

**ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА
ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ
ЕНЕРГИЈЕ "ЕЛЕКТРОСРБИЈА" Д.О.О.,
КРАЉЕВО**

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

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО

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 - 11

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Оснивачу и руководству Привредног друштва "Електросрбија" д.о.о., Краљево

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 41) Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Електросрбија" д.о.о., Краљево (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 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 приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

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

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

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напоменама 3.7 и 17 уз финансијске извештаје, некретнине, постројења и опрема на дан 31. децембра 2011. године исказани су у износу од 110,151,104 хиљаде динара (31. децембра 2010. године 35,647,222 хиљаде 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 3,849,650 хиљада динара (приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме у износу од 5,531,488 хиљада динара (напомена 14 уз финансијске извештаје), односно расходи по основу обезвређења имовине у износу од 1,681,838 хиљада динара (напомена 15 уз финансијске извештаје)), повећање вредности некретнина, постројења и опреме за износ од 75,822,476 хиљада динара и повећање ревалоризационих резерви након признавања одложених пореских обавеза за износ од 64,779,639 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 Привредног друштва "Електросрбија" д.о.о., Краљево (наставак)

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) Као што је обелодањено у напомени 25 уз финансијске извештаје, износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаним у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије,
- б) Као што је обелодањено у напомени 25 уз финансијске извештаје, Друштво је у 2011. години извршило расподелу добити ранијих година уплатом у буџет Републике Србије у износу од 340,000 хиљада динара, односно учешћем запослених у добити у износу од 185,906 хиљада динара. Наведена расподела извршена је у складу са одлуком директора Друштва од 16. децембра 2011. године, донетом на основу одлуке Управног одбора и мишљења Надзорног одбора ЈП Електропривреда Србије (као оснивача),
- в) Као што је обелодањено у напомени 34 уз финансијске извештаје, Друштво је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 14,67%, односно 1,105,864 MWh,
- г) Као што је обелодањено у напомени 17 уз финансијске извештаје, Друштво не поседује одговарајуће власничке листове за све материјално значајне непокретности које су исказане у пословним књигама Друштва,
- д) Као што је обелодањено у напомени 36 уз финансијске извештаје, порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Београд, 30. јул 2012. године



ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
 "ЕЛЕКТРОСРБИЈА" Д.О.О., КРАЉЕВО

БИЛАНС УСПЕХА

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

	напомена	2011.	2010.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	36,223,357	32,051,353
Приходи од активирања учинака		2,453,738	1,800,232
Остали пословни приходи	7	791,802	975,406
		<u>39,468,897</u>	<u>34,826,991</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	8	(28,103,440)	(24,624,846)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(4,579,713)	(4,017,540)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(4,373,444)	(3,093,918)
Остали пословни расходи	11	(2,716,191)	(2,197,514)
		<u>(39,772,788)</u>	<u>(33,933,818)</u>
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК) / ДОБИТАК		<u>(303,891)</u>	<u>893,173</u>
Финансијски приходи	12	1,361,956	1,723,836
Финансијски расходи	13	(65,609)	(100,206)
Остали приходи	14	6,724,723	995,368
Остали расходи	15	(4,265,978)	(2,991,421)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>3,451,201</u>	<u>520,750</u>
Порез на добитак:	16		
Порески расход периода		(463,445)	(80,740)
Одложени порески расходи периода		(159,674)	(42,440)
НЕТО ДОБИТАК		<u>2,828,082</u>	<u>397,570</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

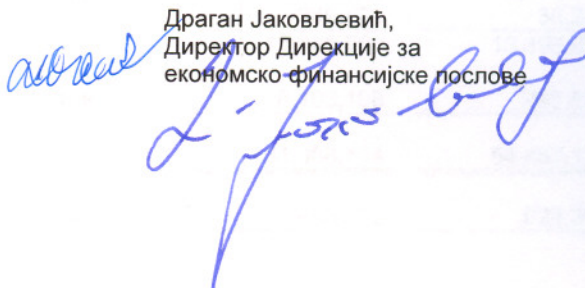
Финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Електросрбија" д.о.о., Краљево и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије дана 26. фебруара 2012. године.

Потписано у име Друштва:

Слободан Михајловић,
 Директор Друштва



Драган Јаковљевић,
 Директор Дирекције за
 економско-финансијске послове



ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО

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	74,073	71,848
Некретнине, постројења и опрема	17	110,151,104	35,647,222
Учешћа у капиталу	18	80,830	97,060
Остали дугорочни финансијски пласмани	19	53,114	105,484
		<u>110,359,121</u>	<u>35,921,614</u>
Обртна имовина			
Залихе	20	1,223,299	1,196,397
Потраживања	21	17,876,203	15,114,843
Потраживања за више плаћен порез на добитак		126	126
Краткорочни финансијски пласмани	22	506,978	664,766
Готовински еквиваленти и готовина	23	598,266	889,960
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	24	804,431	699,412
		<u>21,009,303</u>	<u>18,565,504</u>
Укупна актива		<u><u>131,368,424</u></u>	<u><u>54,487,118</u></u>
ПАСИВА			
Капитал и резерве			
Удели	25	21,860,171	21,860,171
Ревалоризационе резерве		76,704,204	11,963,278
Нереализовани добици по основу хартија од вредности		10,063	26,291
Нераспоређени добитак		7,084,949	4,739,755
		<u>105,659,387</u>	<u>38,589,495</u>
Дугорочна резервисања	26	<u>904,969</u>	<u>864,693</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	27	540,027	447,005
Остале дугорочне обавезе	28	312,140	448,270
		<u>852,167</u>	<u>895,275</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	29	146,652	114,437
Обавезе из пословања	30	12,737,737	10,711,440
Остале краткорочне обавезе	31	244,845	431,967
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	32	2,330,125	2,105,895
Обавезе по основу пореза на добитак		389,434	30,231
		<u>15,848,793</u>	<u>13,393,970</u>
Одложене пореске обавезе	16в	<u>8,103,108</u>	<u>743,685</u>
Укупна пасива		<u><u>131,368,424</u></u>	<u><u>54,487,118</u></u>
Ванбилансна евиденција	33	<u>953,115</u>	<u>623,397</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године

(У хиљадама динара)

	Удели	Ревалори- зационе резерве	Нереализовани добици по основу вредновања ХоВ	Нераспоређени добитак	Укупно
<i>Кориговано</i>					
Стање 1. јануара 2010. године	21,860,171	12,226,992	30,971	4,221,504	38,339,638
Корекције ранијих година (напомена 5)	-	(215,847)	-	213,288	(2,559)
Учешће запослених у добити	-	-	-	(140,474)	(140,474)
Отуђење основних средстава	-	(47,867)	-	47,867	-
Вредновање ХоВ расположивих за продају	-	-	(4,680)	-	(4,680)
Нето добитак текуће године	-	-	-	397,570	397,570
Стање 31. децембар 2010. године, кориговано	<u>21,860,171</u>	<u>11,963,278</u>	<u>26,291</u>	<u>4,739,755</u>	<u>38,589,495</u>
Расподела добитка:					
- буџет Републике Србије	-	-	-	(340,000)	(340,000)
- учешће запослених у добити	-	-	-	(185,906)	(185,906)
Отуђење основних средстава	-	(37,231)	-	37,231	-
Ефекти процене вредности некретнина, постројења и опреме	-	64,779,639	-	-	64,779,639
Вредновање ХоВ расположивих за продају	-	-	(16,228)	-	(16,228)
Нето добитак текуће године	-	-	-	2,828,082	2,828,082
Остало	-	(1,482)	-	5,787	4,305
Стање 31. децембра 2011. године	<u>21,860,171</u>	<u>76,704,204</u>	<u>10,063</u>	<u>7,084,949</u>	<u>105,659,387</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	37,133,667	32,294,185
Примљене камате из пословних активности	155,641	130,909
Остали приливи из редовног пословања	954,169	930,272
Исплате добављачима и дати аванси	(31,194,229)	(27,447,480)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(5,363,037)	(4,354,584)
Плаћене камате	(90,884)	(51,320)
Порез на добитак	(104,242)	(51,417)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	<u>(1,301,330)</u>	<u>(419,902)</u>
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>189,755</u>	<u>1,030,663</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(15,930)	(29,597)
Куповина некретнина, постројења и опреме	<u>(557,267)</u>	<u>(916,731)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(573,197)</u>	<u>(946,328)</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето приливи)	91,748	-
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	<u>-</u>	<u>(79,468)</u>
<i>Нето прилив / (одлив) готовине из активности финансирања</i>	<u>91,748</u>	<u>(79,468)</u>
НЕТО (ОДЛИВ) / ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	(291,694)	4,867
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u>889,960</u>	<u>885,093</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u><u>598,266</u></u>	<u><u>889,960</u></u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Законом о Електропривреди („Службени гласник РС“ 45/91) основано је Јавно предузеће за производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије и производњу угља „Електропривреда Србије“, као организациони облик у који су обједињена сва електропривредна предузећа у Републици.

Електропривреда Србије послује као јавно предузеће "Електропривреда Србије" (у даљем тексту "ЕПС") од 1. јануара 1992. године, настало спајањем Здружене Електропривреде Србије, Електропривреде Косова, Електровојводине, електродистрибутивних предузећа и прикључивањем руднику угља са подземном експлоатацијом.

ЈП "Електросрбија" Краљево је настало 1970. године удруживањем дотадашњих електродистрибутивних предузећа "Електрокомбинат" Краљево, "Електрошумадија" Крагујевац и "Електроколубара" Ваљево, која су покривала територије бившег Краљевачког, Шумадијско-поморавског и Подрињско-колубарског региона. Овако основано предузеће трансформисано је 1. јануара 1992. године у Јавно предузеће и послује у саставу јединственог система Електропривреде Србије.

ЈП "Електросрбија" Краљево је основано Одлуком Управног одбора Јавног предузећа за производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије и производњу угља "Електропривреда Србије" Београд, Одлуком број 42/3-5 од 20. децембра 1991. године.

Изменом Одлуке о оснивању донетој на седници Управног одбора Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ 23.11.2005. године почев од 01.01.2006. године долази до спајања уз припајање ЈП "Електродистрибуција", Ужице са п.о. и ЈП „Електросрбија“, Краљево са п.о. и при чему ЈП „Електросрбија“, Краљево мења правну форму, усклађује организацију и наставља да послује у правној форми друштва са ограниченом одговорношћу док ЈП "Електродистрибуција", Ужице престаје да постоји.

Фирма - Привредно Друштво за дистрибуцију електричне енергије "Електросрбија" д.о.о. Краљево Матични број Друштва: 07152566 ПИБ: 101957610

Седиште - Краљево, Димитрија Туцовића број 5.

Упис у судски регистар - Решењем ФИ 3366/91 уписано је оснивање ЈП "Електросрбија" Краљево код Окружног привредног суда у Краљеву. Решењем број БД 102803/2006. уписано је оснивање ПД "Електросрбија" д.о.о., Краљево у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије.

Делатност- дистрибуција електричне енергије. Шифра делатности 3513.

Друштво обавља и делатности пројектовања, израде и одржавања електроенергетских објеката.

Друштво са седиштем у Краљеву, послује на подручју површине од 25.211 км², на територији 12 округа и на подручју 11 градова, односно на територије са укупно 2.345 насеља

Организациона структура - Одлуком о образовању огранака Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Електросрбија" д.о.о. Краљево, образовани су огранци у Друштву, као најшири организациони делови Друштва утврђени су називи огранака, места и подручја пословања огранака, послови који се обављају у огранцима и овлашћења директора огранака, и то:

Ограничѐно Друштво:

1	ЕД Аранђеловац	Општина Аранђеловац (осим насељених места Венчане и Тулеж), Топола и Рача (само насељена места Сараново и Сепци)
2	ЕД Ваљево	Општина: Ваљево, Осечина, УБ (осим насељених места Руклада, Радљево, Каленић, Бргуле и Лисо Поље), Мионица (осим насељених места Берковац, Гуњица, Попадић, Ракари, Дучић, Тодорин До, Горњи Мушић, Доњи Мушић и Наномир).
3	ЕД Јагодина	Општине: Јагодина, Рековац, Варварин (само насељена места Мала Крушевица, Доњи Крчин, Горњи Крчин, Карановац, Тољевац, Пајковац и Доњи Катун) Жабари (само насељено место Витежево), Свилајнац, Ћуприја, Деспотовац и Параћин.
4	ЕД Краљево	Општине: Краљево (осим насељених места Сибница, Закута, Петропоље и Лазац), Трстеник (само насељена места Угљарево Стублица, Брезовица, Попина, Дубље и Лозна), Врњачка Бања, Нови Пазар, Тутин Рашка, Ивањица (само насељена места Брусник, Коритник, Чечина, Врмбаје, Вионица и Добри До), Лепосавић (само насељена места Бело Брдо, Миоковиће Земаница, Црнатаво, Гувниште, Ћирковиће, Доње Исево, Остраће, Лешак, Бистрица, ИбарсТо Постоње, Белуће, Борова, Поткомње, Бербериште, Рватска Требиће Баре, и Врачево) и Брус (само насељено место Копаоник)
5	ЕД Крушевац	Општине: Александровац, Ћићевац, Ражањ, Крушевац, Брус (осим насељеног места Копаоник), Варварин (осим насељених места Пајковац, Тољевац, Доњи Крчин, Горњи Крчин, Мала Крушевица, Карановац и Доњи Катун), Куршумлија (само насељена места Бабица, Жалица, Трећак) и Трстеник (осим насељених места Стублица, Брезовица, Попина, Дубље, Лозна и Угљарево)
6	ЕД Лазаревац	Општине: Лазаревац, Лајковац, Љиг, Мионица (само насељена места Наномир, Доњи Мушић, Горњи Мушић, Тодорин До, Дучић, Ракари, Попадић, Гуњица, и Берковац), УБ (само насељена места Радљево, Каленић, Бргуле и Лисо Поље), Аранђеловац (само насељена места Венчане и Тулеж) и Горњи Милановац (само насељена места Бољковци, Угриновци, Рељинци, Заграђе, Трудељ и Драгољ).
7	ЕД Ужице	Општине: Бајина Башта (осим насељеног места Стрмово), Нова Варош, Пожега осим насељених места Прилипац и Лопаш, Ариље (осим насељеног места Вирово), Косјерић, Прибој, Пријеполје (осим насељеног места Горњи Горачићи), Ужице и Чајетина.
8	ЕД Чачак	Општине: Чачак, Лучани, Горњи Милановац (осим насељених места Драгољ, Трудељ, Заграђе, Рељинци, Угриновци и Бољковци), Пожега (само насељена места Прилипац и Лопаш), Ариље (само насељено место Вирово), Краљево (само насељено место Лазац), Ивањица, (осим насељених места Добри До, Врмбаје, Вионица, Чечина, Брусник и Коритник), Сјеница и Пријеполје само насељено место Горњи Горачићи).
9	ЕД Шабац	Општине: Владимирци, Коцељева, Шабац, Богатић, Сремска Митровица (само насељена места Равње, Засавица, Раденковић, Ноћај, Салаш Ноћаски и Мачванска Митровица).
10	ЕД Лозница	Општине: Лозница, Љубовија, (осим насељеног места Црнча), Бајина Башта (само насељено место Стрмово) и Крупањ (само насељено место Зазе и Горица).
11	ЕД Нови Пазар	Град Нови Пазар и Општина Тутин

Облик својине - ЈП ЕПС и Привредна друштва која је оно основало уз сагласност Владе РС послују у државној својини.

Руковођење предузећа - Од 01.01.2006. године „Електросрбија“, Краљево послује као Друштво са ограниченом одговорношћу којим руководи Директор Друштва и Овлашћени Представник Оснивача

Делокруг Управног одбора/овлашћених представника Оснивача - Управни одбор ЈП ЕПС непосредно или преко овлашћених представника одлучује о:

1. статусним променама, промени правне форме и престанку Друштва;
2. изменама и допунама одлуке о оснивању Друштва;
3. ценама за приступ и коришћење дистрибутивног система;
4. располагању имовином веће вредности Друштва;
5. расподел и добити и покрићу губитака;
6. избору и разрешењу директо а Друштва и његовој заради, односно накнади и овлашћеном лицу за потписивање уговора са директором у складу са законом;
7. избору и разрешењу интерног ревизора и накнади за његов рад;
8. повећању и смањењу основног капитала Друштва;
9. промени делатности;
10. избору и разрешењу заменика директора Друштва;
11. плану развоја и годишњем програму пословања Друштва;
12. промени пословног имена и седишта Друштва;
13. образовању огранака Друштва и давању пословног пуномоћја огранцима;
14. одобравању финансијских извештаја;
15. доношењу општих и других аката за чије доношење одлуком о оснивању Друштва није овлашћен директор Друштва;
16. приговорима на одлуке о појединачним правима запослених када је приговор по прописима допуштен;
17. другим питањима из делокруга скупштине друштва са ограниченом одговорношћу у складу са законом.

Одлуке из тач. 1., 2. и 3. доносе се уз сагласност Владе.

Одлуке из тач. 3. и тач. 8. до 17. могу доносити овлашћени представници Оснивача у складу са одлуком о њиховом одређивању.

Овлашћени представници Оснивача који врше овлашћења скупштине друштва са ограниченом одговорношћу, у складу са Одлуком о овлашћеним представницима оснивача број I 138/11 од 17. јануара 2006 године, уз сагласност Управног одбора Оснивача одлучују о: плану развоја и годишњем програму пословања Друштва (уз сагласност Владе); повећању и смањењу основног капитала Друштва; промени претежне делатности Друштва; промени пословног имена и седишта Друштва; образовању огранака Друштва и давању пословног пуномоћја огранцима; ценама за приступ и коришћење дистрибутивног система (по претходно прибављеном мишљењу Агенције за енергетику Републике Србије и уз сагласност Владе).

Овлашћени представници Оснивача самостално одлучују о следећем: одобравању финансијских извештаја Друштва; избору и разрешењу заменика директора Друштва; доносе општа и друга акта за чије доношење одлуком о оснивању Друштва није овлашћен директор Друштва; приговорима на одлуке о појединачним правима запослених када је приговор по прописима допуштен; другим питањима из делокруга скупштине друштва са ограниченом одговорношћу у складу са законом о којима не одлучује Управни одбор Оснивача у складу са одлуком о оснивању Друштва и Одлуком о овлашћеним представницима оснивача.

Делокруг директора Друштва - Директор Друштва је овлашћен да: заступа Друштво; организује и руководи процесом рада и води пословање Друштва; стара се о законитости рада и одговара за законитост рада Друштва; утврђује предлог плана развоја и годишњег програма пословања и предузима мере за њихово спровођење; подноси финансијске извештаје на одобравање; бира и разрешава директора огранка Друштва; даје и опозива прокуру, извршава одлуке из делокруга скупштине друштва; доноси правила о раду дистрибутивног система; утврђује цене производа и услуга које Друштво продаје, односно пружа трећим лицима, осим цене електричне енергје и цене за приступ и коришћење дистрибутивног система; доноси акт о организацији и систематизацији послова у Друштву по претходно прибављеној сагласности генералног директора Оснивача; доноси акте којима се уређује пословна тајна, процес рада, печати, штампилџи и знак с логотипом, заштита живота и здравља на раду и друге акте из области рада, у складу са законом; одлучује о појединачним правима, обавезама и одговорностима запослених у складу са законом и колективним уговором; обавља и друге послове у складу са законом и оснивачким актом.

У складу са Законом о енергетици (Сл. гласник бр.84/2004) и Извештајем стручног тима на нивоу ЈП ЕПС-а од 26.09.2007.године у ПД "Електросрбија" Краљево д.о.о. дефинисане су следеће енергетске делатности:

- Дистрибуција електричне енергије
- Трговина на мало електричном енергијом за потребе тарифних купаца
- Производња електричне енергије укупне инсталисане снаге

За сваку од набројаних делатности Привредно друштво је добило лиценцу за обављање енергетске делатности и у обавези је да обелодањује Биланс успеха и Биланс стања у форми званично прописане шеме билансних образаца у складу са Законом о рачуноводству.

У складу са Одлуком број 5504 од 20.04.2007. године организован је посебан организациони облик са местом пословања у Републици Црној Гори, а за пружање услуга смештаја у својим радничким одмаралиштима. Исти нема својство правног лица, регистрован је и послује у складу са прописима Републике Црне Горе.

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Финансијски извештаји Предузећа укључују биланс стања на дан 31. децембра 2011. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Финансијски извештаји ЈП "Електропривреда Србије" за период 01.01.-31.12.2011. годину презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" број 46/2006 и 111/2009) и Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" број 114/2006, 5/2007 119/2008 и 2/2010).

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту. Привредно друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

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

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 међународног 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, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 "Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања" – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ Измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009, 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),
- 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 априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи 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" ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. и МРС 39 "Финансијски инструменти:Признавање и мерење" – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 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 „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од 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 MPC 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне MPC 32 “Финансијски инструменти: презентација” – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
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, MPC 1, MPC 27, MPC 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),
- 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 наон 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње приоде 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) “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), и 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 прелазна обелодањивања,
- Допуне MPC 1 “Презентација финансијских извештаја” – Презентација ставки укупног осталог 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 се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне MPC 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 MPC 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).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Основне рачуноводствене политике примењене код састављања финансијских извештаја за 2009. годину наведене су даље у тексту.

Пословни приходи

Приходи од продаје

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

пословних промена и других догађаја у моменту настанка без обзира када ће се примити или исплатити готовина (фактурисана реализација).

Предузеће евидентира реализацију по фактурној вредности уз искључење пореза на додату вредност.

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

Остали пословни приходи

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

3.2. Пословни расходи

Расходи обухватају трошкове који су проистекли из пословних активности и губитке.

Расходи који проистичу из пословних активности укључују трошкове набавке електричне енергије, трошкове материјала, трошкове бруто зараде и осталих личних примања запослених, трошкове производних услуга, амортизације и друге трошкове.

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.

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

3.4. Приходи и расходи по основу камата

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

Расходи по основу камата терете биланс успеха периода у коме су настали. Ови износи не укључују износе настале због промена у каматним стопама и затезне камате на доцњу у плаћању.

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.

Монетарне и немонетарне ставке средстава и обавеза набављене у иностраној валути признају се по средњем курсу утврђеном на Међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан настанка трансакције.

Нето 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.

	31.12.2011.	31.12.2010.
УСД	80,8662	79,2802
ЕУР	104,6409	105,4982

3.6. Порези и доприноси

Порез на добитак

Порез на добитак представља износ обрачунат применом прописане пореске стопе од 10% на износ добитка пре опорезивања исказаног у складу са МСФИ.

Коначни износ обавезе по основу пореза на добитак утврђује се применом прописане пореске стопе на пореску основицу утврђену пореским билансом. Порески ефекти који се односе на привремене разлике између пореске основице појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања састављеном у складу са МСФИ исказани су као одложена пореска средства или одложене пореске обавезе.

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 десет година.

Одложена средства настала по овом основу исказују се у случају процене да ће у наредном периоду бити остварена добит из пословања.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу сарепубличким пореским и општим прописима. Трошкови настали по основу ових пореза и доприноса су приказани у оквиру осталих расхода.

3.7. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања

Некретнине, постројења и опрема почетно се мере по набавној вредности. Компоненте набавне вредности су: фактурна вредност добављача умањена за све рабате садржане у рачуну, увозне дажбине и друге јавне приходе који се не рефундирају као и сви други директно приписивани трошкови неопходни за довођење тог средства у стање функционалне приправности.

Средство изграђено у сопственој режији признаје се по цени коштања, под условом да она не прелази тржишну вредност. У цену коштања средства 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 одржавањау моменту настајања.

Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средстава уколико се тим улагањем повећава капацитет средства, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средства.

Добитак или губитак настао приликом отуђивања некретнина, постројења и опреме књижи се на терет осталих прихода/расхода.

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

На дан 01.01.2011. године извршена је процена вредности имовине чиме је утврђена њена нова фер вредност, као и преостали корисни век употребе.

3.8. Амортизација

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе за сваку ставку некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме утврђен је од стране овлашћеног процењивача за имовину на дан 1. јануара 2007. године, па затим 01.01.2011. године.

Амортизација се обрачунава на набавну или ревалоризовану вредност некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Обрачун амортизације почиње од наредног месеца од када се ова средства ставеу употребу.

Примењене годишње стопе амортизације су:

%

Грађевински објекти

1.33% - 40.38%

Далеководи	3.19% - 39.33%
Камиони	0.89% - 76.19%
Опрема	0.22% - 58.68%
Нематеријална улагања	2.17% - 97.3%

3.9. Залихе

Залихе обухватају сировине и материјал (основни и помоћни), резервне делове, алат и инвентар, недовршену производњу, готове производе и робу која се држи ради даље продаје.

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке. Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје.

Обрачун излаза (утрошка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Пондерисани просек израчунава се приликом пријема сваке наредне пошилјке.

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

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

3.10. Финансијски инструменти

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

Приликом почетног признавања финансијска средства и финансијске обавезе мере се по 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 инструментата 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.

Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу исказана су по набавној вредности.

Остали дугорочни пласмани

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

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

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

Краткорочна потраживања

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

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

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

Обезвређивање финансијских средстава

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

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

Приликом процене вероватноће наплате потраживања Друштво је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2010. године.

Процена извесности наплате потраживања врши се по групама дужника. Потраживања од правних и физичких лица по којима је протекао рок за наплату најмање од 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.

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

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

3.11. Капитал

Капитал Друштва обухвата државни капитал, акумулирану добит и ревалоризационе резерве.

3.12. 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.

ЈП ЕПС и привредна друштва врше резервисање:

- по основу судских спорова у току,
- за обнављање природних богатстава, односно довођење непокретности - земљишта у првобитно стање (рекултивације),
- за накнаде запосленима по престанку радног односа и јубиларне награде.

3.13. Накнаде запосленима

Накнаде запосленима, као и сви видови користи које Послодавац даје запосленима на основу Колективног уговора признају се као расход у периоду када је запослени радио и као обавеза, по одбитку сваког износа који је већ исплаћен.

У складу са Колективним уговором за ПД „Електросрбија“ д.о.о. Краљево, Послодавац је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу три просечне зараде. Поред тога, Послодавац је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година рада у ЈП Електроспривреда Србије са зависним привредним друштвима и њиховим претходницима, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од једне, две, и три просечне месечне зараде код Послодавца исплаћене за претходна три месеца пре месеца исплате јубиларних награда.

3.14. Поштена (фер) вредност

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје кредита и осталих финансијских средстава и обавеза и званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, поштена (фер) вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МСФИ. Ради утврђивања поштене (фер) вредности будући новчани токови су сведени на садашњу вредност применом дисконтне стопе једнаке уговореној каматној стопи, која садашњу вредност своди на номиналну вредност. За износ процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована врши се исправка вредности.

3.15. Трансферне цене

У 2011. години цена електричне енергије приликом набавке од производног дела система се утврђивала методом расподеле заједничког прихода целог ЕПС-а, трансферном ценом.

4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

	у хиљадама динара		
	Извештајни подаци на дан 31.децембра 2010.	Корекције и реклаификације на дан 01.01.2011. године	Коригован на дан 01.01.2011. године
АКТИВА			
Стална имовина			
Неуплаћени уписани капитал	0	0	0
Нематеријална улагања	71,848	0	71,848
Некретнине, постројења и опрема	35,650,071	(2,849)	35,647,222
Инвестиционе некретнине	0	0	0
Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему	0	0	0
Учешћа у капиталу	97,060	0	97,060
Остали дугорочни финансијски пласмани	105,484	0	105,484
	35,924,463	(2,849)	35,921,614
Обртна имовина			
Залихе	1,188,499	0	1,188,500
Аванси за залихе	7,895	0	7,895
Потраживања	15,114,843	0	15,114,843
Потраживања за више плаћен порез на добитак	126	0	126
Краткорочни финансијски пласмани	664,766	0	664,766
Готовински еквиваленти и готовина	889,960	0	889,960
Порез на додатну вредност и активна временска разграничења	699,412	0	699,412
Одложена пореска средства	0	0	0
	18,565,501	0	18,565,502
Укупна актива	54,489,964	(2,849)	54,487,116
Ванбилансна актива	623,398	0	623,397
ПАСИВА			
Капитал			
Удели друштва са ограниченом одговорношћу	21,860,171	0	21,860,171
Остали капитал	0	0	0
Неуплаћени уписани капитал	0	0	0
Ревалоризационе резерве	12,179,125	(215,847)	11,963,278
Нереализовани добици по основу хартија од вредности	30,985	0	30,985
Нереализовани губици по основу хартија од вредности	(4,694)	0	(4,694)
Добитак	4,526,467	213,284	4,739,755
	38,592,054	(2,563)	38,589,495
Дугорочна резервисања	864,693	0	864,693
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	0	0	0
Остале дугорочне обавезе	895,275	0	895,275
	895,275	0	895,275
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	114,437	0	114,437
Обавезе из пословања	10,711,440	0	10,711,440
Остале краткорочне обавезе	431,967	0	431,967

Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	2,105,896	-1	2,105,895
Обавезе по основу пореза на добитак	30,232	0	30,231
	<u>13,393,972</u>		<u>13,393,970</u>
Одложене пореске обавезе	743,970	(285)	743,685
Укупна пасива	<u>54,489,964</u>	<u>(2,849)</u>	<u>54,487,118</u>
Ванбилансна пасива	623,398	0	623,397

5. ПРИХОД ОД ПРОДАЈЕ

	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	<u>31.децембра 2011.</u>	<u>31.децембра 2010.</u>
Приходи од продаје		
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
-приходи од продаје електричне енергије	1,919,354	1,579,030
-приходи од услуга	1,666	3,841
-остали приходи	0	519
Приходи од продаје осталим повезаним правним лицима	252	2,639
Приходи од продаје ван ЕПС-а:		
Приходи од продаје електричне енергије		
-физичка лица	17,828,102	15,993,597
-правна лица	16,790,056	14,486,836
Приходи од услуга	184,959	175,696
Приходи од продаје производа	26,207	23,701
ЈП Електромрежа Србије	19,845	17,025
Приходи по основу накнада за наплату РТВ претплате	19,576	40,546
Бенефиције и попусти потрошачима за благовремено измиривање обавеза	(566,660)	(272,077)
	<u>36,223,357</u>	<u>32,051,353</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОД

	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	<u>31.децембра 2011.</u>	<u>31.децембра 2010.</u>
Остали пословни приходи		
Приходи од донација	117,968	235,577
Приходи од прикључења нових потрошача	325,368	406,509
Приход од наплате штета од осигурања	9,150	19,502
Приходи од закупнина	30,878	16,071
Остали пословни приходи	306,831	296,624
Приход по основу наплате тендерске документације	1,607	1,123
	<u>791,802</u>	<u>975,406</u>

	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	<u>31.децембра 2011.</u>	<u>31.децембра 2010.</u>
7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА		
Трошкови материјала		
Трошкови испоручене електричне енергије од ПД у саставу ЕПС-а	22,982,605	20,234,101

Трошкови набављене електричне енергије:		
- набављене на домаћем тржишту	16,677	7,518
Пренос и набавке електричне енергије од стране ЈП Електромрежа Србије, Београд	2,709,890	2,296,269
Трошкови електричне енергије за сопствене потребе	143,681	126,854
Трошкови остале енергије	6,525	6,086
Трошкови основног материјала	544,922	657,421
Материјал за одржавање и резервни делови	1,300,656	964,177
Деривати нафте	240,499	191,507
Ситан инвентар и ауто гуме	43,021	43,243
Уља и мазива	10,494	13,331
ХТЗ опрема	24,718	15,561
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	66,124	57,151
Остало	13,628	11,627
	<u>28,103,440</u>	<u>24,624,846</u>

Напомена:

Остали трошкови материјала у износу од 13,628 хиљада динара се односе на ситан материјал и шрафовску робу.

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	<u>31.децембра 2011.</u>	<u>31.децембра 2010.</u>
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи		
Бруто зараде	3,530,693	3,149,693
Доприноси на зараде на терет послодавца	675,853	623,724
Трошкови превоза запослених	73,964	62,069
Дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	24,832	22,447
Трошкови накнада трећим лицима по уговорима и одлукама УО	205,320	112,546
Стипендије и кредити	25,307	18,554
Помоћ запосленима	11,626	12,462
Остали лични расходи	32,118	16,045
	<u>4,579,713</u>	<u>4,017,540</u>

Напомена:

Остали лични расходи у износу од 32,118 хиљада динара односе се на трошкове смештаја и исхране запослених на терену и остале накнаде трошкова запосленим и осталим физичким лицима

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	<u>31.децембра 2011.</u>	<u>31.децембра 2010.</u>
Трошкови амортизације и резервисања		
Трошкови амортизације		
- некретнине, постројења, опрема	4,177,072	2,767,614
- нематеријална улагања	27,531	25,492
Трошкови резервисања:		
- за бенефиције за запослене	136,627	258,127
- за судске спорове	32,214	42,685
	<u>4,373,444</u>	<u>3,093,918</u>

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава	За годину која се завршава

	<u>31.децембра 2011.</u>	<u>31.децембра 2010.</u>
Остали пословни расходи		
Трошкови премија осигурања	151,089	129,772
Трошкови накнада за коришћење вода	554	479
Трошкови накнада за коришћење обала у пословне сврхе	10,688	7,794
Трошкови накнада за заштиту и коришћење шума	9,620	0
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	152,429	86,231
Трошкови накнада за коришћење добара од општег интереса	598	151
Трошкови накнада за загађење животне средине	1,813	950
Трошкови пореза на имовину	107,977	108,045
Трошкови ПДВ обрачунатог на губитке електричне енергије	49,389	23,363
Расходи по основу ПДВ на које предузеће не остварује право на наплату	0	0
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	78,154	59,489
Трошкови услуга одржавања у оквиру повезаних правних лица	0	146
Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а	693,890	619,495
Трошкови ПТТ услуга	280,263	257,187
Трошкови транспортних услуга	3,365	5,027
Трошкови закупнина	787	850
Трошкови комуналних услуга	35,152	32,556
Трошкови услуга студентских и омладинских организација	28,355	20,650
Трошкови репрезентације	37,415	28,305
Трошкови платног промета и банкарских услуга	45,402	43,777
Трошкови осталих производних услуга	13,619	24,684
Трошкови услуга разних испитивања, анализа, израда техничке и пројектне документације, елабората и пројеката	9,535	6,123
Услуге обезбеђења, заштите објеката и заштита на раду	35,513	31,254
Трошкови услуга дератизације и дезинсекције	3,964	3,747
Трошкови чувања имовине и архивске грађе	0	1,602
Услуге читавања бројила	85,669	78,788
Преглед, поправка, баждарење, контрола и замена бројила	32,665	22,473
Трошкови осталих непроизводних услуга	7,015	6,210
Трошкови претплате на стручне публикације	5,452	6,145
Судски трошкови	236,313	131,374
Остали нематеријални трошкови	78,483	101,995
Остали нематеријални трошкови од ПД у саставу ЕПС	551	1,987
Професионалне услуге	992	1,755
Реклама, сајмови и пропаганда	21,500	17,516
Заштита на раду	968	845
Трошкови израде учинака	384,354	240,788
Одржавање информационог система	3,455	2,167
Трошкови чланарина	79,606	72,363
Трошкови одмаралишта	29,597	21,431
	<hr/>	<hr/>
	2,716,191	2,197,514

у хиљадама динара
(коригован)

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

За годину која се завршава
За годину која се завршава

31.децембра 2011. **31.децембра 2010.**

Финансијски приходи

Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а:

-позитивне курсне разлике

1,337

0

Финансијски приходи ван ЕПС-а:

Приходи од камата:		
-по основу потраживања од купаца за електричну енергију	1,192,393	1,559,802
-по основу краткорочних финансијских пласмана	42,227	2,357
-остали приходи од камата(по свим преосталим основама)	119,598	138,243
Позитивне курсне разлике	126	627
Остали финансијски приходи	6,275	22,807
	<u>1,361,956</u>	<u>1,723,836</u>

Напомена.

Остали финансијски приходи у износу од 6,275 хиљада динара односе се на камате од репрограмираних потраживања од купаца за електричну енергију за тарифне категорије "широка потрошња" и "вирманци".

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава <u>31.децембра 2011.</u>	За годину која се завршава <u>31.децембра 2010.</u>
Финансијски расходи		
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а:		
-расходи камата	3,346	2,035
-негативне курсне разлике	12,563	56,292
-остали финансијски расходи	4,060	2,415
Финансијски расходи ван ЕПС-а:		
Расходи камата:		
- по основу обавеза за набављену електричну енергију	0	106
- репрограмираних обавезе по основу јавних прихода	37,556	31,240
-остали расходи од камата(по свим основама)	5,658	4,801
Негативне курсне разлике	158	51
Расходи камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	2,176	2,927
Остало финансијски расходи	92	339
	<u>65,609</u>	<u>100,206</u>

Напомена.

Расходи камата у износу од 37,556 хиљада динара обухватају трошкове варијабилне камате по основу репрограмираних обавезе за јавне приходе. "широка потрошња" и "вирманци".

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава <u>31.децембра 2011.</u>	За годину која се завршава <u>31.децембра 2010.</u>
Остали приходи		
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3,311	825
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	4,246	5,745
Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме	5,531,496	0
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	591,116	332,184
Приходи од смањења обавеза	9,696	1,033
Вишкови	60,953	141,949
Остали приходи	4,828	1,931

Наплата и умањење исправке вредности:		
- датих аванса за залихе	0	1,955
- потраживања од купаца	468,757	484,489
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу бенефиција запослених	6,180	12,057
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу судских спорова	44,140	13,200
	<u>6,724,723</u>	<u>995,368</u>

Напомена:

Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме остварени су продајом истих и односе се на опрему која је расходована по годишњем попису за 2011. годину и продата путем лицитације.

Добици од продаје материјала се односе на приходе по основу утрошеног материјала који је коришћен при пружању осталих услуга купцима електричне енергије.

Приходи по основу вишкова се односе на вишкове утврђене по годишњем попису и обухватају вишкове основних средстава по усклађивању стварног стања са књиговодственим стањем чија садашња вредност износи 51.240. хињ. динара. (Краљево 155 хињ. дин., Нови Пазар 15.243. хињ. динара., Ужице 35.842. хињ. динара.)

Приходи од усклађивања вредности имовине односе се на приходе настале услед укидања раније признатих обезвређивања потраживања од купаца електричне енергије као и потраживања од предузећа у реструктурирању, сумњивих и спорних потраживања.

Остали приходи у износу од 4.828 хиљада динара односе се остале непоменуте приходе за које није прописан посебан рачун.

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава 31.децембра 2011.	За годину која се завршава 31.децембра 2010.
Остали расходи		
Губици од расходовања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	77,603	77,374
Губици по основу отписа		
- краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца	53,055	93,850
Губици од расходовања залиха	14,152	6,190
Мањкови	4,680	413
Трошкови спонзорства и донаторства	2,916	1,822
Остали расходи	23,163	27,349
Обезвређење		
- репрограмираних потраживања за електричну енергију	2,389	7,523
- аванса	522	0
- некретнина, постројења и опреме	1,681,838	257
- залиха	59,412	34,649
- потраживања од електричне енергије	1,382,007	1,125,132
- осталих потраживања	964,235	1,616,858
- осталих средстава	6	4
	<u>4,265,978</u>	<u>2,991,421</u>

Напомена:

Остали расходи у износу од 23,163 хиљада динара односе се на издатке за здравствене намене, трошкове стручног образовања, техничка унапређења, рационализације и иновације, трошкове радничко спортских игара и других активности у организацији ЕПС-а и остале непоменуте расходе за које није прописан посебан рачун.

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	јануар- децембар 2011	јануар- децембар 2010
Текући порез – порески расход периода	- 463,445	- 80,740
Одложени порез – одложени порески приходи/(расходи)	- 159,674	- 42,440
	- 623,119	- 123,180

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

	јануар- децембар 2011	јануар- децембар 2010
Добитак/(губитак) пре опорезивања	3,451,201	520,750
Усклађивање расхода непризнатих у пореском билансу (трајне разлике)	2,673,510	481,611
Усклађивање расхода по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе (привремене разлике)	2,003,623	612,419
Опорезив добитак/(губитак)(5+6+7)	8,128,335	1,614,780
Износ губитка и капиталног губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити	0	0
Износ опорезивог добитка за који нису постојали одбитни порески губици ранијих година	8,128,335	1,614,780
Текући порески губитак	0	0
Капитални добитак/(губитак)	0	0
Пореска основица (6+8)	8,128,335	1,614,780
Обрачунати порез 10%	812,834	161,478
Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	349,389	80,738
Обрачунати порез по умањењу	463,445	80,740
	-	-

в) Одложена пореска средства и обавезе

	на дан 31.децембар 2011.	на дан 01.јануар 2011.
в1)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме чија се вредност систематски отписује на временској основи исказана финансијским извештајима	108,280,901	34,349,683

в2)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме призната у складу са пореским прописима	27,249,823	26,912,830
в3)Одбитна привремена разлика по основу које се не признаје одложено пореско средство	(2)	3
Опорезива привремена разлика (в1-в2-в3)	81,031,078	7,436,853
Одложени порез	8,103,108	743,685
Одложене пореске обавезе	8,103,108	743,685

Напомена:

Одложена пореска средства по основу улагања у основна средства у потпуности искоришћена за 2011. годину. У 2011. години извршена је процена вредности основних средстава.

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Некретнине, постројења и опрема и нематеријална улагања	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми	Укупно	Нематеријална улагања	Инвестиционе некретнине
Набавна вредност							
Стање 1. јануара 2010. године, пре корекција	384,689	58,469,964	98,332,235	773,989	157,990,877	167,403	-
Корекције почетног стања	-	15,646	-	36,472	52,018	-	-
Стање 1. јануара 2010. године, након корекција	384,689	58,484,418	98,332,235	737,517	157,938,859	167,403	-
Набавке у току године	1,219	-	175,392	48,834	225,445	15,253	-
Активирање средстава у припреми	-	1,259,454	421,367	1,680,821	-	-	-
Преноси	-	1,192,282	1,192,282	15,253	15,253	-	-
Инвестиције у сопственој режији	-	-	-	1,800,232	1,800,232	-	-
Донације	-	1,032	53,766	-	54,788	-	-
Ревалоризација (ефекти напредних процена вредности)	-	-	-	-	-	-	-
Ефекти процене земљишта и основних средстава у припреми	-	-	-	-	-	-	-
Продаја	-	-	-	-	-	-	-
Отписи (расход)	-	139,393	653,768	-	793,151	9,356	-
Преноси трећим лицима	-	-	13,847	-	13,847	-	-
Вишкови	-	138,455	155,981	-	294,436	-	-
Мањкови	-	-	2,797	-	2,797	-	-
Остале промене	-	-	5,899	-	5,899	-	-
Стање 31.децембра 2010. године, након корекција	385,908	58,551,684	99,666,510	921,015	159,525,117	173,300	-
Набавна вредност							
Стање 1. јануара 2011. године, пре корекција	385,908	58,551,684	99,666,510	921,015	159,525,117	173,300	-
Корекције почетног стања	11,988	-	1,665	-	13,653	-	-
Стање 1. јануара 2011. године, након корекција	397,896	58,551,684	99,668,175	921,015	159,538,770	173,300	-
Набавке у току године	144,993	463	276,220	166,539	588,215	7,468	-
Активирање средстава у припреми	-	-	-	2,213,605	2,213,605	-	-
Преноси	-	12,131	12,131	-	-	-	-
Инвестиције у сопственој режији	-	533,773	1,448,028	2,453,738	4,435,539	16,407	-
Донације	-	21,276	201,847	-	223,123	63	-
Ревалоризација (ефекти напредних процена вредности)	207,997	16,407,350	27,935,113	-	44,550,460	14,777	-
Ефекти процене земљишта и основних средстава у припреми	-	-	-	-	-	-	-
Продаја	-	8,411	-	-	8,630	-	-
Отписи (расход)	218	129,927	379,063	-	508,980	1,154	-
Преноси трећим лицима	-	77,466	44,139	-	121,604	38	-
Вишкови	-	50,405	22,246	-	72,651	-	-
Мањкови	-	-	732	-	732	-	-
Остале промене	-	86	-	-	86	-	-
Стање 31.децембра 2011. године, након корекција	750,667	75,337,103	129,139,835	1,327,687	206,555,292	181,269	-

Исправка вредности										
Стање 1. јануара 2010. године, пре корекција	-	44,844,452	76,772,294	-	-	121,616,746	78,771	-	-	-
Корекције почетног стања	-	11,732	-	-	-	11,732	-	-	-	-
Стање 1. јануара 2010. године, након корекција	-	44,832,720	76,772,294	-	-	121,605,014	78,771	-	-	-
Амортизација текуће године	-	877,236	1,890,378	-	-	2,767,614	25,492	-	-	-
Преноси	-	288,622	288,622	-	-	-	-	-	-	-
Преноси зависним предузећима	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Донације	-	111	6,376	-	-	6,487	-	-	-	-
Ревагорзација (ефекти накнадних процена вредности)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Умањење вредности услед процене	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ефекат процене	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Продаја	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отуђења и расходовања	-	85,575	570,740	-	-	656,315	1,700	-	-	-
Мањкови	-	-	2,267	-	-	2,267	-	-	-	-
Преноси трејм лицима	-	-	9,186	-	-	9,186	-	-	-	-
Остале промене	-	68,875	94,824	-	-	163,699	1,111	-	-	-
Стање 31. децембра 2010. године, након корекција	-	45,404,745	78,470,301	-	-	123,875,046	101,452	-	-	-
Исправка вредности Стање 31. децембра 2010. године, након корекција										
Исправка вредности										
Стање 1. јануара 2011. године, пре корекција	-	45,404,745	78,470,301	-	-	123,875,046	101,452	-	-	-
Корекције почетног стања	11,988	3,453	1,061	-	-	16,502	-	-	-	-
Стање 1. јануара 2011. године, након корекција	11,988	45,408,198	78,471,362	-	-	123,891,548	101,452	-	-	-
Амортизација текуће године	-	1,226,130	2,950,942	-	-	4,177,072	27,531	-	-	-
Преноси	-	8,866	8,866	-	-	-	-	-	-	-
Преноси зависним предузећима	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Донације	-	246	1,852	-	-	2,098	-	-	-	-
Ревагорзација (ефекти накнадних процена вредности)	-	11,611,491	16,219,590	-	-	27,831,081	20,293	-	-	-
Умањење вредности услед процене	-	1,812,088	1,628,867	-	-	3,440,955	1,046	-	-	-
Ефекат процене	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Продаја	-	5,416	-	-	-	5,416	-	-	-	-
Отуђења и расходовања	-	102,335	330,705	-	-	433,039	448	-	-	-
Мањкови	-	-	551	-	-	551	-	-	-	-
Преноси трејм лицима	-	62,097	34,812	-	-	96,909	-	-	-	-
Остале промене	122,089	6,915	12,397	-	-	141,400	-	-	-	-
Стање 31. децембра 2011. године, након корекција	134,077	33,039,216	63,230,894	-	-	96,404,187	107,196	-	-	-

на дан 31.децембар 2011.

на дан 01.јануар 2011.

Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу повезаних предузећа	0	0
Учешћа у капиталу банака у земљи:		
- Чачанска банка а.д., Чачак	15,863	0
- Комерцијална банка а.д., Београд	15,419	0
- остало	51,923	97,060
Укупно учешћа у капиталу	83,205	97,060
Исправка вредности:		
- учешћа у капиталу других правних лица	(2,375)	0
Укупно исправка вредности	(2,375)	0
	80,830	97,060

Напомена:

Друштво је у својим пословним књигама исказало учешће у капиталу осталих правних лица и хартија од вредности расположивих за продају, с тим да их оно није купило да би њима трговало и тренутно им није одредило намену. Почетно вредновање се врши по трошку набавке. Накнадно вредновање за акције које се котирају на берзи врши се по њиховој фер вредности која одговара њиховој берзанској вредности на дан биланса. Повећање или смањење фер вредности у пословним књигама се исказује као промена резерви у оквиру капитала.

18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

у хиљадама динара

(коригован)

на дан 31.децембар 2011.

на дан 01.јануар 2011.

Остали дугорочни финансијски пласмани

Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију:

- физичка лица	7,654	9,213
- правна лица	40,514	92,067
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	1,669	2,605
- по основу стамбених кредита	18,562	18,270
Потраживања од Агенције за приватизацију РС	5,339	20,424
Остали дугорочни финансијски пласмани	44	44
Укупно остали дугорочни финансијски пласмани	73,782	142,623

Исправка вредности репрограмираних потраживања за електричну енергију:

- физичка лица	(7,654)	(9,847)
- правна лица	(6,663)	(14,567)
Исправка вредности:	0	0
- потраживања од Агенције за приватизацију РС	(5,339)	(20,443)
- остали дугорочни финансијски пласмани	(1,012)	(44)
Укупно исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмана	(20,668)	(44,901)
	53,114	97,722

у хиљадама динара

24

**19. АВАНСИ ЗА НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА,
НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМУ**

(коригован)

на дан 31.дец. 2011.

на дан 01.јануар 2011.

Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему

Дати аванси за нематеријална улагања

-

-

Дати аванси за некретнине, постројења и опрему

0

0

Укупно

0

0

-

-

Исправка вредности:

-датих аванса за нематеријална улагања

0

0

-датих аванса за некретнине, постројења и опрему

0

0

0

0

0

0

20. ЗАЛИХЕ

у хиљадама динара

(коригован)

на дан 31.децембар 2011.

на дан 01.јануар 2011.

Материјал

1,355,310

1,304,008

Резервни делови

37,126

28,160

Алат и инвентар

354,369

310,594

Укупно залихе

1,746,805

1,642,762

Исправка вредности залиха

(526,089)

(454,262)

1,220,716

1,188,500

21. АВАНСИ ЗА ЗАЛИХЕ

у хиљадама динара

(коригован)

на дан 31.децембар 2011.

на дан 01.јануар 2011.

Аванси за залихе

Дати аванси за залихе

3,402

8,231

Исправка вредности датих аванса за залихе

(819)

(336)

2,583

7,895

у хиљадама динара

22. ПОТРАЖИВАЊА

(коригован)
на дан 31.децембар 2011. на дан 01.јануар 2011.

Потраживања

Потраживања од купаца:

Купци у земљи		
- ПД у саставу ЕПС-а	222,158	208,925
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	8,800,525	7,980,494
- за испоручену електричну енергију - привреда	8,830,076	7,815,301
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	331,758	357,264
- остала потраживања од предузећа у реструктурирању	6,628	6,628
- потраживања од купаца за услуге	173,121	236,725
- остала правна лица (банке и камата за испоручену топлотну енергију и технолошку пару)	5	5
Остала потраживања од купаца у земљи	113,723	109,567
Потраживања по основу РТВ претплате	9,747,069	7,589,029
Потраживања по основу осигурања штете	690	784
Потраживања од наплатних места	29,089	11,042
Потраживања од запослених	28,643	29,817
Потраживања од буџетских корисника и претплаћени порези и доприноси	41,607	3,447
Потраживања из специфичних послова	186,711	108,232
Остала потраживања од ПД у саставу ЕПС-а	3,780	0
Остала потраживања	28,128	24,224
Укупно потраживања	28,543,711	24,481,484

Исправка вредности:

Купци у земљи		
- ПД у саставу ЕПС-а	0	0
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	(4,747,575)	(4,257,245)
- за испоручену електричну енергију - привреда	(2,480,449)	(1,737,722)
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	(331,764)	(357,272)
- осталих потраживања од предузећа у реструктурирању	(6,628)	(6,626)
- потраживања од купаца за услуге	(121,110)	(164,386)
- осталих потраживања од купаца у земљи	(2,977,015)	(2,840,431)
Купци у иностранству	0	0
Потраживања од запослених	(2,417)	(2,417)
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	(77)	(75)
Остала потраживања	(473)	(467)
Укупно исправка вредности потраживања	(10,667,508)	(9,366,641)
	17,876,203	15,114,843

у хиљадама динара

Напомена:

У складу са Законом о радиодифузији (Сл.гласник РС 42/02, 97/04 и 76/05) уведена је обавеза плаћања РТВ претплате, а Одлуком Владе РС бр. 05 број 023-396/2005-1 и Закључком Владе РС 05 број 345-6555/2005 утврђена је обавеза да ЕПС врши обрачун и наплату РТВ претплате, што је ЕПС и преузео на себе Одлуком Управног одбора бр. 4541/2 од 19.10.2005. године.

По основу тога Друштво од 01.11.2005. године врши обрачун и наплату РТВ претплате и потраживање од купаца за електричну енергију домаћинства по основу исте исказује као посебну категорију потраживања из специфичних послова. Остала потраживања у износу од 28.128 хиљада динара односе се на потраживања од фондова за део накнада који се рефундира - породиље, боловање преко 60 дана и инвалиди II категорије, као и на остала потраживања у динарима и девизама. Износ неусаглашених потраживања по попису на дан 31.12.2011. године на нивоу Привредног Друштва износи 88.667 хиљада динара.

23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

(коригован)
на дан 31.децембар 2011. на дан 01.јануар 2011.

Краткорочни финансијски пласмани

	на дан 31.децембар 2011.	на дан 01.јануар 2011.
Краткорочни финансијски пласмани у предузећима у саставу ЕПС	0	0
Краткорочни кредити у земљи	1,424	126,192
Краткорочни депозити код банака у земљи	505,171	0
Остало	383	538,574
	506,978	664,766

Напомена:

Остали краткорочни финансијски пласмани у износу од 505.171 хиљада динара односе се на орочене краткорочне депозите код пословних банака. Депозити су највећим делом орочени на период од једног до два месеца.

24. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

у хиљадама динара
(коригован)
на дан 31.децембар 2011. на дан 01.јануар 2011.

Готовински еквиваленти и готовина

	на дан 31.децембар 2011.	на дан 01.јануар 2011.
Текући рачуни:		
- у динарима	592,028	864,011
- у страној валути	2,304	5,784
Благајна и остала новчана средства	2,485	15,451
Издвојена новчана средства	194	1,737
Хартије од вредности – готовински еквиваленти	1,255	2,977
Укупно готовина и готовински еквиваленти	598,266	889,960
Исправка вредности-умањење вредности новчаних средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	0	0
	598,266	889,960

**25. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА
ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

у хиљадама динара
(коригован)

на дан 31.децембар 2011.

на дан 01.јануар 2011.

**Порез на додату вредност и активна временска
разграничења**

Разграничени порез на додату вредност	550,026	427,310
Унапред плаћени трошкови	937	862
Остала активна временска разграничења	253,468	271,240
	804,431	699,412

Напомена:

Од 01.01.2005. године почиње примена Закона о порезу на додату вредност (Сл.гласник бр. 84/2004, 86/2004, 61/05).

Сходно наведеном Закону и пратећим правилницима Друштво у својим пословним књигама евидентира потраживање за ПДВ плаћен по основу улазних рачуна за који има право на одбитак при коначном утврђивању пореске обавезе.

На стању 31.12.2011. године као потраживање по основу плаћеног ПДВ, обухваћен је ПДВ из рачуна који су примљени након утврђивања пореске обавезе за децембар 2011. године и које Друштво може користити као одбитну ставку у следећем пореском периоду. Остала временска разграничења се највећим делом односе на унапред плаћене трошкове за порез на имовину и накнаду за грађевинско земљиште /Огранак Јагодина/ по основу компензације за потраживање за утрошену ел.енергије/.

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

у хиљадама динара
(коригован)

на дан 31.децембар 2011.

на дан 01.јануар 2011.

Дугорочна резервисања

Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало)	808,389	753,716
Резервисања за судске спорове	96,580	110,977
	904,969	864,693

Кретање на резервисањима

	У ПЕРИОДУ ОД 1. ЈАНУАРА ДО 31.ДЕЦЕМБРА 2011. ГОДИНЕ	У ПЕРИОДУ ОД 1. ЈАНУАРА ДО 31.ДЕЦЕМБРА 2010. ГОДИНЕ
Стање на почетку године	864,693	655,360
Нова резервисања	168,841	300,812
Искоришћена резервисања током године	(78,245)	(66,222)
Укидање резервисања	(50,320)	(25,257)

Напомена:

Извршена дугорочна резервисања односе се на резервисања за бенефиције за запослене и резервисања за тужбе трећих лица . Дугорочна резервисања за бенефиције за запослене односе се на накнаду запосленима по основу отпремнина за одлазак у пензију и по основу јубиларних награда за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву и извршена су коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата. За износ извршених резервисања повећани су расходи периода. Извршена дугорочна резервисања односе се на резервисања за тужбе трећих лица, а на основу процене правне службе да ће спорови који се воде бити изгубљени па ће по основу истих морати да буде извршено плаћање или давање неког средства. За износ извршених резервисања повећани су расходи периода.

27. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	у хиљадама динара (коригован)	
	на дан 31.децембар 2011.	на дан 01.јануар 2011.
Остале дугорочне обавезе		
Дугорочне обавезе ЈП ЕПС према повезаним правним лицима	540,027	447,005
Репрограмиране обавезе:	442,543	562,707
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода		
- по основу главнице	309,059	402,896
- по основу камате	131,728	155,875
Остале дугорочне обавезе	1,756	3,936
Текућа доспећа:	(130,403)	(114,437)
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода		
- по основу главнице	(130,403)	(114,437)
	<u>852,167</u>	<u>895,275</u>

Напомена:

Дугорочне обавезе према ЈП ЕПС-у се односе на кредит /EBRD и IDA/.

Обавезе по основу пореза на промет производа репрограмиране су на 120 месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Приликом отплате последње рате обавеза Друштво има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2003. године.

28. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	у хиљадама динара (коригован)	
	на дан 31.децембар 2011.	на дан 01.јануар 2011.
Краткорочне финансијске обавезе		
Обавезе у иностраној валути		
Део дугорочних кредита и зајмова у иностраној валути који доспева до једне - ПД у саставу ЕПС-а	16,248	0
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	130,403	114,437
Остале краткорочне финансијске обавезе:		
- према осталим банкама	1	0
	<u>146,652</u>	<u>114,437</u>

29. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

у хиљадама динара
(коригован)
на дан 01.јануар 2011.

на дан 31.децембар 2011.

Обавезе из пословања

Примљени аванси	163,391	254,595
Добављачи:		
а)ПД у саставу ЕПС-а:		
- испоручена електрична енергија	1,473,183	1,911,753
- остале специфичне обавезе у оквиру ЕПС-а	18,919	57,431
г)у земљи	471,567	509,492
д)у иностранству	1,939	375
ђ)ЈП Електромрежа Србије	615,062	269,868
Обавезе по основу РТВ претплате	9,750,920	7,593,116
Остале обавезе из пословања	242,756	114,810
	12,737,737	10,711,440

Напомене:

Друштво од 01.11.2005. године врши обрачун и наплату РТВ претплате и обавезу према РТС-у исказује као посебну категорију обавеза из специфичних послова.

Износ неусаглашених обавеза по попису на дан 31.12.2011. године на нивоу Привредног Друштва износи 19.974. хиљада динара.

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

у хиљадама динара
(коригован)
на дан 01.јануар 2011.

на дан 31.децембар 2011.

Остале краткорочне обавезе

Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	134,744	245,238
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	88,095	168,892
Остале обавезе према запосленима	1,490	4,679
Обавезе према члановима УО и НО	0	0
Обавезе према физичким лицима	3,640	2,444
Остале обавезе у саставу ЕПС-а	12,031	0
Остале обавезе	4,845	10,714
	244,845	431,967

Напомена:

Обавезе за нето зараде и порезе и доприносе на зараде настале су по основу обрачуна зарада а по коначном обрачуну за децембар 2011. и исплаћене су у јануару 2011. године.

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

у хиљадама динара
(коригован)

на дан 31.децембар 2011.

на дан 01.јануар 2011.

Обавезе по основу пореза на додату вредност,осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења

Порез на додату вредност	0	3,767
Разграничени порез на додату вредност	609,356	549,900
Обрачуната обавеза за плаћање ПДВ по пореској пријави	134,812	105,881
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	0	120
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	4,550	1,001
Накнаде за заштиту животне средине	49	46

30 46

Остали јавни приходи	13,603	11,304
Обрачунати трошкови	587	481
Разграничена камата на репр. потраживања од купаца	0	7.762
Обрачунати приходи будућег периода	3,891	0
Одложени приходи по основу примљених донација	1,562,473	1,421,179
Остала пасивна временска разграничења	804	4,454
	<u>2,330,125</u>	<u>2,105,895</u>

у хиљадама динара

Напомена:

На стању 31.12.2011. године као обавеза по основу ПДВ обухваћен је:

- ПДВ из рачуна који су евидентирани у пословним књигама у децембру 2011. године, а исти се односи на јануар 2012. године (највећим делом је у питању рачун за ел.енергију за децембар –датум промета је 01. јануар 2012. за који се обавеза по основу ПДВ-а уноси у КУФ у јануару 2012.).
- обавеза по основу ПДВ по коначном обрачуну за децембар 2011. године.

Одложени приходи и примљене донације се односе на примљене донације од потрашача електричне енергије у основним средствима, материјалу или новчаним средствима, по основу заједничког улагања у изградњу електроенергетских објеката.

32. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

(коригован)

на дан 31.децембар 2011.

на дан 01.јануар 2011.

Ванбилансна актива и пасива

Обавезе за издате гаранције и друге облике за обезбеђење обавеза ЈП ЕПС	633,061	73,739
Објекти друштвеног стандарда уступљени држави	154,527	154,527
Отписана учешћа у капиталу	163,669	163,669
Одложена пореска средства	-	228,141
Остала ванбилансна актива	1,858	3,321
	<u>953,115</u>	<u>623,397</u>

33. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању Друштво остварује техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег купца. 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 1.105.864 MWA /14.67%/ који су већи од планираних који износе 1.015.386 MWA / 13,77%/, што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује техничке и нетехничке губитке.

34. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31.децембра 2011. године процењени износ судских спорова који ће бити изгубљени износи 96.580 хиљаде динара. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спора. Друштво је на дан 31.12.2011. извршило резервисања за потенцијалне губитке, а руководство Друштва сматра да по преосталим споровима који се воде против Друштва не могу настати материјално значајне штете.

35. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

36. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА		на дан 01.01.2011. године односно у периоду од 01.01.2010. до 31.12.2010. године							
Предузећа у саставу ЕПС	Пот рахивања	Дугорочне обавезе	Обавезе	Приход по основу испоручене електричне енергије	Остали пословни приходи	Расход по основу набавке електричне енергије	Приходи од камата и позитивних курсних разлика	Расходи од камата и негативних курсних разлика	Остали расходи
ПД "ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ" д.о.о.	2,786	0	177	21,329	0	(149)	0	0	0
ПД "ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА" д.о.о.	5,558	0	80	59,225	0	0	0	0	0
ПД "РУДАРСКИ БАСЕН КОЛУБАРА" д.о.о.	187,128	0	305	1,445,683	3,841	0	0	0	0
ПД за дист рибучију електричне енергије "ЕЛЕКТРОВОДОВДИНА" д.о.о.	69	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД за дист рибучију електричне енергије "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА - БЕОГРАД" д.о.о.	5,941	0	187	12,282	0	(1,907)	0	0	0
ПД за дист рибучију електричне енергије "ЈУГОИСТОК" д.о.о.	169	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД за дист рибучију електричне енергије "ЦЕНТАР" д.о.о.	2,588	0	0	0	0	0	0	0	0
ЈП "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ" п.о.	31	447,005	1,968,434	31	700	(20,232,045)	0	(60,742)	(601)
ПД "Колубара-Мет ал" д.о.о.	4,652	0	0	40,479	0	0	0	0	0
Укупно	208,922	447,005	1,969,183	1,579,029	4,541	(20,234,101)	0	(60,742)	(601)

ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА										на дан 31.12.2011. године односно у периоду од 01.01.2011. до 31.12.2011. године			
	Потраживања	Дугорочне обавезе	Обавезе	Приход по основу испоручене електричне енергије	Остали пословни приходи	Расход по основу набавке електричне енергије	Приходи од камата и позитивних курсних разлика	Расходи од камата и негативних курсних разлика	Остали расходи				
Предузећа у саставу ЕПС													
ПД "ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ" д.о.о.	3,680	0	7	24,541	0	(434)	0	0	0				
ПД "ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА" д.о.о.	7,230	0	0	59,584	0	0	0	0	0				
ПД "РУДАРСКИ БАСЕН КОЛУБАРА" д.о.о.	14,251	0	1,119	1,779,687	1,666	0	0	0	0				
ПД "ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ И КОПОВИ КОСТОЛАЦ" д.о.о.	0	0	80	0	0	0	0	0	0				
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОВОЈВОДИНА" д.о.о.	69	0	0	0	0	0	0	0	0				
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА - БЕОГРАД" д.о.о.	187	0	59	10,837	0	(1,134)	0	0	0				
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЈУГОИСТОК" д.о.о.	169	0	0	0	0	0	0	0	0				
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЦЕНТАР" д.о.о.	2,588	0	0	0	0	0	0	0	0				
ЈП "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ" п.о.	71	540,027	1,519,115	25	933	(22,981,037)	1,337	(19,969)	(393)				
ПД "Колубара-Мегап" д.о.о.	197,693	0	0	44,680	0	0	0	0	0				
Укупно	225,938	540,027	1,520,380	1,919,354	2,599	(22,982,605)	1,337	(19,969)	(393)				

37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

У хиљадама динара

	31.децембар 2011.	1. јануар 2011.
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу	80,830	97,060
Дугорочни финансијски пласмани	53,114	105,484
Потраживања од купаца	7,813,448	7,351,222
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	506,978	664,766
Остала потраживања	9,976,695	7,714,730
Готовина и готовински еквиваленти	598,266	889,960
	<u>19,029,331</u>	<u>16,823,222</u>

Финансијске обавезе

Дугорочни кредити	-	-
Остале дугорочне обавезе	852,167	895,275
Обавезе према добављачима	2,561,755	2,748,919
Остале обавезе	10,029,373	7,725,511
Краткорочни кредити	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	16,248	-
Краткорочне финансијске обавезе	130,404	114,437
	<u>13,589,947</u>	<u>11,484,142</u>
	-	-

Управљање ризиком капитала

Показатељи задужености Предузећа:

	31.децембар 2011.	(У хиљадама динара) 1. јануар 2011.
а)Задуженост:	998,819	1,009,712
Дугорочни кредити	0	0
Остале дугорочне обавезе	852,167	895,275
Краткорочне финансијске обавезе	146,652	114,437
Готовина и готовински еквиваленти	598,266	889,960
Нето задуженост	<u>400,553</u>	<u>119,752</u>
б)Капитал	<u>105,659,387</u>	<u>38,589,495</u>
Радио укупног дуговања према капиталу	<u>0.00379098</u>	<u>0.00310323</u>

Категорије финансијских инструмената и циљеви управљања ризицима

Девизни ризик

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на датум извештавања у Предузећу биле су следеће:

	Средства		Обавезе	
	31.децембар 2011.	1. јануар 2011.	31.децембар 2011.	1. 20
EUR	163,431	196,856	5,515,324	4,59
EUR	17,102	20,768	577,129	48

	31.децембар 2011.	1. јануар 2011.
Резултат текућег периода	56,003	48,190
Капитал	105,659,387	38,589,495
	105,715,390	38,637,685

Учешће резултата текуће године у предходном капиталу	0.1%	0.1%
--	------	------

Ризик од промене каматних стопа

У хиљадама динара

	31.децембар 2011.	1. јануар 2011.
--	-------------------	-----------------

Финансијска средства

Некаматносна

Учешћа у капиталу	80,830	97,060
Дугорочни финансијски пласмани	33,102	80,343
Потраживања од купаца	222,158	205,179
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	1,807	664,766
Остала потраживања	39,135	17,469
Готовина и готовински еквиваленти	3,740	6,158
	380,772	1,070,975

Фиксна каматна стопа

Учешћа у капиталу	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	20,012	25,141
Потраживања од купаца	-	-
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	505,171	-
Остала потраживања	-	-
Готовина и готовински еквиваленти	594,526	866,772
	1,119,709	891,913

Варијабилна каматна стопа

Учешћа у капиталу	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	-	-

Потраживања од купаца	7,591,290	7,146,043
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	-	-
Остала потраживања	9,937,560	7,697,261
Готовина и готовински еквиваленти	-	17,030
	<u>17,528,850</u>	<u>14,860,334</u>
	<u>19,029,331</u>	<u>16,823,222</u>

Финансијске обавезе

Некаматносна

Дугорочни кредити	-	-
Остале дугорочне обавезе	1,756	3,936
Обавезе према добављачима	1,901,570	2,374,585
Остале обавезе	54,469	11,749
Краткорочни кредити	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	-	-
	<u>1,957,795</u>	<u>2,390,270</u>

Фиксна каматна стопа

Дугорочни кредити	-	-
Остале дугорочне обавезе	310,384	444,334
Обавезе према добављачима	-	-
Остале обавезе	12,031	-
Краткорочни кредити	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	130,403	114,437
	<u>452,818</u>	<u>558,771</u>

Варијабилна каматна стопа

Дугорочни кредити	-	-
Остале дугорочне обавезе	540,027	447,005
Обавезе према добављачима	660,185	374,334
	9,962,873	7,713,762
Краткорочни кредити	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	16,248	-
Краткорочне финансијске обавезе	1	-
	<u>11,179,334</u>	<u>8,535,101</u>

13,589,947 11,484,142

У 000 дин

Повећање од 1%

31.децембар 2011. 1. јануар 2011.

Резултат текуће године	63,495	63,252
Капитал	105,659,387	38,589,495
	<u>105,722,882</u>	<u>38,652,747</u>

Учешће резултата текуће године у предходном капиталу

0.1%

0.2%

Табела испод представља износе главних добављача на дан биланса стања:

У хиљадама динара

Назив	31.децембар 2011.	1. јануар 2011.
"БЕОГРАДЕЛЕКТРО" АД, БЕОГРАД	17,987	38,727
ЕЛНОС ЕД, ВАЉЕВО	7,941	5,586
ТАМИ ЦОМПАНИ ЧАЧАК	28,202	10,271
ПТТ САОБРАЋАЈ БЕОГРАД	18,070	32,411
КОМПАНИЈА ДУНАВ	0	101
НОРТХ АМЕРИЦАН	0	0
СИМЕНС БЕОГРАД	0	0
ЕЛЕКТРОМОНТАЖА	20,180	35,661
МПП ЈЕДИНСТВО СЕВОЈНО	1,655	1,717
ЈУГОПЕТРОЛ	4,721	3,982
ЕНЕРГЕТИКА ЈУЖНА БАЧКА	0	0
ЕЛЕКТОРПОРЦЕЛАН	0	0
АУТО КУЋА РАКЕТА СЕВОЈНО	0	0
ИМП АУТОМАТИКА БЕОГРАД	0	0
ГРАМПЕР	4,994	15,237
ЛОЗНИЦАЕЛЕКТРО ЛОЗНИЦА	1,462	49
АБС МИНЕЛ ТРАФО МЛАДЕНОВАЦ	0	1,321
ЕЛЕКТРА СИСТЕМ ДОО БЕОГРАД	0	926
СОМБОРЕЛЕКТРО СОМБОР	709	0
ЕНЕРЏИ КОМПАНИ	1,770	0

Кредитни ризик**Потраживања од купаца**

	Бруто изложеност	Исправка вредности
31.децембар 2011.		
	3,848,044	-
Недоспела потраживања од купаца	10,664,541	10,664,541
Доспела, исправљена потраживања од купаца	3,965,404	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	18,477,989	10,664,541
	18,477,989	10,664,541
	0	0
1. јануар 2011.		
	3,781,982	-
Недоспела потраживања од купаца	3,781,982	-
Доспела, исправљена потраживања од купаца	9,363,682	9,363,682
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	3,569,240	-
	16,714,904	9,363,682
	16,714,904	9,363,682

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

	<u>31.децембар 2011.</u>	<u>1. јануар 2011.</u>
Мање од 30 дана	-	-
31 - 90 дана	3,965,404	3,569,240
91 - 180 дана	-	-
181 - 365 дана	-	-
Преко 365 дана	-	-
	<hr/>	<hr/>
	3,965,404	3,569,240
	<hr/>	<hr/>

**Табела испод представља износе главних комитената (купаца) на дан биланса стања:
У хиљадама динара**

Назив	31.децембар 2011.	1. јануар 2011.
РБ "КОЛУБАРА"Д.О.О.ЕД.ЛАЗАРЕВАЦ	194,725	173,595
ФЦ Н.ПОПОВАЦ ЕД. ПАРАЋИН	32,266	18,664
"ВАЉАОНИЦА БАКРА-СЕВОЈНО" ЕД.УЖИЦЕ	55,751	63,638
"ЗОРКА ЕНЕРГЕТИКА" Д.О.О.ЕД.ШАБАЦ	34,747	23,897
"ТИТАН ЦЕМЕНТАРА КОСЈЕРИЋ ЕД. УЖИЦЕ	10,851	13,288
"ВАЛИ Д.О.О. ЕД. ВАЉЕВО	19,404	21,648
ДОО АМБАЛАЖА СТАКЛО	15,659	29,280
"ГУЧА" ИНДУСТР.КОМБИНАТ ЕД.ЧАЧАК	28,540	35,384
ППТ-"РЕМОНТ И ЕНЕРГЕТИКА" ЕД.ТРСТЕНИК	0	125,131
"14.ОКТОБАР"ИМК ЕД.КРУШЕВАЦ	181,649	129,987
" МЕТАЛАЦ"А.Д ЕД. ЧАЧАК	13,038	9,053
"ПЕШТАН" ДОО БУКОВИК	6,617	4,465
АД РУДНИК И ФЛОТАЦИЈА ЧАЧАК	8,404	7,549
КЊАЗ МИЛОШ АРАНЂЕЛОВАЦ	6,760	8,081
ЈП ПЕУ РМУ РЕМБАС РЕСАВИЦА	8,755	2,642

Ризик ликвидности

Детаљи преосталих уговорених потраживања ПД насталих из финансијских средстава

2011 година	Пондерисана просечна каматна стопа	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Учешћа у капиталу		-	-	-	-	80,830	80,830
Дугорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	33,102	33,102
Потраживања од купаца		940	-	221,218	-	-	222,158
Краткорочни кредити и остали		1,424	383	-	-	-	1,807
Остала потраживања		29,735	-	9,400	-	-	39,135
Готовина и готовински еквиваленти		3,740	-	-	-	-	3,740
Некаматносна		35,839	383	230,618	-	113,932	380,772
Учешћа у капиталу		-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	20,012	20,012
Потраживања од купаца		-	-	-	-	-	-
Краткорочни кредити и остали		-	505,171	-	-	-	505,171
Остала потраживања		-	-	-	-	-	-
Готовина и готовински еквиваленти		594,526	-	-	-	-	594,526
Фиксна каматна стопа		594,526	505,171	-	-	20,012	1,119,709
Учешћа у капиталу		-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	-	-
Потраживања од купаца		7,591,290	-	-	-	-	7,591,290
Краткорочни кредити и остали		-	-	-	-	-	-
Остала потраживања		9,937,560	-	-	-	-	9,937,560
Готовина и готовински еквиваленти		-	-	-	-	-	-
Варијабилна каматна стопа		17,528,850	-	-	-	-	17,528,850
		18,159,215	505,554	230,618	-	133,944	19,029,331

2010 година	Пондерисана просечна каматна стопа	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Учешћа у капиталу		-	-	-	-	97,060	97,060
Дугорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	80,343	80,343
Потраживања од купаца		10,718	-	194,461	-	-	205,179
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани		126,192	538,574	-	-	-	664,766
Остала потраживања		11,785	-	5,684	-	-	17,469
Готовина и готовински еквиваленти		6,158	-	-	-	-	6,158
Некаматносна		154,853	538,574	200,145	-	177,403	1,070,975
Учешћа у капиталу		-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	25,141	25,141
Потраживања од купаца		-	-	-	-	-	-
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	-	-
Остала потраживања		-	-	-	-	-	-
Готовина и готовински еквиваленти		866,772	-	-	-	-	866,772
Фиксна каматна стопа		866,772	-	-	-	25,141	891,913
Учешћа у капиталу		-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	-	-
Потраживања од купаца		7,142,295	-	3,748	-	-	7,146,043
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	-	-
Остала потраживања		7,697,261	-	-	-	-	7,697,261
Готовина и готовински еквиваленти		17,030	-	-	-	-	17,030
Варијабилна каматна стопа		14,856,586	-	3,748	-	-	14,860,334
		15,878,211	538,574	203,893	-	202,544	16,823,222

<i>Детаљи преосталих уговорених доспећа обавеза Предузећа насталих из финансијских обавеза</i>						У хиљадама динара	
2011 година	понижена просечна каматна	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе		-	-	-	1,756	-	1,756
Обавезе према добављачима		4	388,657	1,512,909	-	-	1,901,570
Остале обавезе		54,469	-	-	-	-	54,469
Краткорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита		-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе		-	-	-	-	-	-
Некаматносна		54,473	388,657	1,512,909	1,756	-	1,957,795
Дугорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе		-	-	-	310,384	-	310,384
Обавезе према добављачима		-	-	-	-	-	-
Остале обавезе		12,031	-	-	-	-	12,031
Краткорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита		-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе		-	-	130,403	-	-	130,403
Фиксна каматна стопа		12,031	-	130,403	310,384	-	452,818
Дугорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе		540,027	-	-	-	-	540,027
Обавезе према добављачима		617,001	43,184	-	-	-	660,185
Остале обавезе		9,962,832	41	-	-	-	9,962,873
Краткорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита		16,248	-	-	-	-	16,248
Краткорочне финансијске обавезе		-	-	1	-	-	1
Варијабилна каматна стопа		11,136,108	43,225	1	-	-	11,179,334
		11,202,612	431,882	1,643,313	312,140	-	13,589,947

2010 година	Пондерисана просечна каматна стопа	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе		-	-	-	3,936	-	3,936
Обавезе према добављачима		1	419,951	1,954,633	-	-	2,374,585
Остале обавезе		11,749	-	-	-	-	11,749
Краткорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита		-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе		-	-	-	-	-	-
Некаматносна		11,750	419,951	1,954,633	3,936	-	2,390,270
Дугорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе		-	-	-	444,334	-	444,334
Обавезе према добављачима		-	-	-	-	-	-
Остале обавезе		-	-	-	-	-	-
Краткорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита		-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе		-	-	114,437	-	-	114,437
Фиксна каматна стопа		-	-	114,437	444,334	-	558,771
Дугорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе		447,005	-	-	-	-	447,005
Обавезе према добављачима		270,243	46,661	57,430	-	-	374,334
Остале обавезе		7,706,000	7,762	-	-	-	7,713,762
Краткорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита		-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе		-	-	-	-	-	-
Варијабилна каматна стопа		8,423,248	54,423	57,430	-	-	8,535,101
		8,434,998	474,374	2,126,500	448,270	-	11,484,142

38. ИЗВЕШТАВЊЕ ПО ДЕЛАТНОСТИМА

А) Биланс стања по делатностима

	На нивоу ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОСРБИЈА" д.о.о.	Дистрибуција и управљање ел.енергије	Трговина на мало ел.енергијом	Производња електричне енергије у малим електранама
	на дан 31.12.2011. године	на дан 31.12.2011. године	на дан 31.12.2011. године	на дан 31.12.2011. године
АКТИВА				
Стална имовина				
Неуплаћени уписани капитал	0	0	0	0
Нематеријална улагања	74,073	73,891	19	165
Некретнине, постројења и опрема	110,151,104	109,879,816	27,738	243,550
Инвестиционе некретнине	0	0	0	0
Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему	0	0	0	0
Учешћа у капиталу	80,830	80,625	21	184
Остали дугорочни финансијски пласмани	53,114	53,114	0	0
	110,359,121	110,087,446	27,778	243,899
Обртна имовина	21,009,303			
Залихе	1,220,716	1,217,711	308	2,696
Аванси за залихе	2,583	2,583	0	0
Потраживања	17,876,203	396,440	17,055,373	197
Потраживања за више плаћен порез на добитак	126	41	84	0
Краткорочни финансијски пласмани	506,978	166,613	339,579	787
Готовински еквиваленти и готовина	598,266	196,615	400,723	928
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	804,431	435,146	368,431	853
Одложена пореска средства	0	0	0	0
	21,009,303	2,415,149	18,164,498	5,461
Укупна актива	131,368,424	112,502,595	18,192,276	249,360
Ванбилансна актива	953,115	953,115	0	0
ПАСИВА				
Капитал				
Удели друштава са ограниченом одговорношћу	21,860,171	21,860,171	0	0
Остали капитал	0	0	0	0
Неуплаћени уписани капитал	0	0	0	0
Ревалоризационе резерве	76,704,204	76,516,141	19,229	168,836
Нереализовани добици по основу хартија од вредности	18,999	18,999	0	0
Нереализовани губуци по основу хартија од вредности	(8,936)	(8,936)	0	0
Губитак	7,084,949	7,067,500	1,784	15,665

	105,659,387	105,453,875	21,013	184,501
Дугорочна резервисања	904,969	636,644	264,773	3,553
		0	0	0
Дугорочне обавезе		0	0	0
Дугорочни кредити	0	0	0	0
Остале дугорочне обавезе	852,167	541,783	310,384	0
	852,167	541,783	310,384	0
Краткорочне обавезе				
Краткорочне финансијске обавезе	146,652	16,249	130,403	0
Обавезе из пословања	12,737,737	687,068	11,580,916	45,551
Остале краткорочне обавезе	244,845	195,385	48,442	1,023
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	2,330,125	1,920,114	408,714	1,298
Обавезе по основу пореза на добитак	389,434	388,475	98	861
	15,848,793	3,207,291	12,168,573	48,733
Одложене пореске обавезе	8,103,108	2,663,002	5,427,533	12,573
Укупна пасива	131,368,424	112,502,595	18,192,276	249,360
Ванбилансна пасива	953,115	953,115	0	0

Б) Биланс успеха по делатностима

	На нивоу ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОСРБИЈА" д.о.о.	Дистрибуција и управљање ел.енергије	Трговина на мало ел.енергијом	Производња електричне енергије у малим електранама
	јануар-децембар 2011	јануар-децембар 2011	јануар-децембар 2011	јануар-децембар 2011
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ				
Приходи од продаје	36,223,357	15,135,849	35,907,319	52,141
Приходи од активирања учинака и робе	2,453,738	2,453,738	0	(
Повећање вредности залиха учинака	0	0	0	(
Остали пословни приходи	791,802	791,802	0	(
	39,468,897	18,381,389	35,907,319	52,141
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ				
Набавна вредност продате робе	0	0	0	(
Трошкови материјала	(28,103,440)	(8,146,737)	(34,824,493)	(4,167
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(4,579,713)	(3,606,734)	(952,847)	(20,128
Трошкови амортизације и резервисања	(4,373,444)	(4,318,500)	(45,221)	(9,723
Остали пословни расходи	(2,716,191)	(2,213,330)	(498,095)	(4,768
	(39,772,788)	(18,285,301)	(36,320,656)	(38,786
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	(303,891)	96,088	(413,337)	13,361
Финансијски приходи	1,361,956	169,563	1,192,393	(
Финансијски расходи	(65,609)	(27,990)	(37,562)	(57
Остали приходи	6,724,723	5,791,921	920,414	12,391
Остали расходи	(4,265,978)	(2,821,639)	(1,440,174)	(4,164
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	3,451,201	3,207,943	221,734	21,531
Порез на добитак	(623,119)	(621,585)	(157)	(1,378
Одложени порески приходи/(расходи) периода	(159,674)	(159,281)	(40)	(353
Порез на добитак	(463,445)	(462,304)	(117)	(1,025
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	2,828,082	2,586,358	221,577	20,151
	2,828,082	2,586,358	221,577	20,151

Слободан Михајловић
ДИРЕКТОР ДРУШТВА



Драган Јаковљевић
ДИРЕКТОР ДИРЕКЦИЈЕ ЗА ЕКОНОМСКО
ФИНАНСИЈСКЕ ПОСЛОВЕ