



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

**Финансијски извештаји  
31. децембар 2012. године и  
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 39

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Оснивачу и руководству Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (странице 3 до 39) Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац (у даљем тексту „Друштво“), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2012. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

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

#### *Одговорност ревизора*

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

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

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

#### *Мишљење*

По нашем мишљењу финансијски извештаји Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Оснивачу и руководству Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац (наставак)

*Скретање пажње*

Скрећемо пажњу на следећа питања:

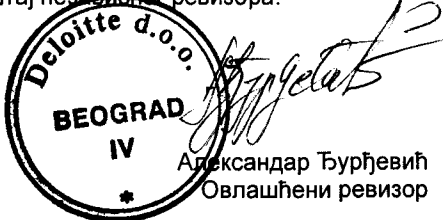
- (а) Друштво не поседује одговарајуће власничке листове за све материјално значајне непокретности које су исказане у пословним књигама Друштва (напомена 17 уз финансијске извештаје);
- (б) Износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у Регистру привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 24 уз финансијске извештаје);
- (в) Друштво је у 2012. години остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 13.32% (напомена 31 уз финансијске извештаје).
- (г) Пословање Друштва зависи од интерних односа са осталим привредним друштвима у оквиру групе Електропривреда Србије (даље „Група“). Поред тога, поступци обезвређења некретнина, постројења и опреме су извршени на нивоу Групе (напомена 3.10 уз финансијске извештаје). Презентовани финансијски извештаји укључују потраживања, обавезе, резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине Друштва. У циљу бољег разумевања пословања Друштва, финансијски извештаји Друштва треба да буду узети у разматрање заједно са консолидованим финансијским извештајима Групе (ЈП ЕПС) који су, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије, састављени и предати Агенцији за привредне регистре дана 30. априла 2013. године и који су, као такви, били предмет независне ревизије.

Наше мишљење није модификовано у вези са напред наведеним питањима.

*Остала питања*

Друштво је дана 22. фебруара 2013. године предало Агенцији за привредне регистре Републике Србије финансијске извештаје на дан 31. децембра 2012. године и за годину која се завршава на тај дан, одобрене од стране руководства Друштва. На основу налаза и предложених корекција ревизора, а сагласно прописима, приложени финансијски извештаји су кориговани за ефекте идентификоване у току ревизије. Кориговани финансијски извештаји су накнадно усвојени од стране руководства Друштва и биће предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије уз Извештај независног ревизора.

Београд, 21. јун 2013. године

  
Александар Ђурђевић  
Овлашћени ревизор

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године  
(У хиљадама динара)

	Напомена	2012.	2011.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	6	13,542,786	14,475,846
Приходи од активирања учинака и робе		216,307	393,348
Остали пословни приходи	7	154,760	173,999
		<u>13,913,853</u>	<u>15,043,193</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала	8	(10,323,333)	(11,094,398)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(1,583,301)	(1,402,181)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(1,443,740)	(1,401,902)
Остали пословни расходи	11	(878,950)	(869,271)
		<u>(14,229,324)</u>	<u>(14,767,752)</u>
<b>ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК) / ДОБИТАК</b>		<u>(315,471)</u>	<u>275,441</u>
<b>Финансијски приходи</b>			
Финансијски приходи	12	2,540,743	1,450,700
<b>Финансијски расходи</b>			
Финансијски расходи	13	(605,435)	(351,251)
<b>Остали приходи</b>			
Остали приходи	14	227,477	1,668,480
<b>Остали расходи</b>			
Остали расходи	15	(4,064,955)	(2,748,359)
<b>ДОБИТАК / (ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<u>(2,217,641)</u>	<u>295,011</u>
<b>Порез на добитак:</b>			
Одложени порески приходи / (расходи) периода	16	1,040,644	(40,352)
<b>НЕТО (ГУБИТАК) / ДОБИТАК</b>		<u>(1,176,997)</u>	<u>254,659</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

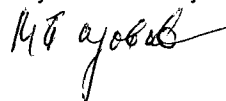
Друштво је дана 22. фебруара 2013. године предало Агенцији за привредне регистре Републике Србије финансијске извештаје на дан 31. децембра 2012. године и за годину која се завршава на тај дан, одобрене од стране руководства Друштва. На основу налаза и предложених корекција ревизора, а сагласно прописима, приложени финансијски извештаји су кориговани за ефекте идентификоване у току ревизије. Кориговани финансијски извештаји су накнадно усвојени од стране руководства Друштва и биће предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије уз Извештај независног ревизора.

Потписано у име Друштва:

Гвозден Илић,  
Директор Друштва



Миливоје Бојовић,  
Лице одговорно за састављање  
финансијских извештаја



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

БИЛАНС СТАЊА  
На дан 31. децембра 2012. године  
(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2012.	Кориговано 31. децембар 2011.
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	17	29,057	34,651
Некретнине, постројења и опрема	17	26,624,931	33,237,066
Учешћа у капиталу		3,016	3,016
Остали дугорочни финансијски пласмани	18	7,788	42,691
		<u>26,664,792</u>	<u>33,317,424</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	19	462,560	391,672
Потраживања	20	7,370,039	6,920,734
Потраживања за више плаћен порез на добитак		41	41
Краткорочни финансијски пласмани	21	72,510	510
Готовински еквиваленти и готовина	22	160,512	178,685
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	23	242,398	220,976
		<u>8,308,060</u>	<u>7,712,618</u>
<b>Укупна актива</b>		<u><u>34,972,852</u></u>	<u><u>41,030,042</u></u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал и резерве</b>			
Удели	24	5,165,492	5,165,492
Ревалоризационе резерве		18,249,564	25,119,053
Нераспоређени добитак		-	4,509,211
Губитак		(2,108,682)	(5,443,893)
		<u>21,306,374</u>	<u>29,349,863</u>
<b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>			
Дугорочна резервисања	25	344,661	274,272
Дугорочне обавезе	26	1,885,949	1,116,856
		<u>2,230,610</u>	<u>1,391,128</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	26	858,225	176,270
Обавезе из пословања	27	6,584,782	6,541,501
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	28	1,101,028	983,166
Остале краткорочне обавезе	29	110,929	106,935
		<u>8,654,964</u>	<u>7,807,872</u>
Одложене пореске обавезе	16	<u>2,780,904</u>	<u>2,481,179</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><u>34,972,852</u></u>	<u><u>41,030,042</u></u>
Ванбилансна евиденција	30	<u>1,258,137</u>	<u>1,115,025</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ  
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године  
(У хиљадама динара)

Кориговано	Удели	Ревалоризационе резерве	Нераспоређени добитак	Губитак	Укупно
Стање, 1. јануара 2011. године	5,165,492	6,048,087	4,336,148	(5,443,893)	10,105,834
Ефекти процене вредности некретнина, постројења и опреме	-	19,107,615	-	-	19,107,615
Расподела добитка:					
- буџет Републике Србије	-	-	(30,000)	-	(30,000)
- учешће запослених у добити	-	-	(51,600)	-	(51,600)
Нето добитак текуће године	-	-	254,659	-	254,659
Корекције текуће године (напомена 5)	-	(39,649)	-	4	(39,645)
Стање, 31. децембра 2011. године, кориговано	<u>5,165,492</u>	<u>25,116,053</u>	<u>4,509,207</u>	<u>(5,443,889)</u>	<u>29,346,863</u>
Покриће губитка	-	-	(4,509,207)	4,509,207	-
Ефекти обезвређења некретнина, постројења и опреме	-	(5,408,266)	-	-	(5,408,266)
Признавање одложених пореских обавеза по основу промене пореске стопе	-	(1,337,369)	-	-	(1,337,369)
Смањења током године	-	(108,142)	-	-	(108,142)
Остало	-	(12,712)	-	2,997	(9,715)
Нето губитак текуће године	-	-	-	(1,176,997)	(1,176,997)
Стање, 31. децембра 2012. године	<u>5,165,492</u>	<u>18,249,564</u>	<u>-</u>	<u>(2,108,682)</u>	<u>21,306,374</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године  
(У хиљадама динара)

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
Продаја и примљени аванси	14,325,667	15,660,432
Примљене камате из пословних активности	1,150,552	673,300
Остали приливи из редовног пословања	53,699	31,435
Исплате добављачима и дати аванси	(12,668,468)	(13,815,870)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(1,598,699)	(1,374,114)
Плаћене камате	(555,482)	(309,583)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(563,607)	(642,726)
<b>Нето прилив готовине из пословних активности</b>	<u>143,662</u>	<u>222,874</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Остали финансијски пласмани – нето (одливи)	(119,189)	(114,389)
Куповина опреме	(42,646)	(24,041)
<b>Нето одлив готовине из активности инвестирања</b>	<u>(161,835)</u>	<u>(138,430)</u>
<b>НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Исплаћене дивиденде	-	(81,600)
<b>Нето одлив готовине из активности финансирања</b>	<u>-</u>	<u>(81,600)</u>
<b>Нето (одлив) / прилив готовине</b>	(18,173)	2,844
<b>Готовина на почетку обрачунског периода</b>	<u>178,685</u>	<u>175,841</u>
<b>Готовина на дан 31. децембра</b>	<u><u>160,512</u></u>	<u><u>178,685</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2012. године

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ**

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

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

Организационо-пословна структура Друштва обухвата следеће огранке:

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

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

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

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

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

На дан 31. децембра 2012. године Друштво је имало 1,033 запослена радника (31. децембра 2011. године – 1,042 запослених).

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

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

На основу Закона о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС“ бр. 46 од 2. јуна 2006. године, бр. 111 од 29. децембра 2009. године и бр. 99 од 27. децембра 2011. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и презентацију финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2012. године

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

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

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

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

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МРС и МСФИ и у следећем:

- Одступања од МРС 12 „Пореза на добитак“ и тумачењем СИЦ -21 „Порези на добитак - повраћај ревалоризованих средстава“, на основу којег се признају одложене пореске обавезе или средства која проистичу из ревалоризације средстава која се не амортизују у складу са МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и мере на основу пореских последица које би уследиле из повраћаја књиговодствене вредности тих средстава кроз продају, без обзира на основ за одмеравање књиговодствене вредности тих средстава. Због немогућности јасног тумачења прописа у вези набавне вредности земљишта, затим одређивања права располагања и власништва над земљиштем Друштва, као и ради специфичне делатности Друштва, сматра се да наведени СИЦ -21 није могуће применити у датим околностима.
- Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МРС и МСФИ у делу одредби МРС 19, „Примања запослених“ обзиром да се учешће запослених у добити, у складу са мишљењем Министарства финансија Републике Србије евидентира као смањење нераспоређеног добитка, а не на терет резултата периода.

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

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

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

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

Сагледавајући природу технолошког процеса и односе између Друштва и повезаних правних лица, односно чињеницу да Друштво са својим повезаним правним лицима чини јединствену економску целину, детаљнији приказ финансијског положаја Друштва се може добити увидом у консолидоване финансијске извештаје на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2012. године, које је ЈП ЕПС („Оснивач“) саставио у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

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

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

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:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и 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“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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

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

- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (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);
- 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. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. 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);
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 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);

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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

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

- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. 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);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 27 – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

#### 2.4. Упоредни подаци

Упоредне податке представљају кориговани финансијски извештаји Друштва на дан и за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године.

У циљу исправке грешака ранијих година, а у складу са МРС 8 “Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке”, извршене су одређене корекције података презентованих у билансу стања састављеном на дан 31. децембра 2011. године (напомена 5). Друштво је извршило само прерачун позиција у билансу стања на дан 31. децембра 2011. године и није предавало кориговане финансијске извештаје Агенцији за привредне регистре Републике Србије.

Такође, у циљу усаглашавања са презентацијом података за текући период извршене су одређене рекласификације података презентованих у финансијским извештајима за 2011. годину.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.1. Пословни приходи**

*а) Приходи од продаје*

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

Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а у 2012. години су исказани по фактурисаној вредности уз искључење пореза на додату вредност. Од 1. јануара 2005. године, Друштво врши фактурисање своје производње у систему ЕПС-а по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС.

*б) Остали пословни приходи*

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

**3.2. Трошкови и расходи**

*а) Трошкови испоручене електричне енергије*

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

*б) Трошкови материјала за израду, горива и осталог материјала*

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

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

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

**3.3. Донације**

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

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

**3.4. Приходи и расходи по основу камата**

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

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

**3.5. Ефекти промена курсева валута**

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2012. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.5. Ефекти промена курсева валута (наставак)**

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

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

**3.6. Порез на добитак и остали порези и доприноси**

*а) Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите. У складу са изменама пореских прописа, стопа пореза на добитак која се примењује након 1. јануара 2013. године је 15%.

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

*б) Одложени порез на добитак*

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

*в) Порези и доприноси који не зависе од резултата*

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

**3.7. Трансферне цене**

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

**3.8. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања**

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

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

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

Друштво је на дан 1. јануара 2011. године извршило процену вредности некретнина, постројења и опреме која се користи за обављање основне делатности, коришћењем тржишне методе процене (упоређивањем продајних цена, односно за оне некретнине, постројења и опрему код којих није могао да се примени тржишни принцип, коришћен је метод амортизоване вредности замене).

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

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

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

Друштво је на дан 31. децембра 2012. године, поступајући по Одлуци Управног одбора ЈП ЕПС, извршило обезвређење некретнина, постројења и опреме који су били предмет процене вредности на дан 1. јануара 2011. године, линеарним смањењем садашње вредности за 18.63%, с циљем свођења вредности некретнина, постројења и опреме на њихову надокнадиву вредност.

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

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

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

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

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

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

**3.9. Амортизација**

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Амортизација (наставак)

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

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

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

3.10. Умањење вредности

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

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

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

Друштво је на дан 31. децембра 2012. године, поступајући по Одлуци Управног одбора ЈП ЕПС, извршило обезвређење некретнина, постројења и опреме који су били предмет процене вредности на дан 1. јануара 2011. године, линеарним смањењем садашње вредности за 18.63%, с циљем свођења вредности некретнина, постројења и опреме на њихову надокнадиву вредност.

3.11. Залихе

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

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке.

Цену коштања залиха чине трошкови материјала израде, трошкови зарада и општи трошкови производње укључујући и опште трошкове набавке и техничког управљања у износима неопходним за довођење залиха у стање и на место у коме се налазе на дан биланса стања. Нето продајна вредност је вредност по којој залихе могу бити реализоване у нормалним условима пословања, по одбитку трошкова продаје.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.11. Залихе (наставак)**

Обрачун излаза (утрошка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Пондерисани просек израчунава се приликом сваке нове набавке. Алат и ситан инвентар отписују се једнократно приликом стављања у употребу.

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

**3.12. Бенефиције за запослене**

*а) Порези и доприноси фондovima за социјалну сигурност запослених*

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

*б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда*

У складу са општим актима ЈП ЕПС, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од три зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, ако је то за запосленог повољније. У складу са Законом о раду (Службени гласник РС 24/05 и 61/05), Друштво је у обавези да исплати отпремнине за одлазак у пензију најмање у висини три просечне зараде. Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од 0.56, 1.12 и 1.67 просечне месечне зараде у Друштву исплаћене за претходна три месеца пре месеца исплате јубиларних награда.

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

**3.13. Учешћа у капиталу**

Учешћа у капиталу осталих правних лица која нису присутна на активном тржишту, исказују се по набавној вредности, умањеној за процењена обезвређења.

**3.14. Финансијски инструменти**

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

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

*а) Остали дугорочни пласмани*

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.14. Финансијски инструменти (наставак)**

*б) Краткорочна потраживања*

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје и друга потраживања.

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

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

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

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

*в) Готовина и еквиваленти готовине*

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

*г) Финансијске обавезе и обавезе из пословања*

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

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

**3.15. Резервисања**

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

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

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА**

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

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

**4.1. Амортизација и стопа амортизације**

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

**4.2. Одложена пореска средства**

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

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

**4.3. Исправка вредности потраживања**

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

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

**4.4. Резервисања за судске спорове**

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

**4.5. Фер вредност**

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

Друштво је извршило корекцију финансијских извештаја на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2011. године, у смислу исправки грешака које се односе на 2011. годину и раније године. Наиме, за део некретнина, постројења и опреме, који су били предмет процене на дан 1. јануара 2011. године, Друштво није признало одложене пореске обавезе у износу од 36,649 хиљада динара.

Ефекти корекција на биланс стања на дан 31. децембра 2011. године:

	Претходно исказано 31. децембар 2011.	У хиљадама динара	
		Корекције и реклаифи- кације + / (-)	Кориговано 31. децембар 2011.
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	34,651	-	34,651
Некретнине, постројења и опрема	33,237,065	1	33,237,066
Учешћа у капиталу	3,016	-	3,016
Остали дугорочни финансијски пласмани	42,691	-	42,691
	<u>33,317,423</u>	<u>1</u>	<u>33,317,424</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	391,668	4	391,672
Потраживања	6,920,734	-	6,920,734
Потраживања за више плаћен порез на добитак	41	-	41
Краткорочни финансијски пласмани	510	-	510
Готовински еквиваленти и готовина	178,685	-	178,685
Порез на додатну вредност и активна временска разграничења	220,976	-	220,976
	<u>7,712,614</u>	<u>-</u>	<u>7,712,614</u>
<b>Укупна актива</b>	<u>41,030,037</u>	<u>5</u>	<u>41,030,042</u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал и резерве</b>			
Удели	5,165,492	-	5,165,492
Ревалоризационе резерве	25,155,702	(36,649)	25,119,053
Нераспоређени добитак	4,509,207	4	4,509,211
Губитак	(5,443,893)	-	(5,443,893)
	<u>29,386,508</u>	<u>(36,645)</u>	<u>29,349,863</u>
<b>Дугорочне резервисања и обавезе</b>			
Дугорочна резервисања	274,272	-	274,272
Остале дугорочне обавезе	1,116,856	-	1,116,856
	<u>1,391,128</u>	<u>-</u>	<u>1,391,128</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	176,270	-	176,270
Обавезе из пословања	6,541,501	-	6,541,501
Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	983,166	-	983,166
Остале краткорочне обавезе	106,935	-	106,935
	<u>7,807,872</u>	<u>-</u>	<u>7,807,872</u>
<b>Одложене пореске обавезе</b>	<u>2,444,529</u>	<u>36,650</u>	<u>2,481,179</u>
<b>Укупна пасива</b>	<u>41,030,037</u>	<u>5</u>	<u>41,030,042</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2012. године**

**6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од продаје електричне енергије:		
- у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	700,215	676,107
- физичка лица	6,492,467	6,383,713
- правна лица	6,243,112	7,241,851
Приходи од продаје услуга	50,586	72,720
Остали приходи	56,406	101,455
	<u>13,542,786</u>	<u>14,475,846</u>

**7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од прикључења нових потрошача (напомена 28)	117,695	148,713
Приходи од донација (напомена 28)	24,844	15,401
Приходи од наплаћених штета од осигуравајућих друштава	8,178	4,763
Приходи од закупнина	26	26
Остали пословни приходи	4,017	5,096
	<u>154,760</u>	<u>173,999</u>

**8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Набављена електрична енергија:		
- у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	8,835,676	9,393,785
- остали	-	468
Пренос електричне енергије (ЈП ЕМС)	1,022,210	1,066,874
Материјал за одржавање и резервни делови	363,210	524,330
Деривати нафте	75,335	71,121
Утрошена електрична енергија за сопствене потребе	26,501	23,831
Остало	401	13,989
	<u>10,323,333</u>	<u>11,094,398</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Бруто зараде	1,274,479	1,125,727
Доприноси на зараде на терет послодавца	250,933	220,600
Превоз запослених	30,987	28,115
Остали лични расходи	26,902	27,739
	<u>1,583,301</u>	<u>1,402,181</u>

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови амортизације (напомена 17)	1,355,742	1,341,936
Трошкови дугорочних резервисања (напомена 25)	87,998	59,966
	<u>1,443,740</u>	<u>1,401,902</u>

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Услуга одржавања ван ЕПС-а	173,792	169,703
Трошкови вештачења, адвокатски и други судски трошкови	189,841	183,924
Услуге студентских и омладинских организација	112,777	134,201
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	42,727	40,296
Премије осигурања	38,863	32,719
Платни промет и банкарске услуге	37,112	27,749
ПТТ услуге	36,064	39,011
Трошкови услуге читавања бројила	35,569	-
Комуналне услуге	32,361	29,814
Порез на имовину	27,233	30,831
Трошкови чланарина	22,112	14,982
Остали индиректни порези и накнаде	20,150	43,134
Репрезентација	15,646	19,057
Укалкулисан ПДВ на губитке електричне енергије	15,022	5,365
Трошкови обезбеђења	8,786	7,897
Рекламе, спонзорства и донаторства	8,666	8,588
Трошкови накнада за коришћење добара од општег интереса	5,819	7,027
Закупнине	4,868	4,654
Остале производне услуге	4,527	5,638
Стручно образовање	2,878	2,514
Транспортне услуге	755	628
Накнада за коришћење вода	124	27
Трошкови одржавања објеката	-	5,265
Остали нематеријални трошкови	7,881	28,869
Остали трошкови	35,377	27,378
	<u>878,950</u>	<u>869,271</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од камата	2,515,901	1,445,372
Остали финансијски приходи	24,842	5,328
	<u>2,540,743</u>	<u>1,450,700</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а (напомена 32)		
- расходи камата	453,894	314,655
- негативне курсне разлике	8,320	689
	<u>462,214</u>	<u>315,344</u>
Расходи камата по основу:		
- репрограмираних обавеза по основу јавних прихода	6,335	11,655
- за неблагоприятно плаћање јавних прихода	468	3,903
- остало	135,057	19,423
	<u>141,860</u>	<u>34,981</u>
Остали финансијски расходи	1,361	926
	<u>605,435</u>	<u>351,251</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Наплаћена отписана потраживања и укидања исправке вредности потраживања	223,789	265,127
Добици од продаје некретнина и опреме	1,246	1,414
Вишкови	459	497
Ефекти процене некретнина, постројења и опреме	-	1,389,698
Остали приходи	1,983	11,744
	<u>227,477</u>	<u>1,668,480</u>

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Обезвређење потраживања	3,489,495	2,276,577
Ефекти процене некретнина, постројења и опреме	-	441,733
Ефекти обезвређења некретнина, постројења и опреме	383,083	-
Губици од расходовања и продаје некретнина и опреме	179,569	21,888
Губици од расходовања залиха	3,044	1,813
Мањкови	2,746	2,092
Остали расходи	7,018	4,256
	<u>4,064,955</u>	<u>2,748,359</u>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Одложени порески приходи / (расходи) периода	1,040,644	(40,352)
	<u>1,040,644</u>	<u>(40,352)</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
(Губитак) / добитак пре опорезивања	<u>(1,176,997)</u>	<u>295,011</u>
Порез на добитак обрачунат по законској стопи од 10%	(117,700)	29,501
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	105,717	61,736
Износ губитка из пореског биланса из текуће и претходних година до висине опорезиве добити	(1,028,661)	(59,105)
Остало	-	8,220
	<u>(1,040,644)</u>	<u>40,352</u>

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2012. године исказане у износу од 2,780,904 хиљаде динара (31. децембра 2011. године – 2,481,179 хиљада динара) односе се на привремену разлику по којој се некретнина, постројења, опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

Кретања на рачунима одложених пореских обавеза у току 2012. и 2011. године, била су како следи:

	У хиљадама динара	
	2012.	Кориговано 2011.
Стање 1. јануара	2,481,179	368,232
Признавање одложених пореских обавеза по основу процене вредности некретнина, постројења и опреме	-	2,072,595
Признавање одложених пореских обавеза по основу промене пореске стопе са 10% на 15%	1,340,369	-
Одложени порески (приход) / расход периода	<u>(1,040,644)</u>	<u>40,352</u>
Стање 31. децембра	<u>2,780,904</u>	<u>2,481,179</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године**

**17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси за основна средства	Укупно	Нематери- јална улагања
<b>Набавна вредност</b>						
Стање 1. јануар 2011. године	85,242	22,307,826	21,291,154	352,458	44,036,680	86,827
Повећања током године	506	11,443	78,871	648,890	739,710	15,736
Преноси у употребу	-	301,524	441,345	(742,869)	-	-
Отуђивања и расхоровања	-	(46,380)	(55,803)	-	(102,183)	-
Уступање без накнаде	-	(84,871)	-	-	(84,871)	-
Донације	-	9,748	104,146	-	113,894	-
Преноси	-	(21,873,380)	21,873,380	-	-	-
Ефекти процене	692,367	8,471,142	10,027,022	-	19,190,531	-
Пренос на материјал	-	-	-	(27,734)	(27,734)	-
Остало	-	(2)	705	-	703	-
Стање 31. децембар 2011. године	<u>778,115</u>	<u>9,097,050</u>	<u>53,760,820</u>	<u>230,745</u>	<u>63,866,730</u>	<u>102,563</u>
<b>Повећања током године</b>						
Повећања током године	109	-	90,898	672,913	763,920	3,006
Преноси у употребу	-	23,074	229,059	(252,133)	-	-
Отуђивања и расхоровања	-	(1,885)	(66,256)	-	(68,141)	-
Уступање без накнаде	-	(363,922)	(287,380)	-	(651,302)	-
Донације	-	-	59,861	-	59,861	-
Преноси	-	47,814	(47,814)	-	-	-
Ефекти обезвређења	(135,187)	-	-	-	(135,187)	-
Стање 31. децембар 2012. године	<u>643,037</u>	<u>8,802,131</u>	<u>53,739,188</u>	<u>651,525</u>	<u>63,835,881</u>	<u>105,569</u>
<b>Исправка вредности</b>						
Стање 1. јануар 2011. године,	-	16,273,764	16,051,760	-	32,325,524	57,476
Амортизација текуће године	-	513,534	817,965	-	1,331,499	10,437
Уступање без накнаде	-	(63,751)	-	-	(63,751)	-
Отуђивања и расхоровања	-	(42,666)	(49,859)	-	(92,525)	-
Преноси	-	(10,894,998)	10,894,998	-	-	-
Ефекти процене	-	(2,452,987)	(418,682)	-	(2,871,669)	-
Остало	-	1	585	-	586	(1)
Стање 31. децембар 2011. године	-	<u>3,332,897</u>	<u>27,296,767</u>	-	<u>30,629,664</u>	<u>67,912</u>
<b>Амортизација текуће године</b>						
Амортизација текуће године	-	131,785	1,215,356	-	1,347,141	8,601
Уступање без накнаде	-	(219,941)	(156,894)	-	(376,835)	-
Отуђивања и расхоровања	-	(425)	(44,757)	-	(45,182)	-
Преноси	-	-	-	-	-	-
Ефекти обезвређења	-	1,045,540	4,610,622	-	5,656,162	-
Остало	-	-	-	-	-	(1)
Стање 31. децембар 2012. године	-	<u>4,289,856</u>	<u>32,921,094</u>	-	<u>37,210,950</u>	<u>76,512</u>
<b>Нето садашња вредност:</b>						
31. децембра 2012. године	<u>643,037</u>	<u>4,512,275</u>	<u>20,818,094</u>	<u>651,525</u>	<u>26,624,931</u>	<u>29,057</u>
31. децембра 2011. године, кориговано	<u>778,115</u>	<u>5,764,153</u>	<u>26,464,053</u>	<u>230,745</u>	<u>33,237,066</u>	<u>34,651</u>

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

Друштво је на дан 1. јануара 2011. године извршило процену вредности некретнина, постројења и опреме која се користи за обављање основне делатности, коришћењем тржишне методе процене (упоређивањем продајних цена, односно за оне некретнине, постројења и опрему код којих није могао да се примени тржишни принцип, коришћен је метод амортизоване вредности замене).

Друштво је на дан 31. децембра 2012. године, поступајући по Одлуци Управног одбора ЈП ЕПС, извршило обезвређење некретнина, постројења и опреме који су били предмет процене вредности на дан 1. јануара 2011. године, линеарним смањењем садашње вредности за 18.63%, с циљем свођења вредности некретнина, постројења и опреме на њихову надокнадиву вредност.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

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

Укупни нето ефекти обезвређења некретнина, постројења и опреме евидентирани су у износу од 5,791,349 хиљада динара. У складу са рачуноводственом политиком (напомена 3.10), Друштво је по основу обезвређења умањило ревалоризационе резерве у износу од 5,408,266 хиљада динара и признало губитке по основу обезвређења у износу од 383,083 хиљаде динара (напомена 15).

18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Репрограмирана потраживања – правна лица	2,386	37,855
Потраживања од запослене:		
- по основу продатих станова	4,530	3,866
- по основу стамбених позајмица	872	970
Потраживања од Агенције за приватизацију РС	7,329	8,440
	<u>15,117</u>	<u>51,131</u>
Минус: Исправка вредности		
- потраживања од Агенције за приватизацију РС	(7,329)	(8,440)
	<u>(7,329)</u>	<u>(8,440)</u>
	<u>7,788</u>	<u>42,691</u>

Репрограмирана потраживања – правна лица односе се на потраживања од Радиодуфуне установе Радио телевизија Србије и регулисана су Споразумом о репрограму дуга закљученим 2. априла 2012. године.

19. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Материјал	446,206	374,277
Резервни делови	10,072	10,058
Алат и ситан инвентар	77,027	70,311
Дати аванси	4,793	4,381
	<u>538,098</u>	<u>459,027</u>
Минус: Исправка вредности залиха	(75,538)	(67,359)
	<u>462,560</u>	<u>391,668</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

20. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	94,137	84,061
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	11,411,596	9,768,543
- за испоручену електричну енергију - правна лица	8,642,535	7,273,302
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	545,802	545,890
- остала потраживања од предузећа у реструктурирању	119	119
- потраживања од купаца за услуге	105,188	166,740
Остала потраживања од купаца у земљи	66,137	73,125
Потраживање за РТВ претплату	3,378,657	2,874,390
Потраживања од запослених	38,751	15,437
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	581	464
Потраживања од осигуравајућих друштава	793	710
Остала потраживања	5,611	7,572
	<u>24,289,907</u>	<u>20,810,353</u>
Минус: Исправка вредности		
- ПД у саставу ЕПС-а	(5,258)	(4,330)
- за испоручену електричну енергију – домаћинства	(9,305,112)	(7,757,981)
- за испоручену електричну енергију – правна лица	(6,945,160)	(5,453,619)
- за испоручену електричну енергију – предузећа у реструктурирању	(545,802)	(545,890)
- осталих потраживања од предузећа у реструктурирању	(119)	(119)
- потраживања од купаца за услуге	(72,335)	(74,262)
- осталих потраживања од купаца у земљи	(46,082)	(53,418)
	<u>(16,919,868)</u>	<u>(13,889,619)</u>
	<u>7,370,039</u>	<u>6,920,734</u>

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Краткорочне позајмице другим правним лицима	72,000	-
Краткорочни депозити код домаћих банака	510	510
	<u>72,510</u>	<u>510</u>

Краткорочне позајмице другим правним лицима у укупном износу од 72,000 хиљада динара односе се на краткорочну позајмицу ЈРДУ Радио-телевизија Србије („РТС“). Позајмица је одобрена на основу Трећег анекса Уговора о наплати радио телевизијске претплате закљученим између ЈП ЕПС-а и РТС-а 22. марта 2012. године и биће наплаћена у дванаест једнаких месечних рата од којих прва доспева за наплату у јануару 2013. године.

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачуни у динарима	158,596	177,046
Благајне	1,064	127
Краткорочни депозити	852	1,512
	<u>160,512</u>	<u>178,685</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

23. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Порез на додату вредност садржан у примљеним фактурама	236,967	213,992
Унапред плаћени трошкови	5,431	6,984
	<u>242,398</u>	<u>220,976</u>

24. КАПИТАЛ

а) Удели

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

На основу Закона о енергетици и Одлуке Владе Републике Србије о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричном енергијом и Одлуком Управног одбора ЈП ЕПС, Београд, од 23. новембра 2005. године, 1. јануара 2006. године уписана је статусна промена Друштва, спајањем субјеката: ЕПС Јавно предузеће "Електрошумадија", Крагујевац и ЕПС Јавно предузеће "Електроморава", Пожаревац, као друштава која престају спајањем и оснивањем Друштва које се овом статусном променом оснива. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од 43 хиљаде динара и неовчани капитал у износу од 7,200,388 хиљада динара у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Исказани износ основног капитала Друштва није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије. Стање основног капитала по књигама Друштва је исказано мање за износ од 2,034,939 хиљада динара.

б) Нераспоређени добитак

Друштво је у току 2012. године извршило покриће губитка из ранијих година на терет нераспоређене добити у износу од 4,509,207 хиљада динара, а по основу одлуке Управног одбора ЈП „Електропривреда Србије“, Београд од 21. децембра 2012. године.

25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Резервисања за бенефиције запослених	278,318	274,272
Резервисања за судске спорове	66,343	-
	<u>344,661</u>	<u>274,272</u>

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

Кретања на рачуну дугорочних резервисања била су како следи:

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Стање на почетку године	274,272	243,326
Резервисања у току године (напомена 10)	87,998	59,966
Укидање резервисања	(494)	-
Искоришћена резервисања током године	(17,115)	(29,020)
Стање на крају године	<u>344,661</u>	<u>274,272</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

26. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Дугорочни кредити	670,000	-
Остале дугорочне обавезе:		
Обавезе у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	1,345,366	1,201,822
Репрограмиране обавезе према ЈП Електромрежа Србије	671,475	-
	2,016,841	1,201,822
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода:		
- по основу главнице	41,254	69,986
- по основу камате	16,079	21,318
	57,333	91,304
Минус: Текућа доспећа		
- дугорочних кредита	(446,667)	-
- обавеза у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	(149,043)	(139,207)
- репрограмираних обавеза према ЈП Електромрежа Србије	(223,825)	-
- репрограмираних обавеза по основу јавних прихода	(38,690)	(37,063)
	(858,225)	(176,270)
	1,885,949	1,116,856

а) Дугорочни кредити

Кредитор	Каматна стопа	Валута	У хиљадама динара	
			31. децембар 2012.	31. децембра 2011.
Комерцијална банка а.д., Београд	6М Белибор + 3.95%	RSD	300,000	-
Societe Generale банка а.д., Београд	6М Белибор + 3.95%	RSD	220,000	-
Среду банка а.д., Крагујевац	6М Белибор + 3.95%	RSD	150,000	-
			670,000	-
Минус: Текуће доспеће			(446,667)	-
			223,333	-

Дугорочни кредити у укупном износу од 670,000 хиљада динара односе се на обавезе по основу кредита одобреног 14. јуна 2012. године од стране конзорцијума три пословне банке: Комерцијалне банке а.д., Београд, Societe Generale банке а.д., Београд и Среду банке а.д., Крагујевац, са роком доспећа 24 месеца, уз период мировања у трајању од 6 месеци, по каматној стопи 6М Белибор + 3.95% на годишњем нивоу.

б) Остале дугорочне обавезе

Дугорочне обавезе у оквиру ЕПС-а ( напомена 32) у нето износу од 1,196,322 хиљаде динара (31. децембар 2011. године: 1,062,615 хиљада динара) се односе на репрограмиране дугорочне обавезе у нето износу од 911,726 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 1,034,655 хиљада динара) и обавезе по основу дугорочних кредита, које је Оснивач склопио са Европском банком за обнову и развој и Светском банком, у нето износу од 284,597 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 27,960 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

26. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

б) Остале дугорочне обавезе (наставак)

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

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода у износу од 18,643 хиљаде динара (31. децембар 2011. године: 54,241 хиљада динара) се односе на репрограмиране обавезе по основу пореза и доприноса у складу са Одлуком Владе Републике Србије о условима плаћања доспелих обавеза по основу јавних прихода ЈП Електропривреда Србије (Службени гласник РС број 99/2003), са стањем на дан 30. септембра 2003. године. Обавезе Друштва репрограмиране су на 120 месечних рата уз камату на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Укупан дуг Друштва може се умањити за 30% обрачунате камате закључно са 30. септембром 2003. године приликом исплате последње месечне рате, уз услов да се репрограмиране обавезе извршавају у складу са напред поменутом одлуком.

Репрограмиране обавезе према ЈП Електромрежа Србије у нето износу 447,650 хиљада динара се односе на репрограмиране обавезе на основу Уговора о репрограму дуга са стањем на дан 23. новембра 2012. године. Дуг је репрограмиран на период од 36 месеци, по каматној стопи од 8% годишње, и плаћа се у једнаким месечним ратама.

27. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Примљени аванси	52,644	58,665
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	2,714,291	3,230,571
- у земљи	453,629	387,080
Обавезе по основу РТВ претплате	3,364,102	2,865,042
Остале обавезе из пословања	116	143
	<u>6,584,782</u>	<u>6,541,501</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Порез на додату вредност	308,890	286,871
Накнаде за коришћење вода	9,286	2,958
Накнада за заштиту животне средине	1,388	-
Одложени приходи по основу примљених донација	731,467	641,991
Остала пасивна временска разграничења	41,318	41,318
Остали јавни приходи	8,679	10,028
	<u>1,101,028</u>	<u>983,166</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

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

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Стање на почетку године	641,991	488,827
Донације у току године	232,015	317,278
Пренос у приходе (напомена 7)	(142,539)	(164,114)
Стање на крају године	<u>731,467</u>	<u>641,991</u>

29. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2012.	2011.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	43,025	38,615
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	28,584	25,513
Обавезе за камату	33,734	39,001
Остале обавезе	5,586	3,806
	<u>110,929</u>	<u>106,935</u>

30. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2012.	2011.
Неискоришћена пореска ослобођења	1,247,991	1,104,879
Отписана учешћа у капиталу у банкама у стечају	9,997	9,997
Остала ванбилансна актива	149	149
	<u>1,258,137</u>	<u>1,115,025</u>

31. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

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

Друштво је у 2012. години имало укупне губитке од 13.32% (у 2011. години 12.28%), што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује техничке и нетехничке губитке.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<b>Потраживања</b>		
<i>Потраживања од купаца-брutto (напомена 20)</i>		
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	3,019	3,952
ТЕ-КО Костолац д.о.о., Костолац	91,118	80,109
<b>Укупно потраживања</b>	<b>94,137</b>	<b>84,061</b>
<b>Потраживања</b>		
<i>Потраживања од купаца-брutto (напомена 20)</i>		
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	3,019	3,952
ТЕ-КО Костолац д.о.о., Костолац	91,118	80,109
<b>Укупно потраживања</b>	<b>94,137</b>	<b>84,061</b>
<b>Обавезе</b>		
<i>Обавезе из пословања (напомена 27)</i>		
ЈП Електропривреда Србије	2,714,509	3,230,571
Електросрбија Краљево	782	-
	2,714,291	3,230,571
<i>Остале обавезе</i>		
Електросрбија Краљево	2,588	-
	2,588	-
<i>Остале дугорочне обавезе (напомена 26)</i>		
ЈП Електропривреда Србије	1,196,322	1,062,615
	1,196,322	1,062,615
<b>Укупно обавезе</b>	<b>3,913,201</b>	<b>4,293,186</b>
<b>Обавезе, нето</b>	<b>3,819,064</b>	<b>4,209,125</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
<b>Приходи</b>		
<i>Приходи од продаје (напомена 6)</i>		
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	31,117	28,479
ТЕ-КО Костолац д.о.о, Костолац	658,064	629,645
Електросрбија д.о.о, Краљево	11,034	17,983
	<u>700,215</u>	<u>676,107</u>
<i>Остали пословни приходи</i>		
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	-	43
ТЕ-КО Костолац д.о.о, Костолац	112	-
	<u>112</u>	<u>43</u>
<i>Финансијски приходи</i>		
ЈП Електропривреда Србије	13,688	194
	<u>13,688</u>	<u>194</u>
<b>Остали приходи</b>		
ЈП Електропривреда Србије	15	-
	<u>15</u>	<u>-</u>
<b>Укупни приходи</b>	<u>714,030</u>	<u>676,344</u>
<b>Расходи</b>		
<i>Расходи по основу набавке електричне енергије (напомена 8)</i>		
ЈП Електропривреда Србије	8,835,013	9,393,785
	<u>8,835,013</u>	<u>9,393,785</u>
<i>Остали расходи</i>		
ЈП Електропривреда Србије	4	-
	<u>4</u>	<u>-</u>
<i>Финансијски расходи (напомена 13)</i>		
ЈП Електропривреда Србије	462,886	315,344
	<u>462,886</u>	<u>315,344</u>
<b>Укупно расходи</b>	<u>9,297,903</u>	<u>9,709,129</u>
<b>Расходи, нето</b>	<u>8,583,873</u>	<u>9,032,785</u>

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање ризиком капитала (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
а) Задуженост:		
Дугорочне финансијске обавезе	1,885,949	1,116,856
Краткорочне финансијске обавезе	858,225	176,270
	<u>2,744,174</u>	<u>1,293,126</u>
Готовина и готовински еквиваленти	160,512	178,685
Нето задуженост	<u>2,583,662</u>	<u>1,114,441</u>
б) Капитал	<u>21,306,374</u>	<u>29,386,508</u>
Радио укупног дуговања према капиталу	0.12	0.04

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

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

**Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима**

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

**Категорије финансијских инструмената**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Учешћа у капиталу	3,016	3,016
Остали дугорочни финансијски пласмани	7,788	42,691
Потраживања од купаца	3,945,646	4,022,161
Краткорочни финансијски пласмани	72,510	510
Остала потраживања	3,378,657	2,874,390
Готовина и готовински еквиваленти	160,512	178,685
	<u>7,568,129</u>	<u>7,121,453</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочне финансијске обавезе	1,885,949	1,116,856
Обавезе према добављачима и остале обавезе	6,532,138	6,482,836
Краткорочне финансијске обавезе	858,225	176,270
	<u>9,276,312</u>	<u>7,775,962</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима

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

Тржишни ризик

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

Ризик од промене каматних стопа

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Учешћа у капиталу	3,016	3,016
Остала потраживања	3,378,657	2,874,390
Потраживања од купаца	3,945,646	4,022,161
Краткорочни финансијски пласмани	72,510	510
Готовина и готовински еквиваленти	160,512	178,685
	<u>7,560,341</u>	<u>7,078,762</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Остали дугорочни финансијски пласмани	7,788	42,691
	<u>7,568,129</u>	<u>7,121,453</u>

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима и остале обавезе	6,532,138	6,482,836
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Остале дугорочне финансијске обавезе	1,662,616	1,116,856
Краткорочне финансијске обавезе	411,558	176,270
	<u>2,074,174</u>	<u>1,293,126</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	670,000	-
	<u>9,276,312</u>	<u>7,775,962</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

*Ризик од промене каматних стопа (наставак)*

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1 процентног поена представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1 процентни поен виша/нижа, а све остале варијабле остале непромењене, резултат Друштва за годину која се завршава 31. децембра 2012. године био би мањи/већи за износ од 6,700 хиљада динара, као резултат већег/мањег расхода камата.

Кредитни ризик

*Управљање потраживањима*

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

Најзначајнија потраживања представљена су у следећој табели:

<u>Комитент</u>	<u>У хиљадама динара</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Енергетика д.о.о., у реструктурирању, Крагујевац	2,888,425	2,193,998
Дирекција за урбанизам и изградњу Смедеревска Паланка	227,861	189,992
ЈКП Водовод Смедеревска Паланка	143,971	106,171
ПД Стандард Костолац	126,338	102,462
Остали	559,051	1,429,538
	<u>3,945,646</u>	<u>4,022,161</u>

Структура потраживања на дан 31. децембра 2012. и 2011. године приказана је у табели која следи:

	<u>У хиљадама динара</u>		
	<u>Бруто изложеност</u>	<u>Исправка вредности</u>	<u>Нето изложеност</u>
Недоспела потраживања од купаца	1,489,453	-	1,489,453
Доспела, исправљена потраживања	16,919,868	(16,919,868)	-
Доспела, неисправљена потраживања	2,456,193	-	2,456,193
	<u>20,865,514</u>	<u>(16,919,868)</u>	<u>3,945,646</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

*Управљање потраживањима (наставак)*

*Недоспела потраживања*

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2012. године у износу од 1,489,453 хиљаде динара (31. децембар 2011. године: 1,370,645 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје електричне енергије. Ова потраживања доспевају углавном у року од 15 до 30 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2012. години износи 180 дана (2011. године: 150 дана).

*Доспела, исправљена потраживања*

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

*Доспела, неисправљена потраживања*

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2012. године у износу од 2,456,193 хиљаде динара (31. децембар 2011. године: 2,651,516 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Мање од 30 дана	1,277,220	641,461
Од 30 до 60 дана	1,178,973	2,010,055
	<u>2,456,193</u>	<u>2,651,516</u>

*Управљање обавезама према добављачима*

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања на дан 31. децембра 2012. године исказане су у износу од 6,532,138 хиљада динара (31. децембра 2011. године 6,482,836 хиљада динара). Добављачи не зарачунавају затезне камате на доспеле обавезе. Према политици управљања финансијским ризиком, Друштво измирује своје доспеле обавезе у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2012. године износи 125 дана (у току 2011. године 107 дана).

**Ризик ликвидности**

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

*Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика*

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	7,560,341	-	-	-	-	7,560,341
Фиксна каматна стопа	-	-	-	7,788	-	7,788
	<u>7,560,341</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,788</u>	<u>-</u>	<u>7,568,129</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	7,078,252	-	510	-	-	7,078,762
Фиксна каматна стопа	-	-	-	42,691	-	42,691
	<u>7,078,252</u>	<u>-</u>	<u>510</u>	<u>42,691</u>	<u>-</u>	<u>7,121,453</u>

Доспећа финансијских обавеза

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

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	6,532,138	-	-	-	-	6,532,138
Фиксна каматна стопа	33,555	69,923	311,298	1,041,325	618,073	2,074,174
Варијабилна каматна стопа	37,222	74,444	335,000	223,334	-	670,000
- камата	14,555	28,529	118,436	301,852	53,697	517,069
	<u>6,617,470</u>	<u>172,896</u>	<u>764,734</u>	<u>1,566,511</u>	<u>671,770</u>	<u>9,793,381</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	6,482,836	-	-	-	-	6,482,836
Фиксна каматна стопа	-	176,270	176,270	693,130	247,456	1,293,126
- камата	-	5,331	22,034	259,928	231,990	519,283
	<u>6,482,836</u>	<u>181,601</u>	<u>198,304</u>	<u>953,058</u>	<u>479,446</u>	<u>8,295,245</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2012. године

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

**Фер вредност финансијских инструмената**

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2012. године и 31. децембра 2011. године.

	Књиговодствена вредност 2012.	Фер вредност 2012.	У хиљадама динара	
			Књиговодствена вредност 2011.	Фер вредност 2011.
<b>Финансијска средства</b>				
Учешћа у капиталу	3,016	3,016	3,016	3,016
Дугорочни финансијски пласмани	7,788	7,788	42,691	42,691
Потраживања од купаца	3,945,646	3,945,646	4,022,161	4,022,161
Краткорочни финансијски пласмани	72,510	72,510	510	510
Остала потраживања	3,378,657	3,378,657	2,874,390	2,874,390
Готовина и готовински еквиваленти	160,512	160,512	178,685	178,685
	<u>7,568,129</u>	<u>7,568,129</u>	<u>7,121,453</u>	<u>7,121,453</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочне финансијске обавезе	1,885,949	1,885,949	1,116,856	1,116,856
Обавезе према добављачима и остале обавезе	6,532,138	6,532,138	6,482,836	6,482,836
Краткорочне финансијске обавезе	858,225	858,225	176,270	176,270
	<u>9,276,312</u>	<u>9,276,312</u>	<u>7,775,962</u>	<u>7,775,962</u>

*Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената*

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

**34. СУДСКИ СПОРОВИ**

На дан 31. децембра 2012. године против Друштва се воде судски спорови у процењеном износу од 1,065,312 хиљада динара. Друштво је на дан 31. децембра 2012. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 66,343 хиљаде динара. Руководство Друштва сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Друштва, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Друштво.

**35. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	<u>31. децембар 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u>
USD	86.1763	80.8662
EUR	113.7183	104.6409

**Deloitte d.o.o.**

Terazije 8  
Belgrade 11000  
Serbia

Tel: +381 (0) 11 381 21 00  
+381 (0) 11 381 22 00

Fax: +381 (0) 11 381 21 01  
+381 (0) 11 381 22 01

ceyinfo@deloittece.com  
www.deloitte.com/rs

**Deloitte d.o.o.**

Bulevar Svetog Petra Cetinjskog bb,  
zgrada Maxim  
Podgorica 81000  
Montenegro

Tel: +382 (0) 20 228 324  
+382 (0) 20 228 096

Fax: +382 (0) 20 228 327  
www.deloitte.com/me

**Deloitte d.o.o.**

Braće Mažar i majke Marije 58 i 60  
Banja Luka 78000  
Republic of Srpska  
Bosnia and Herzegovina

Tel: +387 (0) 51 223 500  
+387 (0) 51 224 500

Fax: +387 (0) 51 224 990  
cespinfo@deloittece.com  
www.deloitte.com

**Deloitte DOO Skopje**

Mitropolit Teodosij Gologanov 28  
1000 Skopje  
Republic of Macedonia

Tel: +389 (0) 2 3111 300  
Fax: +389 (0) 2 3119 544

cemkmacedonia@deloittece.com  
www.deloitte.com/mk

**Member of Deloitte Touche Tohmatsu**