

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ
ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ ЦЕНТАР Д.О.О.,
КРАГУЈЕВАЦ**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2011. године и
Извештај независног ревизора**

| САДРЖАЈ | Страна |
|-----------------------------------|--------|
| Извештај независног ревизора | 1 - 2 |
| Финансијски извештаји: | |
| Биланс успеха | 3 |
| Биланс стања | 4 |
| Извештај о променама на капиталу | 5 |
| Извештај о токовима готовине | 6 |
| Напомене уз финансијске извештаје | 7 - 37 |

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Оснивачу и руководству ПД за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (странице 3 до 37) Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац (у даљем тексту „Друштво“), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о наведеним 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 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 ревизорски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују разумну основу за изражавање нашег мишљења с резервом.

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напоменама 3.8 и 17 уз финансијске извештаје, некретнине, постројења и опрема на дан 31. децембра 2011. године исказани су у износу од 33,237,065 хиљада динара (31. децембра 2010. године 11,711,156 хиљада динара). Руководство матичног друштва (ЈП ЕПС) је ангажовало независног проценитеља да изврши процену вредности некретнина, постројења и опреме са стањем на дан 1. јануара 2011. године. Од стране проценитеља одређени су ревалоризовани износи применом методе амортизованих трошкова замене и тржишног метода, а ефекти извршене процене, евидентирани у приложеним финансијским извештајима Друштва, су исказани нето приход ефеката процене од 947,965 хиљада динара (приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме у износу од 1,389,698 хиљада динара (напомена 14 уз финансијске извештаје), односно расходи по основу обезвређења имовине у износу од 441,733 хиљаде динара (напомена 15 уз финансијске извештаје)), повећање вредности некретнина, постројења и опреме за износ од 22,062,199 хиљада динара и повећање ревалоризационих резерви након признавања одложених пореских обавеза за износ од 19,107,615 хиљада динара. На основу увида у расположиве евиденције и примењену методологију извршене процене, нисмо били у могућности да се у потпуности уверимо у адекватност и потпуност примењених метода процене, односно нисмо били у могућности да утврдимо потенцијалне ефекте додатног економског обезвређивања имовине на приложене финансијске извештаје за пословну 2011. годину, које би било потребно извршити у складу са Међународним рачуноводственим стандардом (МРС) 36 – „Умањење вредности имовине“.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Оснивачу и руководству ПД за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац
(наставка)

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте питања наведеног у Основама за мишљење са резервом, финансијски извештаји Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- (а) Износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у Регистру привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 24 уз финансијске извештаје).
- (б) Друштво не поседује одговарајуће власничке листове за све материјално значајне непокретности које су исказане у пословним књигама Друштва (напомена 17 уз финансијске извештаје).
- (в) Друштво је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 12.28% (напомена 31 уз финансијске извештаје).
- (г) Као што је обелодањено у напомени 24 уз финансијске извештаје, Друштво је у 2011. години извршило расподелу добити ранијих година уплатом у буџет Републике Србије у износу од 30,000 хиљада динара, односно учешћем запослених у добити у износу од 51,600 хиљада динара, при чему није извршило покриће губитка пренетог из ранијих година који на дан 31. децембра 2011. године износи 5,433,893 хиљаде динара. Наведена расподела извршена је у складу са одлуком директора Друштва, донете на основу одлуке Управног одбора од 7. децембра 2011. године и мишљења Надзорног одбора ЈП Електропривреда Србије (као оснивача).

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Београд, 30. јул 2012. године



ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

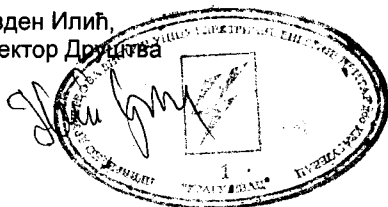
| | Напомена | 2011. | 2010. |
|---|----------|---------------------|---------------------|
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | | | |
| Приходи од продаје | 6 | 14,475,846 | 12,576,499 |
| Приходи од активирања учинака и робе | | 393,348 | 254,373 |
| Остали пословни приходи | 7 | 173,999 | 163,822 |
| | | <u>15,043,193</u> | <u>12,994,694</u> |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | |
| Трошкови материјала | 8 | (11,094,398) | (9,311,678) |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 9 | (1,402,181) | (1,252,701) |
| Трошкови амортизације и резервисања | 10 | (1,401,902) | (1,204,557) |
| Остали пословни расходи | 11 | (869,271) | (678,028) |
| | | <u>(14,767,752)</u> | <u>(12,446,964)</u> |
| ПОСЛОВНИ ДОБИТАК | | <u>275,441</u> | <u>547,730</u> |
| Финансијски приходи | 12 | 1,450,700 | 1,824,333 |
| Финансијски расходи | 13 | (351,251) | (354,305) |
| Остали приходи | 14 | 1,668,480 | 28,884 |
| Остали расходи | 15 | (2,748,359) | (2,510,831) |
| ДОБИТАК / (ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | <u>295,011</u> | <u>(464,189)</u> |
| Порез на добитак: | | | |
| Одложени порески (расходи) / приходи периода | 16 | (40,352) | 28,755 |
| НЕТО ДОБИТАК / (ГУБИТАК) | | <u>254,659</u> | <u>(435,434)</u> |

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране руководства Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије дана 28. фебруара 2012. године.

Потписано у име Друштва:

Гвозден Илић,
Директор Друштва



Ивка Петровић,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

| | Напомена | 31. децембар 2011. | Кориговано 31. децембар 2010. |
|---|----------|--------------------------|-------------------------------------|
| АКТИВА | | | |
| Стална имовина | | | |
| Нематеријална улагања | 17 | 34,651 | 29,351 |
| Некретнине, постројења и опрема | 17 | 33,237,065 | 11,711,156 |
| Учешћа у капиталу | | 3,016 | 2,790 |
| Остали дугорочни финансијски пласмани | 18 | 42,691 | 47,274 |
| | | <u>33,317,423</u> | <u>11,790,571</u> |
| Обртна имовина | | | |
| Залихе | 19 | 391,668 | 423,337 |
| Потраживања | 20 | 6,920,734 | 5,642,576 |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак | | 41 | 41 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 21 | 510 | 510 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 22 | 178,685 | 175,841 |
| Порез на додату вредност и активна временска разграничења | 23 | 220,976 | 291,331 |
| | | <u>7,712,614</u> | <u>6,533,636</u> |
| Укупна актива | | <u><u>41,030,037</u></u> | <u><u>18,324,207</u></u> |
| ПАСИВА | | | |
| Капитал и резерве | | | |
| Удели | 24 | 5,165,492 | 5,165,492 |
| Ревалоризационе резерве | | 25,155,702 | 6,048,087 |
| Нераспоређени добитак | | 4,509,207 | 4,336,148 |
| Губитак | | (5,443,893) | (5,443,893) |
| | | <u>29,386,508</u> | <u>10,105,834</u> |
| Дугорочна резервисања | 25 | 274,272 | 243,326 |
| Остале дугорочне обавезе | 26 | 1,116,856 | 1,267,752 |
| | | <u>1,391,128</u> | <u>1,511,078</u> |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | | 176,270 | 162,283 |
| Обавезе из пословања | 27 | 6,541,501 | 5,171,515 |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења | 28 | 983,166 | 902,629 |
| Остале краткорочне обавезе | 29 | 106,935 | 102,636 |
| | | <u>7,807,872</u> | <u>6,339,063</u> |
| Одложене пореске обавезе | 16 | 2,444,529 | 368,232 |
| Укупна пасива | | <u><u>41,030,037</u></u> | <u><u>18,324,207</u></u> |
| Ванбилансна евиденција | 30 | 1,115,025 | 1,001,079 |

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

| <i>Кориговано</i> | <u>Удели</u> | <u>Ревалоризационе резерве</u> | <u>Нераспоређени добитак</u> | <u>Губитак</u> | <u>Укупно</u> |
|--|------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Стање, 1. јануара 2010. године | 5,165,492 | 6,052,280 | 4,377,555 | (4,855,107) | 10,740,220 |
| Учешће запослених у добити | - | - | (41,407) | - | (41,407) |
| Остало | - | (116) | - | - | (116) |
| Губитак текуће године | - | - | - | (435,434) | (435,434) |
| Стање, 31. децембра 2010. године, претходно исказано | <u>5,165,492</u> | <u>6,052,164</u> | <u>4,336,148</u> | <u>(5,290,541)</u> | <u>10,263,263</u> |
| Корекција почетног стања (напомена 5) | - | (4,077) | - | (153,352) | (157,429) |
| Стање, 31. децембра 2010. године., кориговано | <u>5,165,492</u> | <u>6,048,087</u> | <u>4,336,148</u> | <u>(5,433,893)</u> | <u>10,105,834</u> |
| Ефекти процене вредности некретнина, постројења и опреме | - | 19,107,615 | - | - | 19,107,615 |
| Расподела добитка: | | | | | |
| - буџет Републике Србије | - | - | (30,000) | - | (30,000) |
| - учешће запослених у добити | - | - | (51,600) | - | (51,600) |
| Нето добитак текуће године | - | - | 254,659 | - | 254,659 |
| Стање, 31. децембра 2011. године | <u>5,165,492</u> | <u>25,155,702</u> | <u>4,509,207</u> | <u>(5,433,893)</u> | <u>29,386,508</u> |

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

| | 2011. | <i>Кориговано</i> 2010. |
|--|-----------------------|----------------------------|
| ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | |
| Продаја и примљени аванси | 15,660,432 | 13,071,733 |
| Примљене камате из пословних активности | 673,300 | 1,274,587 |
| Остали приливи из редовног пословања | 31,435 | 11,054 |
| Исплате добављачима и дати аванси | (13,815,870) | (11,816,038) |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | (1,374,114) | (1,288,928) |
| Плаћене камате | (309,583) | (326,509) |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода | (642,726) | (704,213) |
| Нето прилив готовине из пословних активности | <u>222,874</u> | <u>221,686</u> |
| ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА | | |
| Остали финансијски пласмани – нето (одливи) | (114,389) | (128,621) |
| Куповина опреме | (24,041) | (56,295) |
| Нето одлив готовине из активности инвестирања | <u>(138,430)</u> | <u>(184,916)</u> |
| НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА | | |
| Исплаћене дивиденде | (81,600) | - |
| Нето одлив готовине из активности финансирања | <u>(81,600)</u> | <u>-</u> |
| Нето прилив готовине | 2,844 | 36,770 |
| Готовина на почетку обрачунског периода | <u>175,841</u> | <u>139,071</u> |
| Готовина на дан 31. децембра | <u><u>178,685</u></u> | <u><u>175,841</u></u> |

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац (у даљем тексту: „Друштво“) основано је на основу Одлуке Управног одбора ЈП Електропривреда Србије, Београд (даље: „Оснивач“ или „ЈП ЕПС“) од 23. новембра 2005. године спајањем привредних субјеката: ЕПС ЈП „Електрошумадија“, Крагујевац и ЕПС ЈП „Електроморава“, Пожаревац, као друштва која престају спајањем.

Друштво је уписано у Регистар привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије дана 1. јануара 2006. године.

Организационо-пословна структура Друштва обухвата следеће огранке:

- ЕД Електрошумадија, Крагујевац - послује на подручју града Крагујевца и општина Баточина, Рача, Лапово и Кнић,
- ЕД Електроморава, Пожаревац – послује на подручју општина Велико Градиште, Голубац, део општине Жабари (само насељено место Александровац, село Симићево и село Полатан), Кучево, Мало Црниће, Петровац и град Пожаревац, и
- ЕД Електроморава, Смедерево – послује на подручју општина Смедерево, Смедеревска Паланка, Велика Плана и на делу општина Жабари (само насељено место Жабари, село Кочетин, село Породин, село Брзоходе и село Горња Ливадица).

Основна делатност Друштва је дистрибуција електричне енергије, трговина електричном енергијом и управљање дистрибутивним системом на подручју града Крагујевца, општина Смедерево, Пожаревац, Смедеревска Паланка, Велика Плана, Голубац, Петровац, Кнић, Баточина, Рача и Лапово.

Друштво обавља и делатности изградње и реконструкције електроенергетских објеката, пројектовања мрежа и постројења свих напонских нивоа, изградње јавне расвете и њеног одржавања, поправки и одржавања електроенергетских објеката, баждарења и сервисирања бројила и мерних уређаја, аутоматике и везе, електронске обраде података и финансијских трансакција.

Управу Друштва чине Скупштина и директор кога именује Управни одбор ЈП ЕПС на предлог генералног директора ЈП ЕПС, а надзор над пословањем Друштва спроводи интерни ревизор. У седишту Друштва у Крагујевцу, налази се Управа где се обављају сви системски, организациони и надзорни послови Друштва у целини.

Порески идентификациони број („ПИБ“) Друштва је 104196924, а матични број 20114169. Седиште Друштва је у Крагујевцу, Улица слободе бр. 7.

На дан 31. децембра 2011. године Друштво је имало 1,042 запослена радника (31. децембра 2010. године - 1,055 запослених).

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС“ бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и презентацију финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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

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

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачење стандарда међународног финансијског извештавања ("Комитет"), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министарства финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаним Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114/2006 до 3/2011), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Презентација финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МРС и МСФИ у делу одредби МРС 19 "Примања запослених", с обзиром да се учешће запослених у добити, у складу са мишљењем Министарства финансија евидентира као смањење нераспоређеног добитка, а не на терет резултата периода.

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

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

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

Сагледавајући природу технолошког процеса и односе између Друштва и повезаних правних лица, односно чињеницу да Друштво са својим повезаним правним лицима чини јединствену економску целину, детаљнији приказ финансијског положаја Друштва се може добити увидом у консолидоване финансијске извештаје на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2011. године, које је Оснивач саставио у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

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 међународних стандарда финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2011. године:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично
преведени и усвојени (наставак)

- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и презентацију финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне 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),
- Допуне 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),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Допуне IFRIC 14 „MPC 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. 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 који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године),
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- MPC 27 (ревидиран 2011. године) „Консолидовани и појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године)
- MPC 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године)
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануар 2013. године),
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и обелодањивања о усвајању нових и измењених стандарда,
- Допуне MPC 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године)
- Допуне MPC 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун одложених пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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

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

- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Унапређење рачуноводственог обухватања примања по престанку запослења (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године).

2.4. Упоредни подаци

Упоредне податке представљају кориговани финансијски извештаји Друштва на дан и за годину која се завршила на дан 31. децембра 2010. године.

У циљу корекције грешака насталих у ранијим годинама, а у складу са МРС 8 “Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке”, извршене су одређене корекције података презентованих у билансу стања састављеном на дан 31. децембра 2010. године (напомена 5). Друштво је извршило само прерачун позиција у билансу стања на дан 31. децембра 2010. године и није предавало кориговане финансијске извештаје Агенцији за привредне регистре Републике Србије.

Такође, у циљу усаглашавања са презентацијом података за текући период извршене су одређене рекласификације података презентованих у финансијским извештајима за 2010. годину.

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.

3.1. Пословни приходи

а) Приходи од продаје

Приходи од продаје евидентирају се и признају по принципу фактурисане реализације уз искључење пореза на додату вредност.

Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а у 2011. години су исказани по фактурисаној вредности уз искључење пореза на додату вредност. Од 1. јануара 2005. године, Друштво врши фактурисање своје производње у систему ЕПС-а по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС.

б) Остали пословни приходи

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Трошкови и расходи

а) Трошкови испоручене електричне енергије

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

б) Трошкови материјала за израду, горива и осталог материјала

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

в) Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)

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

3.3. Донације

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

Новчане донације које покривају један обрачунски период и намена им је да покрију трошкове Друштва настале у том периоду односно намењене су за повећање прихода, исказују се у оквиру прихода у обрачунском периоду у коме су примљене.

3.4. Приходи и расходи по основу камата

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

Расходи по основу камата терете биланс успеха периода у коме су настали.

3.5. Ефекти промена курсева валута

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

3.6. Порез на добитак и остали порези и доприноси

а) Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Порез на добитак и остали порези и доприноси (наставак)

а) Текући порез на добитак (наставак)

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

б) Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе имовине и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак на терет кога се одложена пореска средства могу искористити.

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.7. Трансферне цене

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

3.8. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности.

Набавну вредност чини вредност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањена за било које трговинске попусте и рабате.

Након почетног признавања некретнине су исказане у билансу стања по њиховој ревалоризованој односно процењеној вредности, која представља фер (поштenu) вредност на датум ревалоризације, умањена за акумулирану исправку вредности и евентуалне акумулиране губитке због обезвређења. Учесталост вршења ревалоризације зависи од промене правичне вредности у односу на неотписану вредност основних средстава.

Друштво је, ради свођења вредности основних средстава исказаних у пословним књигама Друштва на њихову фер вредност, ангажовало екстерног проценитеља који је, са стањем на дан 1. јануара 2011. године (претходна процена вршена на дан 1. јануар 2007. године), извршио процену вредности некретнина, постројења и опреме која се користи за обављање основне делатности, коришћењем тржишне методе процене - упоређивањем продајних цена, односно за оне некретнине, постројења и опрему код којих није могао да се примени тржишни принцип, коришћен је метод амортизоване вредности замене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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

Када се књиговодствена вредност некретнина повећа као резултат ревалоризације, утврђени добитак се књижи у корист ревалоризационих резерви које представљају део укупног капитала, осим за износе за које та повећања представљају сторнирање износа смањења вредности, која су по ранијим ревалоризацијама била утврђена за иста та средства и која су, у ранијим периодима, била призната као трошак, у том случају се ревалоризацијом утврђено повећање књижи у корист биланса успеха до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

Када се књиговодствена вредност некретнина смањи као резултат ревалоризације, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи на терет биланса успеха. Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

Некретнине, постројења и опрема набављена након 1. јануара 2011. године и опрема која није била предмет процене, исказани су по набавној вредности и умањене за исправку вредности.

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

Средство изграђено у сопственој режији признаје се по цени коштања, под условом да она не прелази тржишну вредност. У цену коштања не улази камата, административни и други општи трошкови, који се не могу директно приписати средству.

Трошкови одржавања, поправке и замене мањих делова опреме се урачунавају у трошкове одржавања у моменту настајања.

Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средства, уколико се тим улагањем повећава капацитет средстава, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа и усвајају нови производни процеси који омогућавају значајно смањење трошкова.

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

Нематеријална улагања се вреднују по набавној вредности или цени коштања, која укључује увозне дажбине, порезе, који се не рефундирају, и друге расходе, који се могу приписати средству, и умањења за све трговачке попусте и рабате. Расходи камата током периода финансирања нематеријалних улагања се не капитализују.

3.9. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме врши се пропорционалном методом у току процењеног века употребе. Обрачун амортизације почиње од наредног месеца од када се средство стави у употребу.

Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме утврђен је од стране овлашћеног процењивача на дан 1. јануара 2011. године.

Амортизација новонабављених средстава обрачунава се на набавну вредност некретнина, постројења и опреме. Примењене годишње стопе амортизације су:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Амортизација (наставак)

| | % |
|--|-------------|
| Грађевински објекти преноса електричне енергије | 1.33% - 50% |
| Привредно пословне зграде, осим управних и других зграда за вршење канцеларијских послова, угоститељства и туризма | 2% - 4% |
| Опрема преноса електричне енергије | 1% - 50% |
| Транспортна средства | 11% - 69% |
| Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија | 2% - 75% |
| Нематеријална улагања | 12.5% - 20% |

3.10. Умањење вредности

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средстава да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

На дан 31. децембра 2011. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индиције да је вредност некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања обезвређена.

3.11. 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 сваке нове набавке. Алат и ситан инвентар отписују се једнократно приликом стављања у употребу.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Друштво је, такође обавезно да од бруто плате запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са општим актима ЈП ЕПС, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од три 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. У складу са Законом о раду (Службени гласник РС 24/05 и 61/05), Друштво је у обавези да исплати отпремнине за одлазак у пензију најмање у висини три просечне зараде. Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од 0.56, 1.12 и 1.67 просечне месечне зараде у Друштву исплаћене за претходна три месеца пре месеца исплате јубиларних награда.

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

3.13. Финансијски инструменти

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

Приликом почетног признавања финансијска средства и финансијске обавезе мере се по набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата односно примљена. Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

а) Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу исказана су по набавној вредности.

б) Остали дугорочни пласмани

Остали дугорочни пласмани исказани су по набавној вредности, умањени за исправку вредности ненаплативних дугорочних потраживања.

в) Краткорочна потраживања

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје и друга потраживања.

Потраживања се исказују по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.

Обрачунате и фактурисане камате у вези продаје добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у оквиру прихода у периоду у коме су настале.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

в) Краткорочна потраживања (наставак)

Процена извесности наплате потраживања врши се по групама дужника. За потраживања од правних и физичких лица по којима је протекао рок за наплату од најмање 60 дана врши се исправка вредности потраживања у целости. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Исправка потраживања не врши се по основу потраживања у оквиру ЕПС-а, као ни од лица којима се истовремено и дугује.

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

з) Готовина и еквиваленти готовине

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

д) Финансијске обавезе и обавезе из пословања

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.

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања се процењују по вредности примљених средстава.

3.14. Резервисања

Резервисање је обавеза која је неизвесна у погледу рока и износа. Друштво признаје резервисања у следећим случајевима:

- када постоји садашња обавеза (правна или стварна) настала као резултат прошлог догађаја;
- када је вероватно да ће одлив ресурса бити потребан за измирење обавеза;
- када износ обавезе може поуздано да се процени.

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене књиговодствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.1. Амортизација и стопа амортизације

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

4.2. Одложена пореска средства

Значајна процена од стране руководства Друштва је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

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

4.3. Исправка вредности потраживања

Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања, изузев резервисања већ приказаних у финансијским извештајима.

Процене су руководства да је формиран износ исправке вредности потраживања реалан, те да су потраживања исказана у пословним књигама наплатама, односно да не постоји висок степен неизвесности њихове наплате.

4.4. Резервисања за судске спорове

Резервисања су значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан се измири потенцијална обавеза. С обзиром да руководство Друштва верује у позитиван исход судских спорова које води као тужбена страна, нису формирана додатна резервисања у ову сврху. Међутим, иако Друштво поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

4.5. Фер вредност

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки. Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

Друштво је извршило корекцију финансијских извештаја на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2010. године, у смислу исправки грешака које се односе на 2010. годину и раније године. Руководство сматра да су ефекти грешака које се односе на 2010. годину нематеријални на финансијске извештаје у целини, те стога није у складу са захтевима МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“, извршило корекције биланса успеха за годину завршену на дан 31. децембра 2010. године, него директно коригујући биланс стања на дан 31. децембра 2010. године преко позиција капитала.

Ефекти корекција на биланс стања на дан 31. децембра 2010. године

| | У хиљадама динара | | |
|--|--|---|-------------------------------------|
| | Претходно исказано 31. децембар 2010. | Корекције и реклаифи- кације + / (-) | Кориговано 31. децембар 2010. |
| АКТИВА | | | |
| Стална имовина | | | |
| Нематеријална улагања | 29,090 | 261 | 29,351 |
| Некретнине, постројења и опрема | 11,868,844 | (157,688) | 11,711,156 |
| Учешћа у капиталу | 2,790 | - | 2,790 |
| Остали дугорочни финансијски пласмани | 65,004 | (17,730) | 47,274 |
| | <u>11,965,728</u> | <u>(175,157)</u> | <u>11,790,571</u> |
| Обртна имовина | | | |
| Залихе | 423,340 | (3) | 423,337 |
| Потраживања | 5,642,165 | 411 | 5,642,576 |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак | 41 | - | 41 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 510 | - | 510 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 175,841 | - | 175,841 |
| Порез на додату вредност и активна временска разграничења | 291,332 | (1) | 291,331 |
| | <u>6,533,229</u> | <u>407</u> | <u>6,533,636</u> |
| Укупна актива | <u>18,498,957</u> | <u>(174,750)</u> | <u>18,324,207</u> |
| ПАСИВА | | | |
| Капитал и резерве | | | |
| Удели | 5,165,492 | - | 5,165,492 |
| Ревалоризационе резерве | 6,052,164 | (4,077) | 6,048,087 |
| Нераспоређени добитак | 4,336,148 | - | 4,336,148 |
| Губитак | (5,290,541) | (153,352) | (5,433,893) |
| | <u>10,263,263</u> | <u>(157,429)</u> | <u>10,105,834</u> |
| Дугорочна резервисања | 243,326 | - | 243,326 |
| Остале дугорочне обавезе | 1,267,752 | - | 1,267,752 |
| | <u>1,511,078</u> | <u>-</u> | <u>1,511,078</u> |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | 34,136 | 128,147 | 162,283 |
| Обавезе из пословања | 5,320,489 | (148,974) | 5,171,515 |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност, и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења | 920,359 | (17,730) | 902,629 |
| Остале краткорочне обавезе | 81,400 | 21,236 | 102,636 |
| | <u>6,356,384</u> | <u>(17,321)</u> | <u>6,339,063</u> |
| Одложене пореске обавезе | <u>368,232</u> | <u>-</u> | <u>368,232</u> |
| Укупна пасива | <u>18,498,957</u> | <u>(174,750)</u> | <u>18,324,207</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|-------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Приходи од продаје електричне енергије: | | |
| - у оквиру ЕПС-а (напомена 32) | 676,107 | 525,543 |
| - физичка лица | 6,383,713 | 5,688,313 |
| - правна лица | 7,241,851 | 6,198,216 |
| Приходи од продаје услуга | 72,720 | 70,751 |
| Остали приходи | 101,455 | 93,676 |
| | <u>14,475,846</u> | <u>12,576,499</u> |

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Приходи од прикључења нових потрошача (напомена 28) | 148,713 | 113,781 |
| Приходи од донација (напомена 28) | 15,401 | 34,183 |
| Приходи од наплате штете осигурања | 4,763 | 10,933 |
| Приходи од закупнина | 26 | 26 |
| Остали пословни приходи | 5,096 | 4,899 |
| | <u>173,999</u> | <u>163,822</u> |

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Набављена електрична енергија: | | |
| - у оквиру ЕПС-а (напомена 32) | 9,393,785 | 7,912,401 |
| - остали | 468 | 3,107 |
| Пренос електричне енергије (ЈП ЕМС) | 1,066,874 | 908,450 |
| Материјал за одржавање и резервни делови | 524,330 | 393,467 |
| Деривати нафте | 71,121 | 59,887 |
| Утрошена електрична енергија за сопствене потребе | 23,831 | 20,333 |
| Остало | 13,989 | 14,033 |
| | <u>11,094,398</u> | <u>9,311,678</u> |

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

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Бруто зараде | 1,125,727 | 1,002,986 |
| Доприноси на зараде на терет послодавца | 220,600 | 193,190 |
| Превоз запослених | 28,115 | 25,868 |
| Остали лични расходи | 27,739 | 30,657 |
| | <u>1,402,181</u> | <u>1,252,701</u> |

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Трошкови амортизације (напомена 17) | 1,341,936 | 1,102,360 |
| Трошкови дугорочних резервисања (напомена 25) | 59,966 | 102,197 |
| | <u>1,401,902</u> | <u>1,204,557</u> |

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Услуга одржавања ван ЕПС-а | 169,703 | 145,508 |
| Услуге студентских и омладинских организација | 134,201 | 126,490 |
| Премије осигурања | 32,719 | 25,966 |
| Порез на имовину | 30,831 | 33,271 |
| Укалкулисан ПДВ на губитке електричне енергије | 5,365 | 6,194 |
| ПТТ услуге | 39,011 | 33,071 |
| Трошкови вештачења, адвокатски и други судски трошкови | 183,924 | 61,834 |
| Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта | 40,296 | 32,629 |
| Платни промет и банкарске услуге | 27,749 | 23,994 |
| Комуналне услуге | 29,814 | 25,769 |
| Репрезентација | 19,057 | 22,674 |
| Трошкови накнада за коришћење добара од општег интереса | 7,027 | 13,478 |
| Остале производне услуге | 5,638 | 7,502 |
| Стручно образовање | 2,514 | 5,195 |
| Рекламе, спонзорства и донаторства | 8,588 | 6,059 |
| Остали индиректни порези и накнаде | 43,134 | 16,678 |
| Трошкови чланарина | 14,982 | 13,753 |
| Закупнине | 4,654 | 4,124 |
| Транспортне услуге | 628 | 799 |
| Накнада за коришћење вода | 27 | 201 |
| Трошкови обезбеђења | 7,897 | 6,867 |
| Трошкови одржавања објеката | 5,265 | 6,473 |
| Остали нематеријални трошкови | 28,869 | 40,941 |
| Остали трошкови | 27,378 | 18,558 |
| | <u>869,271</u> | <u>678,028</u> |

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|----------------------------|---|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Приходи од камата | 1,445,372 | 1,823,283 |
| Остали финансијски приходи | 5,328 | 1,050 |
| | <u>1,450,700</u> | <u>1,824,333</u> |

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а (напомена 32) | | |
| - расходи камата | 314,655 | 329,978 |
| - негативне курсне разлике | 689 | 2,953 |
| | <u>315,344</u> | <u>332,931</u> |
| Расходи камата по основу: | | |
| - репрограмираних обавеза по основу јавних прихода | 11,655 | 8,821 |
| - за неблаговремено плаћање јавних прихода | 3,903 | 2,291 |
| - остало | 19,423 | 8,796 |
| | <u>34,981</u> | <u>19,908</u> |
| Остали финансијски расходи | 926 | 1,466 |
| | <u>351,251</u> | <u>354,305</u> |

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Наплаћена отписана потраживања и укидања исправке вредности потраживања | 265,127 | 20,197 |
| Добици од продаје некретнина и опреме | 1,414 | 2,077 |
| Вишкови | 497 | 509 |
| Ефекти процене некретнина, постројења и опреме | 1,389,698 | - |
| Остали приходи | 11,744 | 6,101 |
| | <u>1,668,480</u> | <u>28,884</u> |

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Обезвређење потраживања | 2,276,577 | 2,485,410 |
| Ефекти процене некретнина, постројења и опреме | 441,733 | - |
| Процењено обезвређење залиха са успореним обртом | 11 | 7,766 |
| Губици од расходања и продаје некретнина и опреме | 21,888 | 6,168 |
| Губици од расходања залиха | 1,802 | 2,735 |
| Мањкови | 2,092 | 2,869 |
| Остали расходи | 4,256 | 5,883 |
| | <u>2,748,359</u> | <u>2,510,831</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Одложени порески (расходи) / приходи периода | (40,352) | 28,755 |
| | <u>(40,352)</u> | <u>28,755</u> |

б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и
производа губитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Добитак / (губитак) пре опорезивања | 295,011 | (464,189) |
| Порез на добитак обрачунат по законској стопи од 10% | 29,501 | - |
| Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу | 61,736 | 67,518 |
| Износ губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити | (139,809) | (30,427) |
| Остало | 8,220 | (8,336) |
| | <u>(40,352)</u> | <u>28,755</u> |

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2011. године исказане у износу од 2,444,529 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 368,232 хиљаде динара) односе се на привремену разлику по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

Кретања на рачунима одложених пореских обавеза у току 2011. и 2010. године, била су како следи:

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Стање 1. јануара | 368,232 | 396,987 |
| Признавање одложених пореских обавеза по основу процене вредности некретнина, постројења и опреме | 2,035,945 | - |
| Одложени порески расход / (приход) периода | 40,352 | (28,755) |
| Стање 31. децембра | <u>2,444,529</u> | <u>368,232</u> |

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

| | Земљиште | Грађевински објекти | Постројења, опрема и остала средства | Средства у припреми и аванси за основна средства | Укупно | Нематери- јална улагања |
|---|----------|------------------------|---|--|-------------|-------------------------------|
| Набавна вредност | | | | | | |
| Стање 1. јануар 2010. године | 84,153 | 28,943,418 | 14,690,976 | 364,558 | 44,083,105 | 74,518 |
| Повећања током године | 1,089 | 3,154 | 81,760 | 377,497 | 463,500 | 6,418 |
| Преноси у употребу | - | 121,378 | 225,786 | (352,254) | (5,090) | 5,090 |
| Уступање без накнаде | - | 18,997 | 77,627 | - | 96,624 | - |
| Преноси са других конта | - | - | 1,198 | - | 1,198 | - |
| Расходовања | - | (24,218) | (66,278) | - | (90,496) | - |
| Отуђења | - | - | (13,100) | - | (13,100) | - |
| Преноси на залихе | - | - | - | (37,343) | (37,343) | - |
| Корекције текуће године | - | (6,754,903) | 6,293,185 | - | (461,718) | 801 |
| Стање 31. децембар 2010. године (кориговано) | 85,242 | 22,307,826 | 21,291,154 | 352,458 | 44,036,680 | 86,827 |
| Повећања током године | 506 | 11,443 | 78,871 | 648,890 | 739,710 | 15,736 |
| Преноси у употребу | - | 301,524 | 441,345 | (742,869) | - | - |
| Отуђивања и расходовања | - | (46,380) | (55,803) | - | (102,183) | - |
| Уступање без накнаде | - | (84,871) | - | - | (84,871) | - |
| Донације | - | 9,748 | 104,146 | - | 113,894 | - |
| Преноси | - | (21,873,380) | 21,873,380 | - | - | - |
| Ефекти процене | 692,367 | 8,471,142 | 10,027,021 | - | 19,190,530 | - |
| Пренос на материјал | - | - | - | (27,734) | (27,734) | - |
| Остало | - | (2) | 705 | - | 703 | - |
| Стање 31. децембар 2011. године | 778,115 | 9,097,050 | 53,760,819 | 230,745 | 63,866,729 | 102,563 |
| Исправка вредности | | | | | | |
| Стање 1. јануар 2010. године | - | 20,647,815 | 10,985,707 | - | 31,633,522 | 48,017 |
| Амортизација текуће године | - | 650,749 | 442,692 | - | 1,093,441 | 8,919 |
| Расходовања | - | (23,994) | (60,587) | - | (84,581) | - |
| Отуђења | - | - | (7,832) | - | (7,832) | - |
| Преноси са других конта | - | - | (5,000) | - | (5,000) | - |
| Корекције текуће године | - | (5,000,806) | 4,696,780 | - | (304,026) | 540 |
| Стање 31. децембар 2010. године (кориговано) | - | 16,273,764 | 16,051,760 | - | 32,325,524 | 57,476 |
| Амортизација текуће године | - | 513,534 | 817,965 | - | 1,331,499 | 10,437 |
| Уступање без накнаде | - | (63,751) | - | - | (63,751) | - |
| Отуђивања и расходовања | - | (42,666) | (49,859) | - | (92,525) | - |
| Преноси | - | (10,894,998) | 10,894,998 | - | - | - |
| Ефекти процене | - | (2,452,987) | (418,682) | - | (2,871,669) | - |
| Остало | - | 1 | 585 | - | 586 | (1) |
| Стање 31. децембар 2011. године | - | 3,332,897 | 27,296,767 | - | 30,629,664 | 67,912 |
| Нето садашња вредност | | | | | | |
| 31. децембра 2011. године | 778,115 | 5,764,153 | 26,464,052 | 230,745 | 33,237,065 | 34,651 |
| 31. децембра 2010. године (кориговано) | 85,242 | 6,034,062 | 5,239,394 | 352,458 | 11,711,156 | 29,351 |

Друштво не поседује одговарајуће власничке листове за све материјално значајне непокретности које су исказане у пословним књигама Друштва.

Друштво је, ради свођења вредности основних средстава исказаних у пословним књигама Друштва на њихову фер вредност, ангажовало екстерног проценитеља који је, са стањем на дан 1. јануара 2011. године (претходна процена вршена на дан 1. јануар 2007. године), извршио процену вредности некретнина, постројења и опреме која се користи за обављање основне делатности, коришћењем тржишне методе процене - упоређивањем продајних цена, односно за оне некретнине, постројења и опрему код којих није могао да се примени тржишни принцип, коришћен је метод амортизоване вредности замене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Укупни нето ефекти процене вредности некретнина, постројења и опреме евидентирани су у износу од 22,062,199 хиљада динара. У складу са рачуноводственом политиком (напомена 3.8), Друштво је, по основу процене, формирало ревалоризационе резерве у износу од 19,107,615 хиљада динара, те признало одложене пореске обавезе у износу од 2,035,945 хиљада динара, добитке по основу процене у износу од 1,389,698 хиљаде динара (напомена 14) и губитке по основу процене у износу од 441,733 хиљаде динара (напомена 15).

18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Репрограмирана потраживања – физичка лица | - | 5,009 |
| Репрограмирана потраживања – правна лица | 37,855 | 46,529 |
| Пласмани запосленима: | | |
| - по основу продатих станова | 3,866 | 2,037 |
| - по основу стамбених кредита | 970 | 1,072 |
| Потраживања од Агенције за приватизацију РС | 8,440 | 21,544 |
| Остали дугорочни финансијски пласмани | - | 226 |
| | <u>51,131</u> | <u>76,417</u> |
| Минус: Исправка вредности | | |
| - репрограмираних потраживања – физичка лица | - | (5,009) |
| - репрограмираних потраживања – правна лица | - | (2,590) |
| - потраживања од Агенције за приватизацију РС | (8,440) | (21,544) |
| | <u>(8,440)</u> | <u>(29,143)</u> |
| | <u>42,691</u> | <u>47,274</u> |

Репрограмирана потраживања од ЈКП Водовод и канализација, Крагујевац исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 37,855 хиљада динара чине репрограмирани дугови по основу укупно два закључена уговора која се отплаћују у 60 односно 120 месечних рата почев од 10. јануара 2006. године и 30. јуна 2006. године. Камата се месечно обрачунава применом есконтне стопе Народне банке Србије на укупан износ неизмиреног дуга.

19. ЗАЛИХЕ

| | У хиљадама динара | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Материјал | 374,277 | 390,628 |
| Резервни делови | 10,058 | 8,429 |
| Алат и ситан инвентар | 70,311 | 64,442 |
| Дати аванси | 4,381 | 22,514 |
| | <u>459,027</u> | <u>486,013</u> |
| Минус: Исправка вредности залиха | (67,359) | (62,676) |
| | <u>391,668</u> | <u>423,337</u> |

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

20. ПОТРАЖИВАЊА

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Купци: | | |
| - у оквиру ЕПС-а (напомена 32) | 84,061 | 63,231 |
| - за испоручену електричну енергију - домаћинства | 9,768,543 | 8,529,458 |
| - за испоручену електричну енергију - правна лица | 7,273,302 | 6,155,015 |
| - за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању | 545,890 | 575,243 |
| - остала потраживања од предузећа у реструктурирању | 119 | 119 |
| - потраживања од купаца за услуге | 166,740 | 151,329 |
| Остала потраживања од купаца у земљи | 73,125 | 67,509 |
| Потраживање за РТВ претплату | 2,874,390 | 2,211,433 |
| Потраживања од запослених | 15,437 | 14,824 |
| Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса | 464 | 31,421 |
| Потраживања од осигуравајућих друштава | 710 | - |
| Остала потраживања | 7,572 | 4,198 |
| | <u>20,810,353</u> | <u>17,803,780</u> |
| Минус: Исправка вредности | | |
| - ПД у саставу ЕПС-а | (4,330) | (1,885) |
| - за испоручену електричну енергију – домаћинства | (5,971,961) | (6,298,687) |
| - за испоручену електричну енергију – правна лица | (6,679,205) | (4,967,513) |
| - за испоручену електричну енергију – предузећа у реструктурирању | (545,890) | (575,243) |
| - осталих потраживања од предузећа у реструктурирању | (119) | (119) |
| - остала потраживања од купаца у земљи | (74,262) | (70,763) |
| - остала потраживања | (613,852) | (246,994) |
| | <u>(13,889,619)</u> | <u>(12,161,204)</u> |
| | <u>6,920,734</u> | <u>5,642,576</u> |

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Краткорочни депозити код домаћих банака | 510 | 510 |
| | <u>510</u> | <u>510</u> |

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | У хиљадама динара | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Текући рачуни у динарима | 177,046 | 172,906 |
| Благајне | 127 | 1,993 |
| Краткорочни депозити | 1,512 | 942 |
| | <u>178,685</u> | <u>175,841</u> |

23. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Порез на додату вредност садржан у примљеним фактурама | 213,992 | 164,474 |
| Разграничени порез на додату вредност | - | 4,323 |
| Потраживања за више плаћен порез на додату вредност | - | 103,936 |
| Унапред плаћени трошкови | 6,984 | 18,598 |
| | <u>220,976</u> | <u>291,331</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. КАПИТАЛ

а) Удели

Друштво је на дан 31. децембра 2005. године имало исказани државни капитал, који је обухватао почетни капитал ЈП Електрошумадија, Крагујевац и ЈП Електроморава, Пожаревац увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса раста цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

На основу Закона о енергетици и Одлуке Владе Републике Србије о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричном енергијом и Одлуком Управног одбора ЈП ЕПС, Београд, од 23. новембра 2005. године, 1. јануара 2006. године уписана је статусна промена Друштва, спајањем субјеката: ЕПС Јавно предузеће "Електрошумадија", Крагујевац и ЕПС Јавно предузеће "Електроморава", Пожаревац, као друштава која престају спајањем и оснивањем Друштва које се овом статусном променом оснива.

Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од EUR 500 и неновчани капитал у износу од EUR 85,010,484 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Исказани износ основног капитала Друштва није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије. Стање основног капитала по књигама Друштва је исказано мање за износ од 2,034,940 хиљада динара.

б) Нераспоређени добитак

Друштво је у току 2011 године извршило исплату дела добити ранијих година у смислу учешћа запослених у добити у износу од 51,600 хиљада динара, као и 30,000 хиљада динара уплаћених у буџет Републике Србије, а по основу одлуке Управног одбора ЈП „Електропривреда Србије“, Београд од 7. децембра 2011. године и мишљења Надзорног одбора ЈП Електропривреда Србије од 6. децембра 2011. Године.

25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

| | У хиљадама динара | |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Резервисања за бенефиције запослених | 274,272 | 243,326 |
| | <u>274,272</u> | <u>243,326</u> |

Дугорочна резервисања за бенефиције запослених (за отпремнине и јубиларне награде), обрачуната су у складу са колективним уговором, уз актуарске претпоставке да ће зараде расти по стопи од 1.5% при дисконтном фактору од 7.18% годишње.

Кретања на рачуну дугорочних резервисања била су како следи:

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Стање на почетку године | 243,326 | 171,192 |
| Резервисања у току године (напомена 10) | 59,966 | 102,197 |
| Укидање резервисања | - | (1,736) |
| Искоришћена резервисања током године | (29,020) | (28,327) |
| Стање на крају године | <u>274,272</u> | <u>243,326</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

26. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Обавезе у оквиру ЕПС-а (напомена 32) | 1,196,646 | 1,303,994 |
| Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода | | |
| - по основу главнице | 69,986 | 95,160 |
| - по основу камате | 21,318 | 25,663 |
| | 91,304 | 120,823 |
| Минус: Текућа доспећа | | |
| - обавеза у оквиру ЕПС-а (напомена 32) | (134,031) | (122,928) |
| - репрограмираних обавеза по основу јавних прихода | (37,063) | (34,137) |
| | 1,116,856 | 1,267,752 |

Обавезе у оквиру ЕПС-а (напомена 32) у нето износу од 1,062,615 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 1,181,066 хиљада динара) се односе на дугорочне обавезе које су репрограмиране у складу са одлуком Управног одбора ЈП Електропривреда Србије (ЈП ЕПС) од 23. новембра 2005. године и Споразумом закљученим између ЈП ЕПС и друштва у којима ЈП ЕПС има оснивачка права којим се ближе уређују услови, начин и рокови измиривања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза које су настале у интерним односима са стањем на дан 31. децембра 2004. године. У складу са напред поменутих споразумом, ЈП ЕПС је отписао део дугорочних обавеза Друштва, а остатак дуга се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према кредиторима. Доспеће кредита је 30. јун 2021. године са каматном стопом која је једнака есконтној стопи прописаној од стране Народне банке Србије.

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода у износу од 54,241 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 86,686 хиљада динара) се односе на репрограмиране обавезе по основу пореза и доприноса у складу са Одлуком Владе Републике Србије “О условима плаћања доспелих обавеза по основу јавних прихода ЈП Електропривреда Србије” (Службени гласник РС број 99/2003), са стањем на дан 30. септембра 2003. године. Обавезе Друштва репрограмиране су на 120 месечних рата уз камату на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Укупан дуг Друштва може се умањити за 30% обрачунате камате закључно са 30. септембром 2003. године приликом исплате последње месечне рате, уз услов да се репрограмиране обавезе извршавају у складу са напред поменутом одлуком.

27. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Примљени аванси | 58,665 | 124,631 |
| Добављачи: | | |
| - у оквиру ЕПС-а (напомена 32) | 3,048,557 | 2,528,854 |
| - у земљи | 569,094 | 312,637 |
| Обавезе по основу РТВ претплате | 2,865,042 | 2,205,284 |
| Остале обавезе из пословања | 143 | 109 |
| | 6,541,501 | 5,171,515 |

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

28. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Порез на додату вредност | 286,871 | 359,681 |
| Накнаде за коришћење вода | 2,958 | 9,801 |
| Одложени приходи по основу примљених донација | 641,991 | 488,827 |
| Остала пасивна временска разграничења | 41,318 | 41,318 |
| Остали јавни приходи | 10,028 | 3,002 |
| | <u>983,166</u> | <u>902,629</u> |

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|-------------------------------|---|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Стање на почетку године | 488,827 | 400,750 |
| Донације у току године | 317,278 | 236,041 |
| Пренос у приходе (напомена 7) | (164,114) | (147,964) |
| Стање на крају године | <u>641,991</u> | <u>488,827</u> |

29. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Обавезе за нето зараде и накнаде зарада | 38,615 | 33,487 |
| Обавезе за порезе и доприносе на зараде | 25,513 | 47,913 |
| Обавезе за камату | 39,001 | 20,197 |
| Остале обавезе | 3,806 | 1,039 |
| | <u>106,935</u> | <u>102,636</u> |

30. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Неискоришћена пореска ослобођења | 1,104,879 | 990,930 |
| Отписана учешћа у капиталу у банкама у стечају | 9,997 | 9,997 |
| Остала ванбилансна актива | 149 | 152 |
| | <u>1,115,025</u> | <u>1,001,079</u> |

31. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Друштво остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Друштво није у могућности да идентификује, прода и наплати.

Друштво је у 2011. години имало укупне губитке од 12,28% (у 2010. години 12,99%), што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује техничке и нетехничке губитке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Потраживања и обавезе из односа са повезаним правним лицима на дан 31. децембра 2011. године и приходи и расходи за годину која се завршава на тај дан, исказани су у следећој табели:

а) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним лицима приказана су у наредној табели:

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Потраживања | | |
| <i>Потраживања од купаца-брutto (напомена 20)</i> | | |
| ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово | 3,952 | 6,789 |
| ТЕ-КО Костолац д.о.о., Костолац | 80,109 | 53,622 |
| Остали | - | 2,820 |
| Укупно потраживања | 84,061 | 63,231 |
| Обавезе | | |
| <i>Обавезе из пословања (напомена 27)</i> | | |
| ЈП Електропривреда Србије | 3,048,557 | 2,528,854 |
| | 3,048,557 | 2,528,854 |
| <i>Остале дугорочне обавезе (напомена 26)</i> | | |
| ЈП Електропривреда Србије | 1,196,646 | 1,303,994 |
| | 1,196,646 | 1,303,994 |
| Укупно обавезе | 4,245,203 | 3,832,848 |
| Обавезе, нето | 4,161,142 | 3,769,617 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним правним лицима приказан је у наредном прегледу:

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Приходи | | |
| <i>Приходи од продаје (напомена б)</i> | | |
| ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово | 28,479 | 31,167 |
| ТЕ-КО Костолац д.о.о, Костолац | 629,645 | 494,376 |
| Електросрбија д.о.о, Краљево | 17,983 | - |
| | <u>676,107</u> | <u>525,543</u> |
| Остали пословни приходи | | |
| ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово | 43 | 1,062 |
| ТЕ-КО Костолац д.о.о, Костолац | 10 | - |
| | <u>53</u> | <u>1,062</u> |
| Укупни приходи | <u>676,160</u> | <u>526,605</u> |
| Расходи | | |
| <i>Расходи по основу набавке електричне енергије (напомена в)</i> | | |
| ЈП Електропривреда Србије | 9,393,785 | 7,912,401 |
| | <u>9,393,785</u> | <u>7,912,401</u> |
| Остали расходи | | |
| ЕД Београд д.о.о., Београд | - | 177 |
| ЈП Електропривреда Србије | 45 | - |
| | <u>45</u> | <u>177</u> |
| Финансијски расходи (напомена 13) | | |
| ЈП Електропривреда Србије | 315,344 | 332,931 |
| | <u>315,344</u> | <u>332,931</u> |
| Укупно расходи | <u>9,709,174</u> | <u>8,245,509</u> |
| Расходи, нето | <u>9,033,014</u> | <u>7,718,904</u> |

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура обавеза Друштва састоји се од дуговања, укључујући остале дугорочне обавезе, готовину и готовинске еквиваленте и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање ризиком капитала (наставак)

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

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| а) Задуженост: | | |
| Дугорочне финансијске обавезе | 1,116,856 | 1,267,752 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 176,270 | 162,283 |
| | <u>1,293,126</u> | <u>1,430,035</u> |
| Готовина и готовински еквиваленти | <u>178,685</u> | <u>175,841</u> |
| Нето задуженост | <u>1,114,441</u> | <u>1,254,194</u> |
| б) Капитал | <u>29,386,508</u> | <u>10,105,834</u> |
| Рацио укупног дуговања према капиталу | <u>0.04</u> | <u>0.14</u> |

а) Дуговање се односи на обавезе по основу дугорочних обавеза према ЕПС-у и репрограмираних обавеза за јавне прихода, као и по основу краткорочних финансијских обавеза.

б) Капитал укључује уделе, резерве као и акумулирани резултат.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Значајне рачуноводствене политике, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Учешћа у капиталу | 3,016 | 2,790 |
| Остали дугорочни финансијски пласмани | 42,691 | 47,274 |
| Потраживања од купаца | 4,022,161 | 3,380,700 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 510 | 510 |
| Остала потраживања | 2,874,390 | 2,211,433 |
| Готовина и готовински еквиваленти | <u>178,685</u> | <u>175,841</u> |
| | <u>7,121,453</u> | <u>5,818,548</u> |
| Финансијске обавезе | | |
| Дугорочне финансијске обавезе | 1,116,856 | 1,267,752 |
| Обавезе према добављачима и остале обавезе | 6,482,836 | 5,046,884 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 176,270 | 162,283 |
| | <u>7,775,962</u> | <u>6,476,919</u> |

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима

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

Тржишни ризик

У свом пословању, Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа. Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Ризик од промене каматних стопа

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

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

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Финансијска средства | | |
| <i>Некаматносна</i> | | |
| Учешћа у капиталу | 3,016 | 2,790 |
| Остала потраживања | 2,874,390 | 2,211,433 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 510 | 510 |
| | <u>2,877,916</u> | <u>2,214,733</u> |
| <i>Фиксна каматна стопа</i> | | |
| Остали дугорочни финансијски пласмани | 42,691 | 47,274 |
| Потраживања од купаца | 4,022,161 | 3,380,700 |
| | <u>4,064,852</u> | <u>3,427,974</u> |
| <i>Варијабилна каматна стопа</i> | | |
| Готовина и готовински еквиваленти | 178,685 | 175,841 |
| | <u>178,685</u> | <u>175,841</u> |
| | <u><u>7,121,453</u></u> | <u><u>5,818,548</u></u> |
| | | |
| | У хиљадама динара | |
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Финансијске обавезе | | |
| <i>Некаматносне</i> | | |
| Обавезе према добављачима и остале обавезе | 6,482,836 | 5,046,884 |
| <i>Фиксна каматна стопа</i> | | |
| Дугорочне финансијске обавезе | 1,116,856 | 1,267,752 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 176,270 | 162,283 |
| | <u>1,293,126</u> | <u>1,430,035</u> |
| | <u>1,293,126</u> | <u>1,430,035</u> |
| | <u><u>7,775,962</u></u> | <u><u>6,476,919</u></u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1 процентног поена представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1 процентни поен виша/нижа, а све остале варијабле остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак/ остварило добитак за годину која се завршава 31. децембра 2011. године у износу од 1,787 хиљада динара (односно губитак у 2010. години 1,758 хиљада динара).

С обзиром да Друштво нема финансијских обавеза са варијабилном каматном стопом, те да се финансијска средства са варијабилном каматном стопом односе искључиво на готовину на текућим рачунима, ризик од промене каматних стопа је незнатан.

Кредитни ризик

Управљање потраживањима

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања на дан биланса. Потраживања се састоје од великог броја комитентата, од којих се највећи део односи на повезана правна лица.

Најзначајнија потраживања представљена су у следећој табели:

| <u>Комитент</u> | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Енергетика д.о.о., у реструктурирању, Крагујевац | 2,193,998 | 1,772,833 |
| ЈКП Водовод и канализација Крагујевац | 401,304 | 351,487 |
| U.S. STEEL, Смедерево | 206,290 | 176,279 |
| Messer Tehnogas, Смедерево | 133,357 | 126,265 |
| Остали | 1,087,212 | 953,836 |
| | <u>4,022,161</u> | <u>3,380,700</u> |

Структура потраживања на дан 31. децембра 2011. и 2010. године приказана је у табели која следи:

| | У хиљадама динара | | |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| | Бруто изложеност | Исправка вредности | Нето изложеност |
| Недоспела потраживања од купаца | 1,370,645 | - | 1,370,645 |
| Доспела, исправљена потраживања | 13,889,619 | (13,889,619) | - |
| Доспела, неисправљена потраживања | 2,651,516 | - | 2,651,516 |
| | <u>17,911,780</u> | <u>(13,889,619)</u> | <u>4,022,161</u> |

| | У хиљадама динара | | |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| | Бруто изложеност | Исправка вредности | Нето изложеност |
| Недоспела потраживања од купаца | 1,388,362 | - | 1,388,362 |
| Доспела, исправљена потраживања | 12,161,204 | (12,161,204) | - |
| Доспела, неисправљена потраживања | 1,992,338 | - | 1,992,338 |
| | <u>15,541,904</u> | <u>(12,161,204)</u> | <u>3,380,700</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима (наставак)

Недоспела потраживања

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје услуга. Ова потраживања доспевају углавном у року од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2011. години износи 150 дана (2010. године: 147 дана).

Доспела, исправљена потраживања

Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања, за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 2,651,516 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 1,992,338 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних лица, те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

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

| | У хиљадама динара | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Мање од 30 дана | 641,461 | 1,264,693 |
| Од 30 до 60 дана | 2,010,055 | 727,645 |
| | <u>2,651,516</u> | <u>1,992,338</u> |

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања на дан 31. децембра 2011. године исказане су у износу од 6,482,836 хиљада динара (31. децембра 2010. године 5,046,884 хиљаде динара). Добављачи не зарачунавају затезне камате на доспеле обавезе. Према политици управљања финансијским ризиком, Друштво измирује своје доспеле обавезе у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2011. године износи 107 дана (у току 2010. године 105 дана).

Ризик ликвидности

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

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских средстава

| | У хиљадама динара 31. децембар 2011. | | | | |
|---------------------------|---|---------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------------|
| | Мање од месец дана | 1-3 месеца | Од 3 месеца до 1 године | Од 1 до 5 година | Преко 5 година Укупно |
| Некаматносна | 2,877,406 | - | 510 | - | 2,877,916 |
| Фиксна каматна стопа | 4,022,161 | - | - | 42,691 | 4,064,852 |
| Варијабилна каматна стопа | 178,685 | - | - | - | 178,685 |
| - камата | 84,016 | - | - | 22,199 | 106,215 |
| | <u>7,162,268</u> | <u>-</u> | <u>510</u> | <u>64,890</u> | <u>7,227,668</u> |

| | У хиљадама динара 31. децембар 2010. | | | | |
|---------------------------|---|---------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------------|
| | Мање од месец дана | 1-3 месеца | Од 3 месеца до 1 године | Од 1 до 5 година | Преко 5 година Укупно |
| Некаматносна | 2,214,223 | - | 510 | - | 2,214,733 |
| Фиксна каматна стопа | 3,380,700 | - | - | 47,274 | 3,427,974 |
| Варијабилна каматна стопа | 175,841 | - | - | - | 175,841 |
| - камата | 62,192 | - | - | 24,377 | 86,569 |
| | <u>5,832,956</u> | <u>-</u> | <u>510</u> | <u>71,651</u> | <u>5,905,117</u> |

Доспећа финансијских обавеза

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

| | У хиљадама динара 31. децембар 2011. | | | | |
|----------------------|---|----------------|--------------------------------------|---------------------|-----------------------------|
| | Мање од месец дана | 1-3 месеца | Од 3 месеца до једне године | Од 1 до 5 година | Преко 5 година Укупно |
| Некаматносна | 6,482,836 | - | - | - | 6,482,836 |
| Фиксна каматна стопа | - | 176,270 | 176,270 | 693,130 | 1,293,126 |
| - камата | - | 5,331 | 22,034 | 259,928 | 519,283 |
| | <u>6,482,836</u> | <u>181,601</u> | <u>198,304</u> | <u>953,058</u> | <u>8,295,245</u> |

| | У хиљадама динара 31. децембар 2010. | | | | |
|----------------------|---|----------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------------|
| | Мање од месец дана | 1-3 месеца | Од 3 месеца до 1 године | Од 1 до 5 година | Преко 5 година Укупно |
| Некаматносна | 5,046,884 | - | - | - | 5,046,884 |
| Фиксна каматна стопа | - | 162,283 | 157,065 | 644,198 | 1,430,035 |
| - камата | - | 4,908 | 19,633 | 241,578 | 703,452 |
| | <u>5,046,884</u> | <u>167,191</u> | <u>176,698</u> | <u>885,776</u> | <u>7,180,371</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2011. године и 31. децембра 2010. године.

| | Књиговодствена вредност 2011. | Фер вредност 2011. | У хиљадама динара | |
|---|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| | | | Књиговодствена вредност 2010. | Фер вредност 2010. |
| Финансијска средства | | | | |
| Учешћа у капиталу | 3,016 | 3,016 | 2,790 | 2,790 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 42,691 | 42,691 | 47,274 | 47,274 |
| Потраживања од купаца | 4,022,161 | 4,022,161 | 3,380,700 | 3,380,700 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 510 | 510 | 510 | 510 |
| Остала потраживања | 2,874,390 | 2,874,390 | 2,211,433 | 2,211,433 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 178,685 | 178,685 | 175,841 | 175,841 |
| | <u>7,121,453</u> | <u>7,121,453</u> | <u>5,818,548</u> | <u>5,818,548</u> |
| Финансијске обавезе | | | | |
| Дугорочне финансијске обавезе | 1,116,856 | 1,116,856 | 1,267,752 | 1,267,752 |
| Обавезе према добављачима и остале обавезе | 6,482,836 | 6,482,836 | 5,046,884 | 5,046,884 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 176,270 | 176,270 | 162,283 | 162,283 |
| | <u>7,775,962</u> | <u>7,775,962</u> | <u>6,476,919</u> | <u>6,476,919</u> |

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

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

34. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2011. године против Друштва се воде судски спорови у процењеном износу од 187,183 хиљаде динара. Руководство Друштва сматра да Друштво неће бити изложено евентуалним материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним судским споровима.

35. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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.

36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

| | 2011. | 2010. |
|-----|----------|----------|
| USD | 80.8662 | 79.2802 |
| EUR | 104.6409 | 105.4982 |