382.037
Фиксна каматна стопа		
Дугорочни кредити	6.860.955	8.314.866
Обавезе према добављачима	457.035	526.710
Остале обавезе	427.053	328.544
Текућа доспећа дугорочних кредита	280.212	499.673
	8.025.255	9.669.793
Варијабилна каматна стопа		
Дугорочни кредити	4.540.747	9.58.119
Обавезе према добављачима	59.761	84.598
Остале обавезе	2.139.261	1.499.046
Текућа доспећа дугорочних кредита	106.825	194.958
	6,846,594	11,360,721
	16,313,247	22,412,551

Ђ) Порески ризици

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

34. Односи са повезаним правним лицима унутар ЈП ЕПС

ТЕНТ доо је једно од 11 привредних друштава над којим ЈП "Електропривреда Србија" од 1. јануара 2006. године преузело сва оснивачка права и извршило њихово усаглашавање организације, рада и пословања у истим са прописима којима се уређује правни положај привредних друштава.

Непосредна контрола матичног предузећа над зависним предузећим састоји се у следећем:

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

На дан израде финансијских извештај исказана су следећа стања у пословним књигама ТЕНТ доо у односу на матично и зависна правна лица:

ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2009 ДО 31.12.2009. ГОДИНЕ

	Дугорочни пласман и у повезана правна лица	Потраживања	Дугорочне обавезе	Обавезе	Приход по основу испоручене електричне енергије	Остали пословни приходи	Трошкови угља	Расход по основу набавке електричне енергије	Остали пословни расходи	Приходи од камата и позитивних курсних разлика	Расходи од камата и негативних курсних разлика	Остали расходи
ПД "Рударски басен Колубара" д.о.о.	0	434	0	13,307	0	0	(30,781,033)	(1,648)	(8,741)	0	0	0
ПД "ТЕ и копови Костолац" д.о.о.	0	0	0	13,653	0	0	(159,069)	0	0	0	0	0
ПД "Електродистрибуција - БЕОГРАД" д.о.о.	0	0	0	647	0	0	0	(2,913)	(61)	0	0	0
ПД "Електросрбија" д.о.о.	0	80	0	5,467	0	0	0	(46,197)	0	0	0	0
ЈП "Електропривреда Србије" п.о.	200,913	12,461,865	1,970,892	471,371	55,803,087	18,464	0	(759,509)	(38)	31,002	(260,870)	(105)
Колубара- метал д.о.о.	0	0	0	9	0	0	0	0	(800)	0	0	0
Укупно	200,913	12,462,433	1,970,892	504,454	55,803,087	18,464	(30,940,102)	(810,267)	(9,640)	31,002	(260,870)	(105)

ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА Д.О.О. ОБРЕНОВАЦ
 НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
 31. децембар 2009. године

ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2008 ДО 31.12.2008. ГОДИНЕ

	Дугорочни гласман и у повезан а правна лица	Потражи вања	Дугорочне обавезе	Обавезе	Приход по основу испоручене електричне енергије	Остал и посло вни прихо ди	Трошкови угља	Расход по основу набавке електрич не енергије	Остали послов ни расходи	Прихо ди од камата и позити вних курсних разлика	Расходи од камата и негативних курсних разлика	Остали рас ходи
ПД "Рударски басен Колубара" д.о.о.	0	434	0	14,142	0	0	(29,474,764)	(1,278)	(4,380)	0	0	0
ПД "ТЕ и копови Костолац" д.о.о.	0	50	0	147	0	0	(48,864)	0	0	0	0	0
ПД "Електродистрибуци ја -БЕОГРАД" д.о.о.	0	0	0	394	0	0	0	(1,911)	(62)	0	0	0
ПД "Електросрбија " д.о.о.	0	80	0	6,738	0	0	0	(50,945)	(110)	0	0	0
ЈП "Електропривред а Србије" п.о.	220,201	4,423,089	2,206,547	563,913	52,511,464	69	0	(579,759)	(8,122)	20,453	(430,896)	(24)
ПД "Колубара- метал"	0	0	0	1,331	0	0	0	0	(440)	0	0	0
Укупно	220,201	4,423,653	2,206,547	586,665	52,511,464	69	(29,523,628)	(633,893)	(13,114)	20,453	(430,896)	(24)

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Скупштине Привредног друштва "Термоелектране
 Никола Тесла" д.о.о., Обреновац дана 25. фебруара 2010 године.

Лице одговорно за састављање
 финансијских извештаја :

Мирослав



Законски заступник:

[Signature]