

**ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА
ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ
ЕНЕРГИЈЕ „ЈУГОИСТОК“ Д.О.О.,
НИШ**

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

САДРЖАЈ

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

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Оснивачу и руководству Привредног друштва „Југоисток“ д.о.о., Ниш

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

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напоменама 3.8 и 16 уз финансијске извештаје, некретнине, постројења и опрема на дан 31. децембра 2011. године исказани су у износу од 54,412,173 хиљаде динара (31. децембра 2010. године 18,241,907 хиљада динара). Руководство матичног друштва (ЈП ЕПС) је ангажовало независног проценитеља да изврши процену вредности некретнине, постројења и опреме са стањем на дан 1. јануара 2011. године. Од стране проценитеља одређени су ревалоризовани износи применом методе амортизованих трошкова замене и тржишног метода, а ефекти извршене процене, евидентирани у приложеним финансијским извештајима Друштва, су исказани нето приход ефеката процене од 3,621,331 хиљаду динара (приходи од усклађивања вредности некретнине, постројења и опреме у износу од 4,219,701 хиљаду динара (напомена 13 уз финансијске извештаје), односно расходи по основу обезвређења имовине у износу од 598,370 хиљада динара (напомена 14 уз финансијске извештаје)), повећање вредности некретнине, постројења и опреме за износ од 37,616,544 хиљаде динара и повећање ревалоризационих резерви након признавања одложених пореских обавеза за износ од 30,567,741 хиљаду динара. На основу увида у расположиве евиденције и примењену методологију извршене процене, нисмо били у могућности да се у потпуности уверимо у адекватност и потпуност примењених метода процене, односно нисмо били у могућности да утврдимо потенцијалне ефекте додатног економског обезвређивања имовине на приложене финансијске извештаје за пословну 2011. годину, које би било потребно извршити у складу са Међународним рачуноводственим стандардом (МРС) 36 – „Умањење вредности имовине“.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Оснивачу и руководству Привредног друштва „Југоисток“ д.о.о., Ниш (наставак)

Основе за мишљење са резервом (наставка)

Као што је обелодањено у напмени 20 уз финансијске извештаје, потраживања за испоручену електричну енергију од домаћинстава и правних лица на дан 31. децембра 2011. године исказана су износама од 16,502,641 хиљаду динара, односно 12,955,975 хиљада динара, за која је Друштво формирало исправку вредности у износама од 13,541,067 хиљада динара, односно 10,775,095 хиљада динара. На основу расположиве документације, нисмо били у могућности да се уверимо да ли је формиран износ исправке вредности потраживања адекватан, као ни у ефекте које би наведено питање имало на приложене финансијске извештаје и резултат пословања за годину завршену на дан 31. децембра 2011. године.

Мишљење са резервом

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

Скретање пажње

- а) Као што је обелодањено у напмени 33 уз финансијске извештаје, Друштво је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 19.26% или 966,450 MWh,
- б) Као што је обелодањено у напмени 24 уз финансијске извештаје, износ основног капитала исказан у финансијским извештајима Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у Регистру привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије.
- в) Као што је обелодањено у напмени 24 уз финансијске извештаје, Друштво је у 2011. години извршило расподелу добити ранијих година уплатом у буџет Републике Србије у износу од 57,000 хиљада динара, односно учешћем запослених у добити у износу од 120,863 хиљаде динара, при чему није извршило покриће губитка пренетог из ранијих година који на дан 31. децембра 2011. године износи 14,738,321 хиљаду динара. Наведена расподела извршена је у складу са одлуком директора Друштва, донете на основу одлуке Управног одбора од 7. децембра 2011. године и мишљења Надзорног одбора ЈП Електропривреда Србије (као оснивача).
- г) Као што је обелодањено у напмени 36 уз финансијске извештаје, порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмиренних обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.
- д) Друштво је за годину која се завршава 31. децембра 2011. године исказало пословни губитак у износу од 217,010 хиљада динара, односно нето добитак у износу од 198,406 хиљада динара, што заједно са пренетим губитком из ранијих периода, на дан 31. децембра 2011. године представља укупан акумулирани губитак у нето износу од 8,010,060 хиљада динара. Поред тога, краткорочне обавезе Друштва на дан 31. децембра 2011. године су веће од његове обртне имовине за износ од 3,860,143 хиљаде динара. Ови фактори могу изазвати значајну сумњу да ће Друштво у наредном периоду бити у могућности да измирује доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима и кредиторима. Приложени финансијски извештаји састављени су у складу са начелом сталности пословања.

Наше мишљење није модификовано у вези са напред наведеним питањима.

Београд, 30. јул 2012. године




Александар Турђевић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

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

	напомена	2011.	2010.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	22,047,054	19,435,228
Приходи од активирања учинака и робе		408,749	400,406
Остали пословни приходи	6	192,695	187,042
		<u>22,648,498</u>	<u>20,022,676</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	7	(15,768,795)	(13,926,058)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(3,076,313)	(2,651,407)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(2,416,018)	(2,166,775)
Остали пословни расходи	10	(1,604,382)	(1,538,239)
		<u>(22,865,508)</u>	<u>(20,282,479)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК		<u>(217,010)</u>	<u>(259,803)</u>
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Финансијски приходи	11	2,259,545	2,962,593
Финансијски расходи	12	(1,013,506)	(997,389)
Остали приходи	13	4,316,231	34,212
Остали расходи	14	(4,898,261)	(4,444,338)
ДОБИТАК / (ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		446,999	(2,704,725)
Одложени порески (расходи) / приходи периода	15 а)	<u>(248,593)</u>	<u>44,735</u>
НЕТО ДОБИТАК / (ГУБИТАК)		<u>198,406</u>	<u>(2,659,990)</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји усвојени су од стране Скупштине Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Југоисток" д.о.о., Ниш и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије дана 28. фебруара 2012. године.

Потписано у име Друштва:

Драган Милентијевић,
в.д. директора

Сузана Веселиновић,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

S. Veselinović



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

	<u>напомена</u>	<u>31. децембар 2011.</u>	<u>31. децембар 2010.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	64,759	59,734
Некретнине, постројења и опрема	16	54,412,173	18,241,907
Учешћа у капиталу	17	1,427	2,906
Остали дугорочни финансијски пласмани	18	5,834	5,999
		<u>54,484,193</u>	<u>18,310,546</u>
Обртна имовина			
Залихе	19	820,104	850,724
Потраживања	20	12,844,894	12,079,927
Краткорочни финансијски пласмани	21	34,328	38,328
Готовински еквиваленти и готовина	22	550,210	288,978
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	23	525,800	396,313
		<u>14,775,336</u>	<u>13,654,270</u>
Укупна актива		<u>69,259,529</u>	<u>31,964,816</u>
ПАСИВА			
Капитал и резерве			
Удели	24	12,091,200	12,091,200
Остали капитал		16,657	16,657
Ревалоризационе резерве		38,804,041	8,249,976
Нереализовани (губици) / добици по основу хартија од вредности		(487)	1,022
Нераспоређени добитак		6,728,261	6,707,718
Губитак		(14,738,321)	(14,751,998)
		<u>42,901,351</u>	<u>12,314,575</u>
Дугорочна резервисања	25	739,910	655,123
Остале дугорочне обавезе	26	3,140,890	3,284,780
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	27	639,860	741,341
Обавезе из пословања	28	16,578,324	13,538,286
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	29	912,515	759,360
Остале краткорочне обавезе	30	504,780	505,517
		<u>18,635,479</u>	<u>15,544,504</u>
Одложене пореске обавезе	16 в)	<u>3,841,899</u>	<u>165,834</u>
Укупна пасива		<u>69,259,529</u>	<u>31,964,816</u>
Ванбилансна евиденција		<u>716,521</u>	<u>931,731</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

	Удели	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици/(губици) по основу ХоВ	Нераспоређени добитак	Губитак	Укупно
Стање 1. јануара 2010. године	12,091,200	16,657	8,256,903	378	6,798,008	(12,098,931)	15,064,215
Ефекти вредновања ХоВ расположивих за продају	-	-	-	644	-	-	644
Отуђење основних средстава	-	-	(6,926)	-	-	6,926	-
Расподела добитка	-	-	-	-	(90,290)	-	(90,290)
Нето губитак текуће године	-	-	-	-	-	(2,659,990)	(2,659,990)
Остало	-	-	(1)	-	-	(3)	(4)
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>12,091,200</u>	<u>16,657</u>	<u>8,249,976</u>	<u>1,022</u>	<u>6,707,718</u>	<u>(14,751,998)</u>	<u>12,314,575</u>
Расподела добитка:							
- буџет Републике Србије	-	-	-	-	(57,000)	-	(57,000)
- учешће запослених у добити	-	-	-	-	(120,863)	-	(120,863)
Отуђење основних средстава	-	-	(13,676)	-	-	13,676	-
Ефекти процене вредности некретнина, постројења и опреме	-	-	30,567,741	-	-	-	30,567,741
Ефекти вредновања ХоВ расположивих за продају	-	-	-	(1,509)	-	-	(1,509)
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	198,406	-	198,406
Остало	-	-	-	-	-	1	1
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>12,091,200</u>	<u>16,657</u>	<u>38,804,041</u>	<u>(487)</u>	<u>6,728,261</u>	<u>(14,738,321)</u>	<u>42,901,351</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	22,402,436	17,267,762
Примљене камате из пословних активности	2,248,994	2,957,130
Остали приливи из редовног пословања	245,759	178,141
Исплате добављачима и дати аванси	(17,219,581)	(14,485,636)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(3,647,807)	(2,996,432)
Плаћене камате	(895,569)	(663,157)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(1,755,994)	(1,297,804)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>1,378,238</u>	<u>960,004</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Примљене дивиденде	2,928	-
Примљене камате	4,000	2,108
Куповина опреме	(906,352)	(836,241)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(217,582)	(153,845)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(1,117,006)</u>	<u>(987,978)</u>
НЕТО ПРИЛИВ / (ОДЛИВ) ГОТОВИНЕ	261,232	(27,974)
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u>288,978</u>	<u>316,952</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>550,210</u></u>	<u><u>288,978</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Законом о електропривреди („Службени гласник РС“ 45/91) основано је Јавно предузеће за производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије и производњу угља „Електропривреда Србије“ (даље: „ЈП ЕПС“ или „Оснивач“), као организациони облик у који су обједињени сва електропривредна друштва у Републици Србији.

Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток“ д.о.о., Ниш (у даљем тексту „Друштво“) основано је одлуком Управног одбора Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ број 5914/12 од 23. новембра 2005. године којом је извршена статусна промена спајањем ЈП за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција“, Ниш, ЈП за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција“, Лесковац, ЈП за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција, Врање и ЈП за дистрибуцију електричне енергије „Електротимок“, Зајечар, уз брисање из Регистра привредних субјеката. Од 1. јануара 2006. године Друштво послује као друштво у саставу ЈП ЕПС.

Основна делатност Друштва је производња, пренос и дистрибуција електричне енергије. Поред тога, Друштво обавља и делатности пројектовања, израде и одржавања техничких система и електроенергетских објеката и других објеката у оквиру електроенергетске делатности.

Матични број Друштва је 20114142, а порески идентификациони број (ПИБ) је 104196932. Седиште Друштва је у Нишу, Булевар др Зорана Ђинђића 46а.

Територијално -организациона структура Друштва подразумева следеће организационе делове:

- „Електродистрибуција“ Ниш,
- „Електротимок“ Зајечар,
- „Електродистрибуција“ Пирот,
- „Електродистрибуција“ Прокупље,
- „Електродистрибуција“ Лесковац и
- „Електродистрибуција“ Врање

У седишту Друштва у Нишу, налази се Управа где се обављају сви системски, организациони и надзорни послови Друштва у целини.

На дан 31. децембра 2011. године Друштво је имало 2,162 запослена радника (2010. године – 2,193 запослених).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

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 прописаном 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 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

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

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

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

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

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

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

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

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 "Финансијски инструменти: Обелодањивања" – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредности 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 које 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),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)**

- Измене 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 априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009 и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација” – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу**

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

- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године),
- МСФИ 10 “Консолидовани финансијски извештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 11 “Заједнички аранжмани” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 12 “Обелодањивање учешћа у другим правним лицима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 13 “Мерење фер вредности” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- 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),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 9 “Финансијски инструменти” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања,
- Допуне МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” – Презентација ставки укупног осталог резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године),
- Допуне 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),
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Унапређење рачуноводственог обухватања примања по престанку запослења (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 “Трошкови откривке у производној фази површинских рудника” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.4. Упоредни подаци**

Упоредне податке представљају финансијски извештаји Друштва на дан и за годину која се завршила на дан 31. децембра 2010. године. У циљу усаглашавања са презентацијом података за текући период извршене су одређене рекласификације података презентованих у финансијским извештајима за 2010. годину

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Пословни приходи***Приходи од продаје*

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

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

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*Трошкови испоручене електричне енергије*

Трошкови испоручене електричне енергије у систему ЈП ЕПС у 2011. и 2010. години су исказани по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а.

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.

Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)

Трошкови одржавања и поправки - трошкови инвестиционог и текућег одржавања терете расходе периода у коме су настали. Сви трошкови се признају у периоду у коме су настали и коме припадају, у складу са начелом настанка догађаја.

3.3. Донације

Средства добијена кроз донације иницијално се евидентирају као разграничени приходи у оквиру обавеза у билансу стања, који се умањују у корист биланса успеха у периоду када се на терет биланса успеха евидентирају трошкови везани за коришћење средстава примљених 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, оприходују се у тренутку признавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Приходи и расходи по основу камата**

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

Приходи од камата признају се у периоду на који се односе, независно од тога да ли је камата наплаћена.

Расходи по основу камата, које су доспеле за плаћање до краја обрачунског периода, или су доспеле за приписивање главници, терете приходе периода у коме су настале.

3.5. Ефекти промена курсева валута

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

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

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

3.6. Порез на добитак и остали порези и доприноси*а) Текући порез на добитак*

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

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 2011. 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 доприноси који се плаћају у складу са републичким и општинским прописима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Некретнине, постројења и опрема

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Добици или губици проистекли из 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Амортизација

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

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

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

Опис	<u>стопа</u>
Грађевински објекти	1.11% - 1.50%
Возила	до 12.5%
Опрема	10% - 20%

3.9. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања почетно се мере по набавној вредности. Након почетног признавања воде се по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређивања.

Нематеријална средства амортизују се у току економског века методом пропорционалног отписа. Процењени корисни век трајања нематеријалних улагања је:

Опис	<u>стопа</u>
Улагања у развој	25.0%
Патенти, лиценце и слична права	20.0%
Остала нематеријална права	20.0%

3.10. Умањење вредности

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне 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 средстава (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 ревалоризираном износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средстава.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средстава (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединице која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.11. Залихе**

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

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

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

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

3.12. 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 њиховој набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза).

Финансијски инструменти расположиви за продају

Финансијски инструменти расположиви за продају се састоје од учешћа у капиталу других правних лица и учешћа у капиталу банака.

Финансијски инструменти расположиви за продају се после почетног признавања мере по:

- поштеној вредности, уколико се држе ради трговања, а који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту
- по набавној вредности, уколико се држе ради трговања, а који немају котирану тржишну вредност на активном тржишту
- амортизованој вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као посебна ставка капитала – ревалоризационе резерве, који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту. Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења осталих финансијских инструмената признаје се као добитак или губитак у периоду у ком су настале.

Остали дугорочни пласмани

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Финансијски инструменти (наставак)***Краткорочна потраживања*

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

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

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

Обезвређивање финансијских средстава

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

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

Приликом процене вероватноће наплате потраживања Друштво је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2012. године.

Процена извесности наплате потраживања врши се по групама дужника. 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.

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

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

3.13. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.14. Бенефиције запосленима***а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених*

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са општим актима ЈП Електропривреда Србије, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 1.67 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 бр. 24 од 15. марта 2005. године 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 – „Накнаде запосленима“ и формирало одговарајућа резервисања по том основу.

3.15. Трансферне цене

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

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 информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

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 амортизационе стопе

Обрачун амортизације и примењене стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.2. Одложена пореска средства

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 исказало одложена пореска средства по основу пореских кредита насталих по основу улагања у основна средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.3. Исправка вредности потраживања

Друштво перманентно прати финансијско стање и пословање својих значајних комитената, односно изложеност ризику депоновања и улагања средстава. Друштво је у складу са рачуноводственом политиком извршило индиректан отпис потраживања старијих од 60 дана од дана њихове доспелости на наплату. Процене су руководства да је формиран износ исправке вредности потраживања реалан, те да су потраживања исказана у пословним књигама наплата, односно да не постоји висок степен неизвесности њихове наплате.

4.4. Резервисања

Резервисања су у значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се одређени неповољни случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири обавеза. 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 финансијских инструмената

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. Руководство 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. Процене су руководства, у датим околностима, да је књиговодствена вредност финансијских инструмената једнака њиховој фер вредности, те да је као таква најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје електричне енергије:		
- у оквиру ЕПС-а (напомена 32):	50,275	42,554
- физичка лица	11,235,959	10,386,510
- правна лица	10,605,348	8,882,678
	<u>21,891,582</u>	<u>19,311,742</u>
Провизија за обрачун и наплату РТВ претплате	10,673	19,647
Остали приходи од продаје производа и услуга	144,799	103,839
	<u>22,047,054</u>	<u>19,435,228</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од донација (напомена 29)	137,115	135,819
Остали приходи	55,580	51,223
	<u>192,695</u>	<u>187,042</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови испоручене електричне енергије:		
- од испоручилаца у оквиру ЕПС-а (напомена 31)	13,197,310	11,854,271
- од испоручилаца изван ЕПС-а	1,041	14,356
	<u>13,198,351</u>	<u>11,868,627</u>
Пренос електричне енергије – ЈП ЕМС	1,650,773	1,391,060
Трошкови остале енергије за сопствене потребе	58,799	53,695
Утрошена нафта, деривати нафте и остала енергија за сопствене потребе	171,619	155,706
Трошкови материјала и резервних делова	689,253	456,970
	<u>2,570,444</u>	<u>2,057,431</u>
	<u>15,768,795</u>	<u>13,926,058</u>

Почев од 1. јануара 2008. године ЈП "Електромереже Србије", у складу са актима Агенције за енергетику Републике Србије 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, обзиром 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 усклађују се са променом цене за набављену електричну енергију.

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Бруто зараде	2,299,826	2,056,195
Доприноси на терет послодавца	479,418	426,106
Остали лични расходи	297,069	169,106
	<u>3,076,313</u>	<u>2,651,407</u>

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације (напомена 16):		
- некретнина, постројења и опреме	2,239,060	1,952,043
- нематеријалних улагања	19,732	23,688
	<u>2,258,792</u>	<u>1,975,731</u>
Трошкови дугорочних резервисања:		
- за бенефиције запослених (напомена 25)	125,176	178,707
- за потенцијалне обавезе	32,050	12,337
	<u>2,416,018</u>	<u>2,166,775</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови услуге читавања и бажарења бројила	297,256	220,684
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	207,557	171,109
ПТТ услуге	194,380	203,367
Услуге одржавања	149,945	161,591
Судски трошкови	125,305	95,244
Локалне и друге таксе	132,877	100,042
Трошкови услуге у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	58,256	36,096
Трошкови услуга студентских и омладинских задруга	49,386	91,005
Трошкови осигурања	48,476	45,630
Трошкови хигијене, логистике и техничке услуге	40,240	91,005
Банкарске услуге и платни промет	39,137	27,244
Трошкови ПДВ-а обрачуног на губитке електричне енергије	37,354	50,112
Трошкови репрезентације	23,229	23,327
Трошкови закупа	23,148	8,689
Комуналне услуге	20,490	18,865
Порез на имовину	19,825	29,302
Маркетинг трошкови	16,226	18,495
Штете	15,404	21,604
Професионалне услуге	9,976	20,835
Трошкови чланарина	5,983	5,336
Остале обавезе према држави	3,765	2,177
Транспортни трошкови	3,525	3,666
Допринос за воду, накнада	333	605
Остали трошкови камата	-	11,387
Остали материјални расходи и остале услуге	82,309	80,822
	<u>1,604,382</u>	<u>1,538,239</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Финансијски приходи од повезаних лица (напомена 31)	3,827	433
Приходи од камата	2,248,994	2,957,130
Остали финансијски приходи	6,724	5,030
	<u>2,259,545</u>	<u>2,962,593</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Финансијски расходи од повезаних лица (напомена 31)	902,693	864,565
Расходи камата	107,814	119,550
Негативне курсне разлике	26	16
Остали финансијски расходи	2,973	13,258
	<u>1,013,506</u>	<u>997,389</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	2,050	1,405
Добици од продаје имовине, права и вишкови	21,650	6,868
Приходи од смањења обавеза	4,141	5,401
Ефекти процене вредности некретнина, постројења и опреме	4,219,701	-
Приходи од усклађивања вредности потраживања и залиха	34,840	-
Приходи од укидања дугорочних резервисања	20,832	7,940
Остало	13,017	12,598
	<u>4,316,231</u>	<u>34,212</u>

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Исправка вредности потраживања	4,188,721	4,345,472
Исправка вредности залиха	63,435	57,771
Отпис потраживања	3,215	7,079
Губици од расходања и продаје имовине	24,672	12,902
Ефекти процене вредности некретнина, постројења и опреме	598,370	-
Мањкови	372	16
Остало	19,476	21,098
	<u>4,898,261</u>	<u>4,444,338</u>

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Одложени порески (расходи) / приходи периода	<u>(248,593)</u>	<u>44,735</u>
	<u>(248,593)</u>	<u>44,735</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Добитак / (губитак) пре опорезивања	446,999	(2,704,725)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	44,700	(270,473)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореске сврхе	189,809	95,276
Непризнати порески губици	-	175,197
Искоришћени порески губици	(234,509)	-
Привремена разлика по основу различитог признавања некретнина, постројења и опреме у финансијским извештајима и у пореске сврхе	(248,593)	44,735
	<u>(248,593)</u>	<u>44,735</u>

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2011. године у износу од 3,841,899 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 165,834 хиљаде динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

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

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Стање на дан 1. јануара	165,834	210,569
Признавање одложених пореских обавеза по основу процене вредности некретнина, постројења и опреме	3,427,472	-
Одложени порески расход / (приход) периода	248,593	(44,735)
Стање на дан 31. децембар	<u>3,841,899</u>	<u>165,834</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и постројења	Средства у припреми и аванси	Остале некретни- не, постројења и опрема	Укупно	Нематеријална улагања
Набавна вредност							
Стање 1. јануара, 2010. год.	597,846	17,830,344	62,840,092	507,557	2,827	81,778,666	142,164
Активирања	-	4,333	308,762	(313,095)	-	-	-
Нове набавке	6,804	-	128,873	956,894	436	1,093,007	19,290
Инвестиције у сопственој режији	-	49,176	14,478	-	-	63,654	-
Расходовање и продаја	-	(3,118)	(80,145)	-	-	(83,263)	(3,939)
Стање 31. децембра 2010. године	<u>604,650</u>	<u>17,880,735</u>	<u>63,212,060</u>	<u>1,151,356</u>	<u>3,263</u>	<u>82,852,064</u>	<u>157,515</u>
Исправка вредности							
Стање 1. јануара, 2010. год.	164,496	13,305,134	49,259,663	-	286	62,729,579	76,427
Обрачуната амортизација	-	298,346	1,653,495	-	202	1,952,043	23,688
Расходовање и продаја	-	(1,952)	(69,516)	-	3	(71,465)	(2,334)
Стање 31. децембра 2010. године	<u>164,496</u>	<u>13,601,528</u>	<u>50,843,642</u>	<u>-</u>	<u>491</u>	<u>64,610,157</u>	<u>97,781</u>
Набавна вредност							
Стање 1. јануара, 2011. год.	604,650	17,880,735	63,212,060	1,151,356	3,263	82,852,064	157,515
Активирања	-	10,133	318,986	(329,119)	-	-	-
Ефекти процене вредности	52,597	4,004,494	20,150,129	-	-	24,207,220	-
Нове набавке	664	12,864	117,009	460,979	-	591,516	26,374
Инвестиције у сопственој режији	-	81,846	122,569	112,669	-	317,084	-
Расходовање и продаја	-	(47,982)	(188,891)	-	-	(236,873)	(799)
Остало	-	-	-	-	-	-	(1,886)
Стање 31. децембра 2011. године	<u>657,911</u>	<u>21,942,090</u>	<u>83,731,862</u>	<u>1,395,885</u>	<u>3,263</u>	<u>107,731,011</u>	<u>181,204</u>
Исправка вредности							
Стање 1. јануара, 2011. год.	164,496	13,601,528	50,843,642	-	491	64,610,157	97,781
Обрачуната амортизација	-	331,017	1,907,823	-	220	2,239,060	19,732
Ефекти процене вредности	-	(5,512,350)	(7,896,974)	-	-	(13,409,324)	-
Расходовање и продаја	-	(24,302)	(96,750)	-	-	(121,052)	(722)
Остало	-	-	-	-	(3)	(3)	(346)
Стање 31. децембра 2011. године	<u>164,496</u>	<u>8,395,893</u>	<u>44,757,741</u>	<u>-</u>	<u>708</u>	<u>53,318,838</u>	<u>116,445</u>
Нето садашња вредност:							
- 31. децембра 2011. године	<u>493,415</u>	<u>13,546,197</u>	<u>38,974,121</u>	<u>1,395,885</u>	<u>2,555</u>	<u>54,412,173</u>	<u>64,759</u>
- 31. децембра 2010. године	<u>440,154</u>	<u>4,279,207</u>	<u>12,368,418</u>	<u>1,151,356</u>	<u>2,772</u>	<u>18,241,907</u>	<u>59,734</u>

Друштво је, ради свођења вредности основних средстава исказаних у пословним књигама Друштва на њихову фер вредност, ангажовало екстерног проценитеља који је, са стањем на дан 1. јануара 2011. године (претходна процена вршена на дан 1. јануар 2007. године), извршио процену вредности некретнина, постројења и опреме која се користи за обављање основне делатности, коришћењем тржишне методе процене - упоређивањем продајних цена, односно за оне некретнине, постројења и опрему код којих није могао да се примени тржишни принцип, коришћен је метод амортизоване вредности замене. Укупни нето ефекти процене вредности некретнина, постројења и опреме евидентирани су у износу од 37,616,544 хиљаде динара. У складу са рачуноводственом политиком (напомена 3.7.), Друштво је по основу процене формирало ревалоризационе резерве у износу од 30,567,741 хиљаду динара, те признало одложене пореске обавезе у износу од 3,427,472 хиљаде динара, добитке по основу процене у износу од 4,219,701 хиљаду динара (напомена 13) и губитке по основу процене у износу од 598,370 хиљада динара (напомена 14).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
АИК банка а.д. Ниш	902	2,115
Агробанка а.д. Београд	70	336
Учешћа у капиталу других правних лица у земљи	455	455
	<u>1,427</u>	<u>2,906</u>

18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Репрограмирана потраживања од купаца	1,007	11,613
Потраживања од Агенције за приватизацију Републике Србије	47,532	48,453
Остали дугорочни финансијски пласмани	5,834	5,999
	<u>54,373</u>	<u>66,065</u>
Исправка вредности потраживања Агенције за приватизацију и репрограмираних потраживања од купаца	(48,539)	(60,066)
	<u>5,834</u>	<u>5,999</u>

Потраживања од Агенције за приватизацију Републике Србије са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 47,532 хиљаде динара (31. децембар 2010. године: 48,453 хиљаде динара) у целини се односе на потраживања од привредних друштава дужника над којима је отворен стечајни поступак, а за чију наплату гарантује Агенција за приватизацију Републике Србије.

Остали дугорочни финансијски пласмани укључују дугорочне стамбене кредите у износу 5,834 хиљаде динара, који обухватају пласмане по основу откупа друштвених станова, кредите за побољшање услова становања и кредите за куповину станова који су пласирани на периоде од 20 и 40 година по фиксној каматној стопи од 1% годишње.

19. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	602,633	638,632
Резервни делови	321,743	314,963
Алат и инвентар	317,582	275,958
Дати аванси	44,570	34,877
	<u>1,286,528</u>	<u>1,264,430</u>
Исправка вредности залиха	(462,780)	(410,145)
Исправка вредности датих аванса	(3,644)	(3,561)
	<u>820,104</u>	<u>850,724</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

20. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца за испоручену електричну енергију:		
- домаћинства	16,502,641	14,467,467
- привреда	12,955,975	11,301,373
- друштва у реструктурирању	800,333	810,294
- повезана правна лица (напомена 31)	7,537	9,714
	<u>30,266,486</u>	<u>26,588,848</u>
Потраживања од купаца за услуге	31,037	32,524
Остала потраживања од купаца	<u>24,577</u>	<u>26,505</u>
Остала потраживања:		
- потраживања по основу РТВ претплате	7,587,983	6,256,642
- потраживања из специфичних послова	24,588	24,588
- потраживања од запослених	8,585	82,301
- потраживања за преплаћене порезе и доприносе	29,253	37,463
- остала потраживања	38,739	37,545
	<u>7,689,148</u>	<u>6,438,539</u>
Минус исправка вредности:		
- за испоручену електричну енергију – домаћинства	(13,541,067)	(11,527,079)
- за испоручену електричну енергију – привреда	(10,775,095)	(8,615,682)
- потраживања од друштва у реструктурирању	(798,649)	(810,294)
- потраживања од купаца за услуге	(27,936)	(29,828)
- остала потраживања	(23,607)	(23,606)
	<u>(25,166,354)</u>	<u>(21,006,489)</u>
	<u>12,844,894</u>	<u>12,079,927</u>

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Орочена средства у пословним банкама	34,328	38,328
	<u>34,328</u>	<u>38,328</u>

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачуни:		
Благајна – динарска	533,905	267,989
Хартије од вредности	10,943	11,869
Издвојена новчана средства и акредитиви	2,096	5,699
Остала новчана средства	363	2,366
Новчана средства чије је коришћење ограничено	2,903	1,055
	<u>6,959</u>	<u>7,765</u>
	557,169	296,743
Минус исправка вредности	(6,959)	(7,765)
	<u>550,210</u>	<u>288,978</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

23. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Порез на додату вредност	451,087	360,798
Унапред плаћени трошкови	1,163	1,810
Остала активна временска разграничења	73,550	33,705
	<u>525,800</u>	<u>396,313</u>

24. КАПИТАЛ

а) Основни капитал

Сагласно одлуци Управног одбора ЈП ЕПС о измени одлуке о оснивању Друштва од 23. новембра 2005. године, основни капитал Друштва на дан 1. јануара 2008. године састоји се од:

- Минималног новчаног капитала у износу од EUR 500 у динарској противвредности у сагласности са чланом 112 Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник број 125/04);
- Неновчаног капитала у износу од EUR 170,021,417 који представља почетни капитал увећан за акумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године, а кориговане по основу примене МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут" на дан 1. јануара 2004. године.

Новчани капитал у износу од EUR 500 у динарској противвредности и неновчани капитал у износу од EUR 170,021,417 у динарској противвредности је уписан у регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије, односно у Регистар привредних субјеката на дан 31. децембра 2006. године.

Исказани износ основног капитала по књигама Друштва није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије за износ од 2,310,785 хиљада динара.

б) Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања Друштва на дан 31. децембра 2011. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су у току 2004. године пренети на капитал у складу са применом МСФИ 1 "Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања".

в) Нераспоређени добитак

Друштво у 2011. години извршило расподелу добити ранијих година у смислу уплате у буџет Републике Србије у износу од 57,000 хиљада динара, односно учешћа запослених у добити у износу од 120,863 хиљаде динара. Наведена расподела извршена је у складу са одлуком Управног одбора ЈП Електропривреда Србије (као Оснивача) од 7. децембра 2011. године и мишљења Надзорног одбора ЈП Електропривреда Србије од 6. децембра 2011. године.

25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Резервисања за потенцијалне обавезе	175,398	164,180
Резервисања за бенефиције запосленима	564,512	490,943
	<u>739,910</u>	<u>655,123</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Дугорочна резервисања за бенефиције за запослене односе се на накнаду запосленима по основу отпремнина за одлазак у пензију и по основу јубиларних награда за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву и утврђена су коришћењем методе садашње вредности будућих очекиваних исплата.

Претпоставке коришћене у процени су следеће:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Номинална дисконтна стопа	7.18 %	7.18 %
Очекивана стопа номиналног раста зарада	1.5 %	1.5 %

Дугорочна резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима који се воде против Друштва, су утврђена у складу са проценом службе за правне послове Друштва да ће спорови који се воде бити изгубљени, па ће по основу истих морати да буде извршено плаћање или давање неког средства

Промене на дугорочним резервисањима у 2011. години биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Резервисања за потенцијалне обавезе:</i>		
- Стање на почетку године	164,180	159,783
- Резервисања у току године (напомена 9)	32,050	12,337
- Укидање резервисања у току године	(19,806)	(5,166)
- Искоришћена резервисања током године	(1,026)	(2,774)
	<u>175,398</u>	<u>164,180</u>
<i>Резервисања за бенефиције запосленима</i>		
- Стање на почетку године	490,943	353,111
- Резервисања у току године (напомена 9)	125,176	178,707
- Искоришћена резервисања током године	(51,607)	(40,875)
	<u>564,512</u>	<u>490,943</u>
	<u><u>739,910</u></u>	<u><u>655,123</u></u>

26. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочни кредит према Оснивачу (напомена 32)	491,798	249,279
Репрограмиране обавезе према Оснивачу (напомена 32)	2,942,049	3,154,247
Репрограмиране пореске обавезе (из 2002. године)	346,747	437,054
Репрограмиране обавезе према ЕМС-у	-	185,387
	<u>3,780,594</u>	<u>4,025,967</u>
Минус: Текуће доспеће (напомена 28)		
- по основу обавезе за дугорочни кредит према Оснивачу	(10,874)	(10,964)
- по основу репрограмиране обавезе према Оснивачу	(528,573)	(454,020)
- по основу репрограма пореске обавезе	(100,257)	(90,816)
- по основу репрограмираних обавеза према ЕМС-у	-	(185,387)
	<u>(639,704)</u>	<u>(741,187)</u>
	<u><u>3,140,890</u></u>	<u><u>3,284,780</u></u>

Дугорочни кредити у износу од 491,798 хиљада динара (31. децембра 2010. године - 238,315 хиљада динара) се у потпуности односе на обавезе према матичном правном лицу, а по основу дугорочних кредита које је Оснивач склопио са Европском банком за обнову и развој и Светском банком.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

26. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

	Каматна стопа	Датум доспећа	Преостали износ (EUR)	У хиљадама динара	
				31. децембар 2011.	31. децембра 2010.
Европска банка за обнову и развој (EBRD)	3.1 – 5.8% полугодишње	7. март 2016.	467,646	48,934	60,300
Светска банка (IDA)	-	15. март 2025.	34,232,217	442,864	188,979
				491,798	249,279
Текуће доспеће (EBRD)			(103,922)	(10,874)	(10,964)
				480,924	238,315

На основу одлуке Управног одбора ЕПС-а од 23. новембра 2005. године, број 5914-17, износ краткорочних обавеза које је Друштво имало према ЕПС-у на дан 31. децембра 2004. године је 50% отписан, док је остатак потраживања репрограмиран на 180 једнаких месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. На дан 31. децембра 2011. године Друштво има обавезу по овом основу према ЕПС-у у износу од 2,942,049 хиљада динара.

Доспећа обавеза према матичном правном лицу (напомена 31)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
До 1 године	539,447	464,984
Од 1 до 5 година	2,728,326	2,854,551
Преко 5 година	166,074	83,991
	3,433,847	3,403,526

Репрограмиране пореске обавезе односе се на обавезе за порез на промет (основни дуг и камата) за период до 31. децембра 2002. године, репрограмиране 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). Отплата је отпочела 1. јануара 2004. године, а задњи ануитет доспева на плаћање 1. јуна 2014. године.

27. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текућа доспећа:		
- репрограмираних пореских обавеза (напомена 31)	100,257	90,816
- репрограмираних обавеза према ЕМС-у	-	185,385
- дугорочног кредита према Оснивачу (напомена 31)	10,874	10,964
- репрограмираних обавеза према Оснивачу (напомена 31)	528,573	454,020
Краткорочни кредити у земљи	110	110
Остале краткорочне финансијске обавезе	46	46
	639,860	741,341

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

28. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Примљени аванси	17,925	25,639
Обавезе према добављачима:		
- повезана лица (напомена 31)	7,698,176	6,164,601
- у земљи	1,272,815	1,063,593
- у иностранству	-	8,033
	<u>8,970,991</u>	<u>7,236,227</u>
Обавезе по основу РТВ претплате	7,578,458	6,256,191
Остале обавезе	<u>10,950</u>	<u>20,229</u>
	<u>16,578,324</u>	<u>13,538,286</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за порез на додату вредност – наредни период	487,618	400,944
Обавезе за друге порезе и таксе	189	253
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	35,114	22,180
Примљене донације	388,533	334,932
Остало	<u>1,061</u>	<u>1,051</u>
	<u>912,515</u>	<u>759,360</u>

Примљена средства по основу донација настала су по следећим основама:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Стање на почетку године	334,932	300,134
<i>Повећања:</i>		
Донације у новцу	53,208	46,945
Донације у стварима	<u>137,508</u>	<u>123,672</u>
	525,648	470,751
<i>Смањења:</i>		
Пренос на приходе у току године (напомена 6)	<u>(137,115)</u>	<u>(135,819)</u>
	<u>388,533</u>	<u>334,932</u>

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Нето зараде	69,232	68,820
Порези и доприноси на зараде	57,927	107,644
Остале обавезе у оквиру ЕПС-а (напомена 31)	349,975	232,720
Друге обавезе	<u>27,646</u>	<u>96,333</u>
	<u>504,780</u>	<u>505,517</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Активa		
<i>Потраживања (напомена 20)</i>		
- ПД "Хидроелектране Ђердап" д.о.о.	7,304	9,521
- ПД "Термоелектране Костолац" д.о.о.	233	193
Укупно активa	<u>7,537</u>	<u>9,714</u>
Пасивa		
<i>Остале дугорочне обавезе (напомена 26)</i>		
- ЈП "Електропривреда Србије", Београд	2,894,400	2,938,542
<i>Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза (напомена 27)</i>		
- ЈП "Електропривреда Србије", Београд	539,447	464,984
<i>Обавезе из пословања (напомена 28)</i>		
- <i>Обавезе из пословања по основу електричне енергије</i>		
- ЈП "Електропривреда Србије"	7,659,717	5,843,871
- ПД "Електросрбија" д.о.о.	169	169
- ПД "Рударски басен Колубара" д.о.о.	69	142
<i>Обавезе из пословања по основу услуга</i>		
- ЈП "Електропривреда Србије"	38,221	320,419
	<u>7,698,176</u>	<u>6,164,601</u>
<i>Остале обавезе (напомена 30)</i>		
- ЈП "Електропривреда Србије"	349,975	232,720
Укупно пасивa	<u>11,481,998</u>	<u>9,800,847</u>
Обавезе, нето	<u>(11,474,461)</u>	<u>(9,791,133)</u>

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембар	
	2011.	2010.
Приходи		
<i>Приходи од продаје (напомена 5)</i>		
- ПД "Хидроелектране Ђердап" д.о.о.	50,275	42,200
- ПД "Термоелектране Костолац" д.о.о.	-	354
	<u>50,275</u>	<u>42,554</u>
<i>Финансијски приходи (напомена 11)</i>		
- ЈП "Електропривреда Србије"	3,612	433
- ПД "Хидроелектране Ђердап" д.о.о.	215	-
	<u>3,827</u>	<u>433</u>
Укупно приходи	<u>54,102</u>	<u>42,987</u>
Расходи		
<i>Трошкови материјала (напомена 7)</i>		
- ЈП "Електропривреда Србије"	13,197,310	11,854,271
<i>Финансијски расходи (напомена 12)</i>		
- ЈП "Електропривреда Србије", Београд	902,693	864,565
<i>Остали расходи</i>		
- ЈП "Електропривреда Србије", Београд	647	-
Укупно расходи	<u>14,100,650</u>	<u>12,718,836</u>
Расходи, нето	<u>(14,046,548)</u>	<u>(12,675,849)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост (а)	3,780,750	4,015,157
Минус: Готовински еквиваленти и готовина	550,210	288,978
Нето задуженост	3,230,540	3,726,179
Капитал (б)	42,901,351	12,314,575
Радио дуговања према капиталу	0.08	0.30

а) Обавезе обухватају дугорочне и краткорочне финансијске обавезе,

б) Капитал укључује основни и остали капитал, резерве и акумулирани губитак.

Приликом израчунавања нето дуговања, поштујући начело опрезности, обавезама Друштва сучељена су искључиво промтно ликвидна средства – готовина и готовински еквиваленти. Показатељ односа нето задужености према капиталу показује величину задужености у динарима по једном динару капитала.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у намени 3 уз ове финансијске извештаје.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу	1,427	2,906
Дугорочни финансијски пласмани	5,834	5,999
Потраживања од купаца	5,155,746	5,641,388
Краткорочни финансијски пласмани	34,328	38,328
Остала потраживања	7,689,148	6,438,539
Готовински еквиваленти и готовина	550,210	288,978
	13,436,693	12,416,138
Финансијске обавезе		
Остале дугорочне обавезе	3,140,890	3,284,780
Обавезе према добављачима	8,970,991	7,247,191
Остале обавезе	7,589,408	6,276,420
Краткорочне финансијске обавезе	639,860	730,377
	20,341,149	17,538,768
Нето финансијске обавезе	(6,904,456)	(5,122,630)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Категорије финансијских инструмената (наставак)

Основни финансијски инструменти Друштва су потраживања која настају директно из пословања, готовина и готовински еквиваленти, те обавезе према добављачима и дугорочне и краткорочне финансијске обавезе. У нормалним условима пословања Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

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. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик, осим оних истакнутих у напмени 34.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику у односу на флуктације курсева страних валута, обзиром на чињеницу да спроводи одређене активности путем девизних трансакција, које се пре свега тичу набавки и усклађивања прихода и расхода од продаје. Поред тога, најзначајнији део обавеза по кредитима Друштва је деноминован у страним валутама.

Ризик од промена девизних курсева

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, обавеза по дугорочном кредиту, финансијском лизингу и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	-	-	87,156	510,688

Друштво је осетљиво на промене девизног курса еура (EUR) према динару. У претходној табели су наведени износи средства односно обавеза у страниој валути у хиљадама динара применом средњег девизног курса на дан сваког приказаног биланса стања.

Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Негативни број из табеле указује на смањење резултата текућег периода када динар слаби према EUR. У случају јачања динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Ризик од промена девизних курсева (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Могући нето утицај на резултат текућег периода	(53,002)	(51,069)

Каматни ризик

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа преко дугорочних и краткорочних потраживања, готовине и готовинских еквивалената депонованих на текућим рачунима код пословних банака, те по основу дугорочних и краткорочних финансијских и других обавеза. Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Учешћа у капиталу	1,427	2,906
Потраживања од купаца	996,927	98,534
Остала потраживања	7,676,854	6,426,245
Готовина и готовински еквиваленти	21,247	21,113
	<u>8,696,455</u>	<u>6,548,798</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	5,834	5,999
Краткорочни финансијски пласмани	34,328	38,328
Готовина и готовински еквиваленти	528,963	267,865
	<u>569,125</u>	<u>312,192</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Потраживања од купаца	4,158,819	5,542,854
Остала потраживања	12,294	12,294
	<u>4,171,113</u>	<u>5,555,148</u>
	<u>13,436,693</u>	<u>12,416,138</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	411,183	788,937
Остале обавезе	4,829	15,490
	<u>416,012</u>	<u>804,427</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Остале дугорочне обавезе	2,659,967	3,046,465
Краткорочне финансијске обавезе	639,750	730,259
	<u>3,299,717</u>	<u>3,776,724</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Остале дугорочне обавезе	480,923	238,315
Обавезе према добављачима	8,559,808	6,458,254
Остале обавезе	7,584,579	6,260,930
Краткорочне финансијске обавезе	110	118
	<u>16,625,420</u>	<u>12,957,617</u>
	<u>20,341,149</u>	<u>17,538,768</u>

Друштво је изложено каматном ризику највећим делом преко каматноосних финансијских обавеза (дугорочних и краткорочних кредита).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца

Друштво перманентно прати финансијско стање и пословање својих значајних комитената, односно изложеност кредитном и ризику депоновања и улагања средстава.

Кредитни ризик 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 од купаца на дан биланса стања.

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Бор – Рудник бакра	2,179,928	4,205,658
ЈКП Водовод, Бор	111,787	334,784
ЈКП Топлана, Бор	85,002	233,752
РТБ БОР, ТИР	1,458,314	203,960
ЕИ "Елмаг", Ниш	178,897	139,250
АД Џервин, Књажевац	-	100,489
ДП Тина, Књажевац	-	69,313
ХК Јумко, Врање	90,965	64,407
"НИТЕКС", НИШ	73,143	63,961
ЈКП Комуналац, Мајденпак	73,145	54,499
Остали	904,565	171,315
	<u>5,155,746</u>	<u>5,641,388</u>

Структура потраживања од купаца у смислу њихове доспелости на наплату на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто	Исправка	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,369,891	-	2,369,891
Доспела исправљена потраживања од купаца	25,166,354	(25,166,354)	-
Доспела неисправљена потраживања од купаца	2,785,855	-	2,785,855
	<u>30,322,100</u>	<u>(25,166,354)</u>	<u>5,155,746</u>

Структура потраживања од купаца у смислу њихове доспелости на наплату на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто	Исправка	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,346,285	-	2,346,285
Доспела исправљена потраживања од купаца	21,006,489	(21,006,489)	-
Доспела неисправљена потраживања од купаца	3,295,103	-	3,295,103
	<u>26,647,877</u>	<u>(21,006,489)</u>	<u>5,641,388</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања доспевају на наплату у периоду од 15 - 60 дана у зависности од уговорених рокова плаћања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Процена је руководства Друштва да је степен неизвесности наплате доспелих неисправљених потраживања низак. Старосна структура доспелих неисправљених потраживања дата је у табели која следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	1,630,414	1,928,450
Од 31 до 60 дана	1,155,441	1,366,653
	<u>2,785,855</u>	<u>3,295,103</u>

Ризик ликвидности

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

Доспећа финансијских средстава на дан 31. децембра 2011. и 2010. године дата су у следећим табелама:

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	Од 1 - 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	8,691,665	-	3,363	-	1,427	8,696,455
Фиксна каматна стопа	528,963	34,328	-	-	5,834	569,125
Варијабилна каматна стопа	4,163,810	-	7,303	-	-	4,171,113
	<u>13,384,438</u>	<u>34,328</u>	<u>10,666</u>	<u>-</u>	<u>7,261</u>	<u>13,436,693</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	Од 1 - 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	-	6,542,531	-	3,361	2,906	6,548,798
Фиксна каматна стопа	-	267,865	-	38,328	5,999	312,192
Варијабилна каматна стопа	-	5,555,148	-	-	-	5,555,148
	<u>-</u>	<u>12,365,544</u>	<u>-</u>	<u>41,689</u>	<u>8,905</u>	<u>12,416,138</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Доспећа финансијских обавеза на дан 31. децембра 2011. и 2010. године дата су у следећим табелама:

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					Укупно
	Мање од месец дана	Од 1 - 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Некаматносне	4,898	409,664	1450	-	-	416,012
Фиксна каматна стопа	-	-	639,750	264,578	2,516,789	3,421,117
Варијабилна каматна стопа	8,923,399	41,347	7,920,853	-	-	16,885,599
	<u>8,928,297</u>	<u>451,011</u>	<u>8,562,053</u>	<u>264,578</u>	<u>2,516,789</u>	<u>20,722,728</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					Укупно
	Мање од месец дана	Од 1 - 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Финансијске обавезе						
Некаматносне	8,125	471,656	324,646	-	-	804,427
Фиксна каматна стопа	-	276,239	454,020	361,764	2,790,226	3,882,249
Варијабилна каматна стопа	12,946,653	-	10,964	-	-	12,957,617
	<u>12,954,778</u>	<u>747,895</u>	<u>789,630</u>	<u>361,764</u>	<u>2,790,226</u>	<u>17,644,293</u>

Фер вредност

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

	31. децембар 2011.		У хиљадама динара 31. децембар 2010.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Учешћа у капиталу	1,427	1,427	2,906	2,906
Дугорочни финансијски пласмани	5,834	5,834	5,999	5,999
Потраживања од купаца	5,155,746	5,155,746	5,641,388	5,641,388
Краткорочни финансијски пласмани	34,328	34,328	38,328	38,328
Остала потраживања	7,689,148	7,689,148	6,438,539	6,438,539
Готовински еквиваленти и готовина	550,210	550,210	288,978	288,978
	<u>13,436,693</u>	<u>13,436,693</u>	<u>12,416,138</u>	<u>12,416,138</u>
Финансијске обавезе				
Остале дугорочне обавезе	3,140,890	3,140,890	3,284,780	3,284,780
Обавезе према добављачима	8,970,991	8,970,991	7,247,191	7,247,191
Остале обавезе	7,589,408	7,589,408	6,276,420	6,276,420
Краткорочне финансијске обавезе	639,860	639,860	730,377	730,377
	<u>20,341,149</u>	<u>20,341,149</u>	<u>17,538,768</u>	<u>17,538,768</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

33. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Друштво остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губитци настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губитци представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Друштво није у могућности да идентификује, прода и наплати. Друштво је у 2010. години имало укупне губитке од 19.26% или 966,450 MWh (2010., 18.31% или 898,652 MWh) што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује и техничке и нетехничке губитке. Друштво је обрачунало порез на додатну вредност на губитке у 2011. и 2010. години и за тај износ умањило резултат периода.

34. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

На дан 31. децембра 2011. године у току је била реализација укупно 21 уговора, који су били закључени на укупну вредност од 360,160 хиљада динара. До наведеног датума, закључени уговори реализовани су у износу од 110,438 хиљада динара, а преостала вредност од 249,722 хиљаде динара је у фази реализације у наредном временском периоду, а у складу са уговореном динамиком.

35. СУДСКИ СПОРОВИ

Према најбољем сазнању, на дан 31. децембра 2011. године против Друштва се воде судски спорови у укупној процењеној вредности од 243,903 хиљаде динара (31. децембар 2010. године: 164,180 хиљада динара). Процене руководства су да би Друштво могло претрпети губитке по основу негативних исхода наведених спорова у износу од 236,002 хиљаде динара. Друштво је у приложеним финансијских извештајима извршило резервисање за потенцијалне губитке у износу од 175,398 хиљада динара (напомена 25).

36. 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.

37. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре за поједине главне валуте су:

	У динарима	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	104.6409	105.4982
USD	80.8662	79.2802
CHF	85.9121	84.4458