

Naziv: **ENERGOPROJEKT HOLDING A.D.**  
 Sedište (mesto, ulica i broj): **BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 12**

**BILANS USPEHA**  
**u periodu od 01.01. do 30.06.2010. godine**

U hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		<b>1,309,446</b>	<b>1,755,296</b>
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	6	5,812,143	396,744
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	6	394	
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	7	182,601	1,357,955
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	7	4,685,991	
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	8	299	597
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)</b>	207		<b>659,337</b>	<b>1,514,674</b>
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209	9	15,494	9,511
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	10	81,888	80,488
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	11	9,853	12,995
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	12	552,102	1,411,680
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201 - 207)</b>	213		<b>650,109</b>	<b>240,622</b>
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207 - 201)</b>	214		-	-
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	13	284,634	432,655
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	13	224,531	278,927
67, 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	14		268
57, 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	14	9,324	318
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)</b>	219		<b>700,888</b>	<b>394,300</b>
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)</b>	220		-	-
69-59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			1,258
59-69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		24	
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		<b>700,864</b>	<b>395,558</b>
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224		-	-
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashodi perioda	225		15,305	4,811
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	<b>D. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCU</b>	228			
	<b>Đ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)</b>	229		<b>685,559</b>	<b>390,747</b>
	<b>E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)</b>	230		-	-
	<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

Naziv:  
Sedište (mesto, ulica i broj):

**ENERGOPROJEKT HOLDING A.D.**  
**BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 12**

**BILANS STANJA**

na dan **30.06.2010. godine**

U hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		<b>4,708,766</b>	<b>4,675,891</b>
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	16	9,862	4,940
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		<b>446,736</b>	<b>454,329</b>
020,022,023, 026,027(deo), 028(deo) .029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	17	446,736	454,329
024,027(deo) 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021,025,027 (deo) i 028(deo)	3. Biološka sredstva	008			
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		<b>4,252,168</b>	<b>4,216,622</b>
030 do 032, 039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010	18	4,249,980	4,213,372
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	19	2,188	3,250
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		<b>2,686,228</b>	<b>6,723,992</b>
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20	133	4,104,471
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		<b>2,686,095</b>	<b>2,619,521</b>
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	21	997,026	711,435
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	22	1,182,997	512,757
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	23	496,066	741,004
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgarničenja	020	24	10,006	654,325
288	<b>V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	021			
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)</b>	022		<b>7,394,994</b>	<b>11,399,883</b>
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>D. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		<b>7,394,994</b>	<b>11,399,883</b>
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025	38	<b>8,562,402</b>	<b>13,552,980</b>

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109- 110)</b>	101		<b>6,953,286</b>	<b>6,188,144</b>
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	25	3,814,302	3,214,790
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	26	1,679,506	1,645,432
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	27	57,829	55,240
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HV	106	27	8,611	15,703
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HV	107	27	1,779	264
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	28	1,395,127	1,264,037
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110	29	310	6,794
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		<b>431,900</b>	<b>5,203,200</b>
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	30	261,021	262,400
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113		<b>8,700</b>	<b>154,473</b>
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	31		
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	32	8,700	154,473
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		<b>162,180</b>	<b>4,786,327</b>
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	33	2,145	140,468
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	34	128,734	4,570,701
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	35	23,986	22,427
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgr.	121	36	4,764	52,731
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		2,551	
498	<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	123	37	<b>9,807</b>	<b>8,539</b>
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)</b>	124		<b>7,394,994</b>	<b>11,399,883</b>
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125	38	<b>8,562,402</b>	<b>13,552,980</b>

Naziv: **ENERGOPROJEKT HOLDING A.D.**  
 Sedište (mesto, ulica i broj): **BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 12**

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
**u periodu od 01.01. do 30.06.2010. godine**

U hiljadama dinara

Pozicija	AOP	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>				
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 1 do 3)</b>	301		<b>1,099,574</b>	<b>1,842,601</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	302		1,053,842	1,820,561
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303			200
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		45,732	21,840
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 1 do 5)</b>	305		<b>690,471</b>	<b>1,838,907</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306		534,482	1,719,441
2. Zarade , naknade zarada i ostali lični rashodi	307		83,832	83,142
3. Plaćene kamate	308		2,237	3,263
4. Porez na dobitak	309		31,362	3,374
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310		38,558	29,687
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311		<b>409,103</b>	<b>3,694</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312		-	-
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>				
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 5 )</b>	313		<b>8,407</b>	<b>83,331</b>
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314			
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja , nekretnina , postrojenja , opreme i bioloških sredstava	315			
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316			65,387
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		8,407	17,068
5. Primljene dividende	318			876
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319		<b>386,540</b>	<b>133,565</b>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi )	320			
2. Kupovina nematerijalnih ulaganaja, nekretnina, postrojenja , opreme i bioloških sredstava	321		4,773	11,972
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		381,767	121,593
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)</b>	323		-	-
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)</b>	324		<b>378,133</b>	<b>50,234</b>
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>				
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 3)</b>	325		-	-
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326			
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327			
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328			
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 4 )</b>	329		<b>149,770</b>	<b>7,146</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330			4,954
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		147,769	
3. Finansijski lizing	332		1,991	2,184
4. Isplaćene dividende	333		10	8
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I-II)</b>	334		-	-
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)</b>	335		<b>149,770</b>	<b>7,146</b>
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336		<b>1,107,981</b>	<b>1,925,932</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337		<b>1,226,781</b>	<b>1,979,618</b>
<b>D. NETO PRILIVI GOTOVINE ( 336-337 )</b>	338		-	-
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336)</b>	339		<b>118,800</b>	<b>53,686</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	340		<b>568,353</b>	<b>746,725</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	341		<b>329,938</b>	<b>58,772</b>
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	342		<b>283,425</b>	<b>10,807</b>
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b> ( 338-339+340+341-342)	343		<b>496,066</b>	<b>741,004</b>

Naziv:  
Sedište (mesto, ulica i broj):

**ENERGOPROJEKT HOLDING A.D.**  
**BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 12**

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**  
**u periodu od 01.01. do 30.06.2010. godine**

U hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa bez 309)	AOP	Ostali kapital (m 309)	AOP	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (m 320)	AOP	Rezerve (m 321, 322)	AOP	Rezerve (m 321, 322)	AOP	Revalorizovane rezerve (grupa 330, 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartije od vred. (m 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartije od vred. (m 333)	AOP	Nerasporedeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (m 037, 237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2009	401	3,187,612	414	27,178	427		440	1,591,953	453	55,066	466	41,502	479	24,325	492	162	505	866,826	518		531	3,427	544	5,790,873	557	-		
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-povećanje	402		415		428		441		454		467		480		493		506		519		532		545	-	558			
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-smanjenje	403		416		429		442		455		468		481		494		507		520		533		546	-	559			
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2009. (r.br. 1+2-3)	404	3,187,612	417	27,178	430	-	443	1,591,953	456	55,066	469	41,502	482	24,325	495	162	508	866,826	521	-	534	3,427	547	5,790,873	560	-		
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405	599,512	418		431		444	5,736	457	24,415	470	27,519	483	6,227	496		509	469,137	522		535	4,647	548	1,127,899	561			
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	1,679	458		471	15,918	484	5,206	497	162	510	626,092	523		536	4,156	549	644,577	562			
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2009. (r. br. 4+5-6)	407	3,787,124	420	27,178	433	-	446	1,596,010	459	79,481	472	53,103	485	25,346	498	-	511	709,871	524	-	537	3,918	550	6,274,195	563			
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini-povećanje	408		421		434		447		460		473		486		499		512		525		538		551	-	564			
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini-smanjenje	409		422		435		448		461		474		487		500		513		526		539		552	-	565			
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2010. (r. br. 7+8-9)	410	3,787,124	423	27,178	436	-	449	1,596,010	462	79,481	475	53,103	488	25,346	501	-	514	709,871	527	-	540	3,918	553	6,274,195	566	-		
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411		424		437		450	4,084	463		476	7,419	489	989	502	1,779	515	1,154,393	528		541		554	1,165,106	567			
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412		425		438		451	69	464		477	2,693	490	17,724	503		516	469,137	529		542	3,608	555	486,015	568			
13	Stanje na dan 30.06. tekuće godine 2010. (r.br. 10+11-12)	413	3,787,124	426	27,178	439	-	452	1,600,025	465	79,481	478	57,829	491	8,611	504	1,779	517	1,395,127	530	-	543	310	556	6,953,286	569	-		

Naziv: **ENERGOPROJEKT HOLDNIG A.D.**  
 Sedište (mesto, ulica i broj): **BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 12**

**STATISTIČKI ANEKS**  
 u periodu od 01.01. do 30.06.2010. godine

**I OPŠTI PODACI O PRAVNOM LICU, ODNOSNO PREDUZETNIKU**

OPIS	Ozn. za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja ( oznaka od 1 do 12 )	601	6	6
2. Oznaka za veličinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih ( pravnih ili fizičkih ) lica koja imaju učešće u kapitalu	604		
5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	74	79

**II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA , POSTROJENJA , OPREME I BIOLOŠKIH SREDSTAVA**

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun	OPIS	Ozn. za AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol.4-5)
1	2	3	4	5	6
o1	<b>1.Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na početku godine	606	10,581	964	9,617
	1.2. Povećanja ( nabavke ) u toku godine	607	335		335
	1.3. Smanjenje ( otuđenje , rashodovanje i obezvređenje ) u toku godine	608			90
	1.4.Revalorizacija u toku godine	609			
	1.5.Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	10,916	1,054	9,862
o2	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva</b>				
	2.1. Stanje na početku godine	611	767.831	315,281	452,550
	2.2. Povećanja ( nabavke ) u toku godine	612	3,949		3,949
	2.3. Smanjenje ( otuđenje , rashodovanje i obezbedenje ) u toku godine	613			9,763
	2.4. Revalorizacija u toku godine	614			-
	2.5. Stanje na kraju godine ( 611+612-613+614)	615	<b>771,780</b>	<b>325,044</b>	<b>446,736</b>

**III STRUKTURA ZALIHA**

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun	OPIS	Ozn. za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616		
11	2. Nedovršena proizvodnja	617		3,962,593
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	133	141,878
	<b>7.SVEGA (616+617+618+619+620+621=013)</b>	<b>622</b>	<b>133</b>	<b>4,104,471</b>

**IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA**

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun	OPIS	Ozn. za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	3,787,124	3,187,612
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi članova ortačkog i komanditnog društva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Državni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadužni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	27,178	27,178
30	<b>SVEGA: ( 623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	<b>3,814,302</b>	<b>3,214,790</b>

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

Broj akcija kao ceo broj  
Iznosi u 000 dinara

Grupa račun, račun 1	O P I S 2	Ozn. za AOP 3	Tekuća godina 4	Prethodna godina 5
	<b>1. Obične akcije</b>			
	1.1. Broj običnih akcija	634	9,467,810	9,107,463
deo 300	1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	3,787,124	3,187,612
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA - nominalna vrednost akcija ( 635+637= 623)</b>	<b>638</b>	<b>3,787,124</b>	<b>3,187,612</b>

## VI POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

Iznosi u 000 dinara

Grupa račun, račun 1	O P I S 2	Ozn. za AOP 3	Tekuća godina 4	Prethodna godina 5
20	1. Potraživanja po osnovu prodaje ( stanje na kraju godine 639 ≤ 016)	639	905,139	559,848
43	2. Obaveze iz poslovanja ( stanje na kraju godine 640 ≤ 119)	640	128,046	4,570,616
deo 228	3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete ( dugovni promet bez početnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez ( godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	73,625	229,893
43	5. Obaveze iz poslovanja ( potražni promet bez početnog stanja)	643	907,096	3,545,317
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	41,757	41,866
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	6,505	6,455
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	8,926	9,211
461,462 i 723	9. Obaveze za dividende , učešće u dobitku i lična primanja poslodavca (potražni promet bez početnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez početnog stanja )	648	1,692	899
47	11. Obaveze za PDV ( godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	32,100	323,580
	<b>12. Kontrolni zbir ( od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>2,104,886</b>	<b>9,287,685</b>

## VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI

Iznosi u 000 dinara

Grupa račun, račun 1	O P I S 2	Ozn. za AOP 3	Tekuća godina 4	Prethodna godina 5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	11,536	4,017
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	56,593	55,902
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	8,824	8,896
522,523,524 i 525	4. Troškovi naknada fizičkim licima ( bruto) po osnovu ugovora	654	3,120	1,365
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora ( bruto)	655	10,638	10,232
529	6. Ostali lični rashodi i naknade	656	2,713	4,093
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	486,081	1,377,508
533,deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnine	658	343	324
deo 533,deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnine zemljišta	659		
536,537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	9,853	12,715
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	4,026	5,580
553	13. Troškovi platnog prometa	663	3,346	1,997
554	14. Troškovi članarina	664	682	485
555	15. Troškovi poreza	665	31,317	4,075
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	2,629	4,663
deo 560,deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	2,629	4,663
deo 560,deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima i banaka i dfo	669	2,556	4,651
deo 579	20. Rashodi za humanitarne , kulturne, zdravstvene ,obrazovne, naučne i verske namene , za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	1,630	100
	<b>21. Kontrolni zbir ( od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>638,516</b>	<b>1,501,266</b>

## VIII DRUGI PRIHODI

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun 1	O P I S 2	Ozn. za AOP 3	Tekuća godina 4	Prethodna godina 5
60	1. Prihod od prodaje robe	672		
640	2. Prihodi od premija ,subvencija ,dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	20,616	25,054
deo 660, deo 661, i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	8,454	16,671
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	679	42,630	212,392
	<b>9. Kontrolni zbir (od 672 do 679 )</b>	<b>680</b>	<b>71,700</b>	<b>254,117</b>

## IX OSTALI PODACI

Iznosi u 000 dinara

O P I S 1	Ozn. za AOP 2	Tekuća godina 3	Prethodna godina 4
1. Obaveze za akcize (prema godišnjem obračunu akciza)	681		
2. Obračunate carine i druge uvozne dažbine ( ukupan godišnji iznos prema obračunu )	682		
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije , regres i pokriće tekućih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizičkih lica	686		
7. Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
<b>8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)</b>	<b>688</b>	-	-

"ENERGOPROJEKT HOLDING" A.D.  
BEOGRAD

NAPOMENE UZ  
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 30.06.2010. GODINE



## 1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Energoprojekt Holding a.d., Beograd ( u daljem tekstu: Društvo) je otvoreno akcionarsko društvo za holding poslovanje u mešovitoj svojini.

Društvo se uskladilo sa Zakonom o privrednim društvima ( Sl. list RS br.125/2004) donošenjem Odluke o usklađivanju sa Zakonom o privrednim društvima i Statuta Društva na Skupštini akcionara održanoj dana 28.09.2006. godine.

Društvo je registrovano i prevedeno u Registar Agencije za privredne registre, Rešenjem BD 8020/2005 od 20.05.2005 godine, iz sudskog registra Trgovinskog suda u Beogradu, sa prethodnom registracijom na registarskom ulošku br. 1-2511-00.

Rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu VIII Fi 8390/99 od 30.06.2000. godine, Društvo se uskladilo sa Zakonom o preduzećima ( Sl. list SRJ 29/96), Zakonom o klasifikaciji delatnosti ( Sl. list SRJ 31/96) u pogledu naziva, delatnosti, osnovnog kapitala i organa, promenilo naziv u Energoprojekt Holding akcionarsko društvo za holding poslovanje iz Energoprojekt Holding deoničko društvo u mešovitoj svojini za osnivanje, finansiranje i upravljanje drugim preduzećima, do tada registrovano Rešenjem istog suda Rešenjem FI 5843/91 Od 13.06.1991. godine.

Pravni prethodnik Energoprojekt Holding deoničkog društva u mešovitoj svojini je Energoprojekt Holding Korporacija, upisana u Registar Okružnog privrednog suda u Beogradu, Rešenjem Fi 423 od 12.01.1990. godine, organizovana po prethodnom Zakonu o preduzećima (Sl.list SFRJ 77/88,40/89,46/90 i 60/91) usvajanjem Samoupravnog sporazuma o promenama u organizovanju dotadašnje Složene organizacije udruženog rada Energoprojekt i udruženih Radnih organizacija, na referendumu održanom dana 08.12.1989. godine.

Društvo Energoprojekt Holding a.d., Beograd, je matično društvo koje sa 10 (deset) zavisnih društava (9 akcionarskih društava i 1 društva sa ograničenom odgovornošću) kod kojih je učešće u kapitalu preko 50%, kao i 2 (dva) pridružena društva (1 društvo sa ograničenom odgovornošću i 1 akcionarsko društvo), kod kojih je učešće u kapitalu 50% i manje, čini grupaciju društava sa skraćenim nazivom: Sistem Energoprojekt.

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Naziv zavisnih društava	% učešća Holdinga u kapitalu zavisnih društava
1 EP-Visokogradnja a.d.	92,39
2 EP-Niskogradnja a.d.	93,32
3 EP-Oprema a.d.	67,87
4 EP-Hidroinženjering a.d.	94,84
5 EP-Urbanizam i arhitektura a.d.	94,40
6 EP-Promet d.o.o.	100,00
7 EP-Energodata a.d.	96,43
8 EP-Industrija a.d.	62,77
9 EP-Entel a.d.	86,26
10 EP-Garant a.d.o.	64,13

Naziv pridruženog društva	% učešća Holdinga u kapitalu pridruženih društava
1 Enjub d.o.o.	50,00
2 Energobroker a.d.	28,60

Na bazi odluka nadležnih organa Energoprojekt Holding a.d, u 2009. godini, Energoprojekt Energodata a.d., Energoprojekt Ingraf d.o.o. i Be company d.o.o. i sprovedene zakonske procedure, izvršena je statusna promena spajanja uz pripajanje privrednog društva Energoprojekt Energodata a.d., kao društva sticaoca i privrednih društava Energoprojekt Ingraf d.o.o. i Be company d.o.o., kao društava koja prestaju pripajanjem.

Shodno tome, Agencija za privredne registre donela je rešenje o brisanju iz Registra privrednih subjekata Energoprojekt Ingraf d.o.o. i Be company d.o.o., kao i rešenje o promeni podataka Energoprojekt Energodata a.d. o povećanju osnovnog kapitala.

Na bazi navedenog, došlo je do promene u poslovnim knjigama Energoprojekt Holding a.d. učešća u kapitalu u Energoprojekt Energodata a.d.

Sedište Društva je u ulici Bulevar Mihaila Pupina 12, 11070 Beograd.

Poreski identifikacioni broj Društva je: 100001513.

Matični broj Društva je: 07023014.

Šifra delatnosti Društva je :74150 (110620).

Prosečan broj zaposlenih u prvoj polovini poslovne 2010. godine je: 74 radnika (u prvoj polovini 2009. godine: 79 radnika).

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Akcijama Društva se trguje na listingu A Beogradske berze.

## **2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Finansijski izveštaji o kojima izveštavamo su sastavljeni u skladu sa *Zakonom o računovodstvu i reviziji* („Službeni glasnik RS“ 46/2006) i propisima donetim na osnovu tog zakona, primenom računovodstvenih politika iznetih u napomeni 4. ovog izveštaja i opšteprihvaćenom praksom u Republici Srbiji.

Finansijski izveštaji Društva prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Službeni glasnik RS“, br. 119/08).

### **2.1. Funkcionalna i valuta za prezentaciju**

Iznosi u finansijskim izveštajima su iskazani u hiljadama dinara (RSD). RSD predstavlja funkcionalnu i valutu za prezentaciju (izveštajnu valutu) Društva. Sve transakcije koje se obavljaju u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Iznosi u finansijskim izveštajima su prikazani u hiljadama RSD, odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta važeća na dan bilansiranja - 30.06.2010. godine.

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama RSD važećim na dan 30.06.2009. godine.

Zvanični srednji kursevi NBS primenjeni za kursiranje monetarnih sredstava i obaveza bili su sledeći:

	30.06.2010.	30.06.2009.
EUR	104,3704	93,4415
USD	85,4794	66,2471

## **3. PROCENE I PROSUĐIVANJA RUKOVODSTVA**

Priprema finansijskih izveštaja u skladu sa MRS i MSFI zahteva da rukovodstvo vrši procene, prosuđivanja i pretpostavke koje se

"ENERGOPROJEKT HOLDING" A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

odražavaju na izveštajne iznose aktive, pasive, prihoda i rashoda. Ostvareni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih.

#### **4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

##### **(a) Pravila procenjivanja - osnovne pretpostavke**

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o novčanim tokovima) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje na neograničeni vremenski period i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

##### **(b) Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja**

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje budućih ekonomskih koristi povezano s povećanjem sredstava ili smanjenjem obaveza koje mogu da se pouzdano izmere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza ili smanjenjem sredstava.

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja finansijskog kapitala. Očuvanje finansijskog kapitala meri se u nominalnim monetarnim jedinicama - RSD. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

**(c) Preračunavanje stranih valuta i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Izvršen je preračun monetarnih sredstava i obaveza u stranim valutama u njihovu funkcionalnu valutu po kursu važećem na dan bilansa stanja. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po tom osnovu priznaju se u bilansu uspeha kao prihod ili rashod perioda.

Preračun monetarnih sredstava i obaveza sa ugovorenom zaštitom putem valutne klauzule vrši se po kursu važećem na dan bilansa stanja, s tim da se efekat knjiži u bilansu uspeha kao finansijski prihod, odnosno rashod.

**(d) Prihodi od prodaje**

Prihodi od prodaje su iskazani u iznosu fakturisane realizacije, tj. izvršene prodaje do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko-poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod se meri po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i količinskih rabata koje Društvo odobri. Razlika između poštene vrednosti i nominalnog iznosa naknade priznaje se kao prihod od kamate. Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

- Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;
- Rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodatim proizvodima i robom;
- Kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;
- Kada je verovatno da će poslovna promena biti praćena prilivom ekonomske koristi u Društvo i
- Kada se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano izmeriti.

Prihodi od usluga iskazani su srazmerno stepenu završenosti usluge na dan bilansiranja.

**(e) Poslovni rashodi**

Ukupne poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala, troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi, troškovi amortizacije i rezervisanja, troškovi proizvodnih usluga i nematerijalni troškovi.

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

- Rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju, kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;
- Rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);
- Kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodom može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka systemske i razumne alokacije;
- Rashodi se priznaju kada izdatak ne donosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;
- Rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

**(f) Dobici i gubici**

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi, a obuhvataju prihode koji se javljaju u slučaju prodaje stalne imovine po vrednosti većoj od njihove knjigovodstvene vrednosti, zatim nerealizovane dobitke po osnovu prodaje tržišnih hartija od vrednosti (u slučaju kada se vrednovanje hartija od vrednosti vrši po njihovim tržišnim vrednostima), kao i dobitke koji nastaju pri povećanju knjigovodstvene vrednosti stalne imovine usled prestanka delovanja uslova za smanjenje njihove vrednosti.

Gubici nastaju po osnovu prodaje imovine po cenama nižim od njene knjigovodstvene vrednosti, zatim po osnovu rashodovanja neotpisanih osnovnih sredstava, po osnovu šteta koje se mogu u celini ili delimično nadoknaditi od osiguravajućih društava, po osnovu primene principa impariteta (umanjenje vrednosti imovine).

**(g) Finansijski prihodi i rashodi**

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju: prihode i rashode od kamata, prihode i rashode od kursnih razlika, prihode i rashode iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima i ostale finansijske prihode i rashode.

Prihodi od dividendi priznaju se kao prihod u godini kada se ustanovi pravo da se one isplate.

**(h) Porez na dobitak**

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa republičkim propisima. Poreska obaveza se obračunava po stopi od 10 % na oporeziv dobitak (u 2007: 10%). Oporeziv dobitak utvrđuje se u poreskom bilansu usklađivanjem dobiti iskazane u bilansu uspeha, koji je sačinjen u skladu sa propisima kojima se uređuje računovodstvo, za određene rashode i prihode saglasno poreskim propisima. Obračunati porez se umanjuje za poreske olakšice (ulaganja u osnovna sredstva u sopstvenoj registrovanoj delatnosti i ostale olakšice u skladu sa poreskim propisima, za koje Društvo ispunjava uslove).

**(i) Odloženi porez na dobitak**

Odloženi porez na dobitak se rezerviše u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima.

Iznos odloženog poreza na dobitak se utvrđuje na osnovu zakonskih poreskih stopa koje su u primeni.

Sredstva odloženog poreza na dobit se priznaju do obima u kome je verovatno da će budući oporezivi dobitak, u odnosu na koju privremene razlike mogu da se primene, biti na raspolaganju. Dozvoljeno je prebijanje odloženih poreskih sredstava i obaveza.

Društvo primenjuje MRS 12 kojim su utvrđene privremene razlike i obračunate odložene poreske obaveze/sredstva. Privremene razlike su rezultat različitih osnovica za obračun amortizacije za računovodstvene i poreske svrhe u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

**(j) Primanja zaposlenih**

**/i/ Doprinosi za penziono osiguranje i ostale naknade**

Društvo vrši plaćanja Penzionom fondu Republike Srbije u ime svojih zaposlenih. Svi zaposleni su članovi gore navedenog penzionog fonda. Svi doprinosi obaveznom penzionom osiguranju se priznaju kao trošak i obaveza u momentu obračuna. Društva u Sistemu nemaju svoj penzioni plan ili plan naknada po prestanku radnog odnosa i, shodno tome, nema nikakvih obaveza po pitanju penzija.

**/ii/ Doprinosi za zdravstveno osiguranje**

Društvo obračunava i izmiruje doprinose za zdravstveno osiguranje koji se u momentu obračuna priznaju kao trošak i obaveza.

### **/iii/ Otpremnina pri odlasku u penziju**

Društvo isplaćuje zaposlenima otpemninu pri odlasku u penziju u visini trostrukog iznosa zarade koju su ostvarili za mesec koji prethodi mesecu u kojem se isplaćuje otpremnina (u skladu sa uslovima definisanim Pojedinačnim kolektivnim ugovorom) ili u iznosu definisanom Zakonom o radu ukoliko je to povoljnije za zaposlenog.

### **/iiii/ Otpremnina pri sporazumnom raskidu radnog odnosa**

Otpremnina se isplaćuje i u slučaju sporazumnog raskida radnog odnosa, odnosno u slučaju kada poslodavac i zaposleni zaključe sporazum o prestanku radnog odnosa u zamenu za otpremninu, o čemu se prethodno donosi odluka nadležnog organa poslodavca.

### **(k) Nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja, oprema, biološka sredstva i investicione nekretnine**

**Nematerijalno ulaganje** je odredivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja koje Društvo može kontrolisati i od kojeg se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi.

Nematerijalna ulaganja čine: goodwill, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj proizvodnje novih proizvoda, procesa i uređaja, autorska prava, ulaganja na tuđim nekretninama, opremi i postrojenjima i sl.

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- Koje Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- Za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda;

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo :

- Kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo; i
- Kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Nabavke nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja navedenih sredstava proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.



“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

U nabavnu vrednost ili cenu koštanja uključuju se i troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu, u skladu sa MRS i MSFI.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznata nematerijalna ulaganja, nekretninu, postrojenja i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Naknadni izdatak se tretira kao dodatno ulaganje, ako:

- Dolazi do produženja korisnog veka trajanja, uključujući i povećanje kapaciteta;
- Se postiže značajno unapređenje kvaliteta proizvoda; i
- Se značajno smanjuju troškovi poslovanja u odnosu na troškove pre ulaganja.

Svaki drugi naknadni izdatak (troškovi servisiranja, tehničkog održavanja, manje popravke i ostalo) priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Nakon što se prizna kao sredstvo, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja, utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

**Investiciona nekretnina** je nekretnina (zemljište, građevinski objekat ili i jedno i drugo) koju Društvo kao vlasnik ili zakupac po osnovu finansijskog lizinga (dugoročni zakup) drži radi ostvarivanja zarada od izdavanja nekretnine (izdavanjem u zakup) ili radi povećanja vrednosti nekretnine ili radi i jednog i drugog, a ne radi upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanja usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja, ili prodaje u okviru redovnog poslovanja. Prema tome, investiciona nekretnina stvara tokove gotovine koji su u velikoj meri nezavisni od ostale imovine koju drži Društvo.

Početno merenje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu pripisuju se iskazanom iznosu te investicione nekretnine ako je verovatno, da će priliv budućih ekonomskih koristi biti veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se mere prema njihovoj poštenoj vrednosti. Poštena vrednost se meri kao najverovatnija cena koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja, u skladu sa definicijom poštene vrednosti. To je najbolja cena koju prodavac realno može da dobije.

Dobitak ili gubitak nastao zbog promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u neto dobitak ili neto gubitak perioda u kojem je nastao.

### **(1) Amortizacija**

Osnovicu za amortizaciju nematerijalnih ulaganja čini nabavna vrednost ili cena koštanja po odbitku njihove preostale vrednosti.

Preostala vrednost nematerijalnih ulaganja smatra se jednakom nuli, osim kada:

- 1) Postoji ugovorna obaveza trećeg lica da otkupi to sredstvo na kraju njegovog preostalog veka trajanja ili
- 2) Za to sredstvo postoji aktivno tržište na kojem se može odrediti preostala vrednost i da će to tržište trajati i na kraju veka tog sredstva.

Za potrebe finansijskog izveštavanja, nematerijalna ulaganja otpisuju se putem proporcionalne stope amortizacije u roku od pet godina, osim ulaganja čije je vreme korišćenja utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima koji proističu iz ugovora.

Goodwill se ne amortizuje već se za njega obavezno pre sastavljanja finansijskih izveštaja sprovodi test obezvređenja u skladu sa MRS.

Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vekom trajanja ne obračunava se amortizacija.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je nematerijalno ulaganje stavljeno u upotrebu.

Za potrebe sastavljanja poreskog bilansa amortizacija nematerijalnih ulaganja vrši se prema važećim zakonskim propisima.

Interno nastali goodwill ne priznaje se kao nematerijalno ulaganje.

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za potrebe sastavljanja poreskog bilansa amortizacija nematerijalnih ulaganja vrši se prema važećim zakonskim propisima.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čine nabavna vrednost ili cena koštanja po odbitku preostale vrednosti sredstava.

Nekretnine, postrojenja i oprema amortizuju se na sistematskoj osnovi tokom korisnog veka upotrebe sredstva.

Za potrebe finansijskog izveštavanja, amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva. Procenjeni korisni vek upotrebe sredstva po potrebi se preispituje i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena, stope amortizacije se prilagođavaju za tekući i buduće periode.

Za potrebe sastavljanja poreskog bilansa, nekretnine, postrojenja i oprema se razvrstavaju i amortizuju po stopama koje su u skladu sa poreskim zakonodavstvom.

Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu.

Stope amortizacije koje su u primenu, su:

	(%)
Građevinski objekti	1,3-15,0
Pogonska oprema	5,0-25,0
Računari i pripadajuća oprema	20,0
Vozila	12,5-16,0
Nematerijalna ulaganja	20,0

**(m) Finansijski plasmani**

Finansijski plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno merenje svih finansijskih sredstava.

Za potrebe merenja finansijskog sredstva nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

(a) Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja, početno priznata po fer vrednosti kroz dobit ili gubitak;

(b) Ulaganja koja se drže do roka dospeća;

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

(c) Zajmovi i potraživanja koji su potekli od strane društva i koji se ne drže radi trgovanja i

(d) Finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju.

Finansijsko sredstvo se klasifikuje kao finansijsko sredstvo koje je raspoloživo za prodaju ukoliko sasvim ne pripada ni jednoj od ostale tri gore navedene kategorije finansijskih sredstava.

Finansijsko sredstvo klasifikuje se kao finansijsko sredstvo koje se drži radi trgovanja, a ne kao finansijsko sredstvo koje je raspoloživo za prodaju, ukoliko je to sredstvo deo portfelja sličnih sredstava za koje postoji obrazac trgovanja radi ostvarivanja dobitka iz kratkoročnih kolebanja cena ili marže dilera.

Posle početnog priznavanja, društvo meri finansijska sredstva, (uključujući i derivate koji su sredstva) po njihovim fer vrednostima, bez bilo kakvog umanjenja za transakcione troškove koje može načiniti prilikom prodaje ili drugog otuđenja, osim:

- Zajmova i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća koja se mere po amortizovanoj ceni, primenom metoda efektivne kamatne stope;
- Ulaganja u vlasničke hartije koje se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može pouzdano izmeriti, koja se mere po nabavnoj ceni.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, fer vrednost najčešće nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MSFI.

Priznati dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promene u fer vrednosti finansijskog sredstva ili obaveze (koja nije deo odnosa zaštite) početno priznata po fer vrednosti kroz dobitak ili gubitak, priznaje se kao dobitak ili gubitak u bilansu uspeha, a kod finansijske imovine raspoložive za prodaju na revalorizacionim rezervama.

#### **(n) Zalihe**

Zalihe materijala, rezervnih delova, inventara i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine neto faktorna vrednost i zavisni troškovi nabavke. Pod zavisnim troškovima nabavke podrazumevaju se svi direktni troškovi u postupku nabavke do uskladištenja, uključujući i pripadajuće troškove sopstvenog transporta, utovara i istovara, do nivoa tržišne cene takve usluge.

Obračun utrošenih zaliha materijala vrši se metodom ponderisane prosečne cene.

**(o) Kratkoročna potraživanja i plasmani**

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca - zavisnih i drugih povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem kursu, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Kratkoročni finansijski plasmani koji se ne drže radi trgovanja mere se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru društava da ih drže do dospeća.

Ukoliko postoji verovatnoća da društva neće biti u stanju da naplate sve dospele iznose (glavnicu i kamatu) prema ugovornim uslovima za date kredite, potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospeća koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti, nastao je gubitak zbog obezvređivanja ili nenaplaćenih potraživanja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativnosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem.

Verovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, odnosno likvidacija dužnika, prezaduženost, otuđenje imovine, prinudno poravnanje, vanparnično poravnanje, zastarelost, sudsko rešenje, akt upravnog organa, kao i u drugim slučajevima za koja društva poseduju verodostojnu dokumentaciju o nenaplativosti.)

**(p) Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja koja se mogu brzo pretvoriti u poznate iznose gotovine i koji nisu pod uticajem značajnog rizika promene vrednosti i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključuju se u bilans stanja kao dugovanja po kreditima unutar tekućih obaveza, kao kratkoročne finansijske obaveze.

**(r) Zakupi**

Zakupi kod kojih zakupodavac zadržava značajan deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuje se kao poslovni zakupi. Plaćanja izvršena po osnovu poslovnih zakupa terete bilans uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

**(s) Obaveze po osnovu finansijskog lizinga**

Lizing se kvalifikuje kao finansijski u slučaju kada značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad predmetom lizinga prelaze na kupca, pri čemu formalno vlasništvo ne mora biti preneto.

Obaveza po osnovu finansijskog lizinga se iskazuje na dan bilansa u vrednosti umanjenoj za kamatu sadržanu u lizingu (sadašnja vrednost minimuma plaćanja lizinga). Kamata se alocira na obračunske periode u toku trajanja lizinga u skladu sa otplatnim planom.

U obaveze po osnovu finansijskog lizinga, ne ukalkulisavaju se na teret AVR obaveze za nedospelu kamatu, po otplatnom planu.

**(t) Potencijalna sredstva i obaveze**

Potencijalne obaveze se obelodanjuju, ali se ne priznaju, osim u slučajevima kada je odliv resursa verovatan i kada se priznaje rezervisanje u finansijskim izveštajima.

Postojanje potencijalnog sredstva se ne obelodanjuje, osim ukoliko je verovatan priliv ekonomskih koristi. Ukoliko je ostvarenje prihoda gotovo sigurno, sredstvo se može priznati u finansijskim izveštajima.

**(u) Troškovi pozajmljivanja**

Troškovi pozajmljivanja su kamate, provizije i drugi troškovi koji nastaju u preduzeću u vezi sa pozajmljivanjem finansijskih sredstava u skladu sa MRS i MSFI.

Troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu, uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja tog sredstva.

Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

**(v) Obezvredjenje sredstava**

Ukoliko u toku godine dođe do obezvređenja sredstava, Upravni odbor društva na bazi obrazloženog predloga Generalnog direktora/direktora društva utvrđuje da li postoje indikatori koji ukazuju da je došlo do obezvređenja sredstava u skladu sa MRS, kao i da li postoje indikatori koji ukazuju da je došlo do smanjenja ranije priznatog obezvređenja tih sredstava.

U slučaju postojanja tih indikatora, Upravni odbor Holdinga donosi odluku o iznosu obezvređenja ili iznosu za koji ranije priznata obezvređenja treba ukinuti.

Na kraju godine, Upravni odbor Holdinga na bazi obrazloženog predloga Generalnog direktora i popisne komisije donosi odluku o iznosu obezvređenja sredstava ili iznosu za koji ranije priznato obezvređenje treba ukinuti.

**(w) Finansijske obaveze**

Finansijskim obavezama smatraju se dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze), kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansa.

Dugoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja.

Deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u periodu kraćem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja, iskazuju se kao kratkoročne obaveze.

Prilikom početnog priznavanja, Društvo meri finansijsku obavezu po njenoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno merenje svih finansijskih obaveza.

Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnjanja i slično vrši se direktnim otpisivanjem.

**(x) Dugoročna rezervisanja**

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada:

1. Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja,
2. Postoji verovatnoća da će odliv resursa biti potreban za izmirenje obaveza i
3. Iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Ukoliko ovi uslovi nisu ispunjeni rezervisanje se ne priznaje.

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za restrukturiranja društva, rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza (pravnih ili stvarnih), nastalih kao rezultata prošlih događaja, za koje je verovatno da će izazvati odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi, radi njihovog izmirivanja i koje se mogu pouzdano proceniti (na primer, sporovi u toku), kao i rezervisanja za izdate garancije i druga jemstva.

Dugoročna rezervisanja za troškove i rizike prate se po vrstama, a njihovo smanjenjem odnosno ukidanje vrši se u korist prihoda.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Rezervisanja se razlikuju od drugih obaveza zbog prisustva neizvesnosti u pogledu roka nastanka ili iznosa budućih izdataka koji su potrebni za izmirenje.

Merenje rezervisanja vrši se u iznosu očekivanih izdataka za izmirenje obaveza.

Rezervisanja se ispituju na dan svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv resursa biti potreban za izmirenje obaveze, rezervisanje se ukida.

Odluku o pojedinačnom rezervisanju donosi Upravni odbor Holdinga.

**(y) Efekti izmena računovodstvenih politika, promene računovodstvenih procena i greške iz prethodnog perioda**

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka je ona koja ima tako značajan uticaj na finansijske izveštaje jednog ili više prethodnih perioda da se ti finansijski izveštaji više ne mogu smatrati pouzdanim na dan njihovog izdavanja.

Ispravka materijalno značajne greške iz prethodnih perioda se vrši



"ENERGOPROJEKT HOLDING" A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

korigovanjem početnog stanja neraspoređenog dobitka ili gubitka iz ranijih godina.

Materijalno značajni efekti promene računovodstvenih politika i naknadno utvrđenih grešaka se koriguju retroaktivno uz prilagođavanje uporednih podataka u finansijskim izveštajima, osim ako je to praktično neizvodljivo (tada se promena računovodstvene politike primenjuje prospektivno). Svaka korekcija koja iz toga proizilazi iskazuje se kao korekcija iznosa neraspoređenog dobitka na početku perioda.

## **(z) Devizni kursevi**

Zvanični kursevi valute koji su značajni za poslovanje Društva i koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija finansijskih izveštaja u dinare, bili su sledeći:

	<u>30.06.2010. godine</u>	<u>30.06.2009. godine</u>
EUR	104,3704 RSD	93,4415 RSD
USD	85,4794 RSD	66,2471 RSD
GBP	128,5508 RSD	110,0347 RSD
CHF	78,9668 RSD	61,2169 RSD
RUB	2,72745 RSD	2,1545 RSD
LYD	63,6579 RSD	55,0818 RSD

## **5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM**

### **5.1. Faktori finansijskog rizika**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena deviznih kurseva, rizik promene fer vrednosti i rizik promene kamatnih stopa i rizik cena), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svede na minimum. Društvo koristi izvedene finansijske instrumente kako bi se zaštitilo od nekih oblika rizika.

Upravljanje rizicima sprovodi Finansijski sektor Društva na osnovu politika odobrenih od strane Upravnog odbora. Finansijski sektor Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika usko saradujući sa poslovnim jedinicama Društva.

Upravljanje rizikom sprovodi se na osnovu politika Upravnog odbora, koje obuhvataju oblasti kao što su: devizni rizik, kamatni rizik,

"ENERGOPROJEKT HOLDING" A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

korišćenje finansijskih instrumenata i ulaganje viška likvidnih sredstava.

(a) **Tržišni rizik**

**/i/ Devizni rizik**

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku deviznog kursa koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno sa EUR-ima i US dolarima. Rizik proističe iz budućih trgovinskih transakcija, priznatih sredstava i obaveza i neto ulaganja u poslovanje u inostranstvu.

**/ii/ Rizik promene fer vrednosti**

Društvo u svom portfoliju raspolaže hartijama od vrednosti raspoloživim za prodaju, koje se vrednuju po fer vrednosti. Imajući u vidu "plitko" tržište i mogućnosti eventualno značajnih oscilacija na berzi, postoji rizik promene fer vrednosti.

**/iii/ Rizik promene kamatnih stopa**

Društvo se zadužuje na finansijskom tržištu po promenljivim kamatnim stopama, vezanim za Euribor, Belibor i Referentnu kamatnu stopu NBS na repo transakcije. U cilju izbegavanja/ograničavanja rizika značajnih promena na finansijskim tržištima, Društvo se zadužuje na kraće vremenske periode, insistirajući na nižoj marži banaka uz obaveznu klauzulu o mogućnosti prevremenog povraćaja kredita bez dodatnih penala.

Društvo ima politiku kojima se ograničava izloženost prema svakoj pojedinačnoj finansijskoj instituciji.

(b) **Kreditni rizik**

Društvo je izloženo kreditnim rizicima po osnovu potraživanja od kupaca koja su iskazana u bilansu stanja. Ova potraživanja se mogu u razumnoj meri smatrati nerizičnim, s obzirom da se radi o potraživanjima diversifikovanim dominantno na kupce iz Sistema Energoprojekt - zavisna društva, a ista se baziraju na ustaljenim poslovnim aranžmanima.

(c) **Rizik likvidnosti**

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti namenjenih prodaji, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja zbog dinamične prirode poslovanja Društva. Društvo nastoji da održi fleksibilnost finansiranja naplatom od kupaca i plasiranjem slobodnih novčanih sredstava.

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**6. PRIHODI OD PRODAJE**

<u>Domaće tržište</u>	30.06.2010. (RSD 000)	30.06.2009. (RSD 000)
Prihodi od prodaje usluga zavisnim prav.licima	219.877	211.184
Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim prav.licima	83	
Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu	5.592.183	185.560
<b>S V E G A</b>	<b>5.812.143</b>	<b>396.744</b>

Inostrano tržište

Prihodi od prodaje usluga zavisnim  
pravnim licima

**S V E G A**

<b>U K U P N O</b>	<b>5.812.143</b>	<b>396.744</b>
--------------------	------------------	----------------

Prihodi od prodaje usluga zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu, bazirani su na pružanju usluga Društva po osnovu ugovora odobrenih i usvojenih od strane Upravnog odbora Društva i Upravnih odbora zavisnih društava, a u skladu sa Statutom Društva i Statutima zavisnih društava i iznose 219.877 hiljada RSD.

Prihod od prodaje usluga na domaćem tržištu odnosi se na prihod od okončane realizacije Ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji Blok 26 u iznosu od 5.302.842 hiljada RSD, prihod od realizacije Aneksa XIV Ugovora o rekonstrukciji 5. i 6. staničnog koloseka - Prokop u iznosu od 289.339 hiljada RSD i prihod od provizije po osnovu prodaje avio karata u iznosu od 2 hiljada RSD.

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe u iznosu od 394 hiljada RSD odnose se na korišćenje automobila u službene svrhe.

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**7. PRIHODI OD POVEĆANJA/ (SMANJENJA) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA**

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
Prihodi od povećanja vrednosti zaliha učinaka	182,601	1,357,955
Prihodi od (smanjenja) vrednosti zaliha učinaka	(4,685,991)	
<b>Ukupno</b>	<b>(4,503,390)</b>	<b>1,357,955</b>

Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje u iznosu od 182.601 hiljada RSD odnosi se na realizaciju Ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji blok 26, Celina I, a smanjenje vrednosti nedovršene proizvodnje u iznosu od 4.685.991 hiljada RSD odnosi se na okončanje realizacije istog na dan 31.03.2010. godine.

**8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
Prihodi od zakupnina	299	597
Ostali poslovni prihodi		
<b>Ukupno</b>	<b>299</b>	<b>597</b>

**9. TROŠKOVI MATERIJALA**

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
Troškovi materijala za izradu		31
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	3,958	5,463
Troškovi goriva i energije	11,536	4,017
<b>Ukupno</b>	<b>15,494</b>	<b>9,511</b>

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	56,593	55,901
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	8,824	8,896
Troškovi naknada po ugovoru o delu	2,435	1,355
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	558	11
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	127	
Troškovi nakanada članovima upravnog i nadzornog odbora	10,638	10,232
Ostali lični rashodi i naknade	2,713	4,093
<b>Ukupno</b>	<b>81,888</b>	<b>80,488</b>

**11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme	9,853	12,715
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		280
<b>Ukupno</b>	<b>9,853</b>	<b>12,995</b>

Troškovi amortizacije u prvoj polovini tekuće godine u iznosu od 9.853 hiljada RSD (u prvoj polovini 2009. godine 12.715 hiljada RSD) odnose se na amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme u skladu sa napomenom 4(1).

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**12. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Troškovi proizvodnih usluga</u></b>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	461,035	1,352,034
Troškovi transportnih usluga	2,466	3,300
Troškovi usluga održavanja	20,512	18,430
Troškovi zakupnina	343	324
Troškovi reklame i propagande	227	1,835
Troškovi ostalih usluga	1,498	1,585
<b>Svega</b>	<b>486,081</b>	<b>1,377,508</b>
<b><u>Nematerijalni troškovi</u></b>		
Troškovi neproizvodnih usluga	22,531	15,810
Troškovi reprezentacije	2,099	1,584
Troškovi premije osiguranja	4,026	5,581
Troškovi platnog prometa	3,346	1,997
Troškovi članarina	682	486
Troškovi poreza	31,317	4,075
Ostali nematerijalni troškovi	2,020	4,639
<b>Svega</b>	<b>66,021</b>	<b>34,172</b>
<b>Ukupno</b>	<b>552,102</b>	<b>1,411,680</b>

Ostali poslovni rashodi odnose se na:

❖ Realizaciju Ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji Blok 26, Celina I, u iznosu od 208.188 hiljada RSD, i to:

- Troškovi usluga na izradi učinka u iznosu od 177.483 hiljada RSD,
- Troškovi poreza na imovinu: 27.326 hiljada RSD,
- Troškovi premije osiguranja: 2.158 hiljada RSD,
- Troškovi platnog prometa: 1.197 hiljada RSD,
- Troškovi PTT usluga: 24 hiljada RSD.

❖ Realizaciju Aneksa XIV Ugovora o rekonstrukciji 5. i 6. staničnog koloseka - Prokop u iznosu od 285.914 hiljada RSD, i to:

- Troškovi usluga na izradi učinka u iznosu do 283.552 hiljada RSD,
- Troškovi premija osiguranja: 1.086 hiljada RSD,
- Troškovi platnog prometa: 1.276 hiljada RSD.

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**13. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Finansijski prihodi</u></b>	<u>182,254</u>	<u>255,558</u>
Finansijski prihodi od matičnog i zavisnih pravnih lica		
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	5,079	56
Prihodi od kamata	8,454	16,680
Pozitivne kursne razlike	87,560	155,050
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	4	21
Ostali finansijski prihodi	1,283	5,290
<b>Ukupno</b>	<b><u>284,634</u></b>	<b><u>432,655</u></b>
<b><u>Finansijski rashodi</u></b>		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	5,075	35,763
Rashodi kamata	2,629	4,663
Negativne kursne razlike	215,913	238,265
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	914	236
<b>Ukupno</b>	<b><u>224,531</u></b>	<b><u>278,927</u></b>

Društvo je ostvarilo finansijski prihod od učešća u dobitku zavisnog društva Energoprojekt Garant a.d.o. u iznosu od 41.347 hiljada RSD.

Prihodi od kamata od zavisnih društava u iznosu od 10.575 hiljada RSD odnose se na Energoprojekt Visokogradnju 7.698 hiljada RSD, Energoprojekt Urbanizam i arhitekturu 1.694 hiljada RSD, Energoprojekt Energodatu 658 hiljada RSD i Energoprojekt Niskogradnju 525 hiljada RSD.

Prihodi po osnovu efekata ugovorene valutne klauzule iz odnosa sa zavisnim društvima iznose 130.095 hiljada RSD, na bazi ugovora o pružanju usluga Holdinga zavisnim društvima.

Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica odnose se na prihode od kamata i pozitivnih kursnih razlika na zajam dat Enjubu.

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**14. OSTALI PRIHODI I RASHODI, PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I RASHODI PO OSNOVU OBEZVREĐENJA IMOVINE**

<u>Ostali prihodi i prihodi od usklađivanja vrednosti imovine</u>	<u>30.06.2010</u> RSD 000	<u>30.06.2009</u> RSD 000
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		114
Prihodi od smanjenja obaveza		
Ostali nepomenuti prihodi		154
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>268</b>

<u>Ostali rashodi i rashodi po osnovu obezvređenja imovine</u>	<u>30.06.2010</u> RSD 000	<u>30.06.2009</u> RSD 000
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Manjkovi		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		
Ostali nepomenuti rashodi	9,324	318
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
Obezvređenje ostale imovine		
<b>Ukupno</b>	<b>9,324</b>	<b>318</b>



"ENERGOPROJEKT HOLDING" A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**15. UGOVORI O IZGRADNJI**

Prihod od ugovora o izgradnji po fiksnoj ceni priznaje se po metodi procenta izvršenja ugovorenih aktivnosti na dan bilansa stanja.

Stepen izvršenja ugovora izračunava se kroz srazmeru između nastalih ugovornih troškova za izvršeni rad do datog datuma prema poslednjim procenjenim ukupnim ugovorenim troškovima.

Društvo je potpisalo kupoprodajni ugovor za izgradnju poslovne zgrade klase "A" u Blok 26, Celina I, dana 12.10.2007. godine (operativan od 09.11.2007. godine) sa " Blue Center d.o.o" na iznos od 61,630 mil EUR uvećano za PDV, što iznosi 72,72 mil EUR.

U I kvartalu tekuće godine okončana je realizacija Ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji Blok 26, celina I.

	30.06.2010. <u>RSD 000</u>	30.06.2009 <u>RSD 000</u>	<u>Napomene br.</u>
Prihod od povećanja vrednosti zaliha učinaka	182,601	1,357,955	7
Prihod od smanjenja vrednosti zaliha učinaka	4,685,991		7
Prihod priznat kao prihod datog perioda	5,302,842	185,505	6
Stepen izvršenja ugovora	100%	83,76%	
Troškovi nastali u datom periodu	208,188	1,357,955	12
Primljeni avansi		4,385,124	34
Potraživanja za nefakturisani prihod		576,117	24

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**16. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nemat. ulaganja	Ukupno
	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000
<b><u>Nabavna vrednost</u></b>				
Stanje 1.1.2010. godine	1,600	8,981		10,581
Korekcija početnog stanja				0
Prenos sa/na		(320)	(206)	(526)
Nove nabavke	320	176	365	861
<b>Stanje 30.06.2010. godine</b>	<b>1,920</b>	<b>8,837</b>	<b>159</b>	<b>10,916</b>
<b><u>Ispravka vrednosti</u></b>				
Stanje 1.1.2010. godine	964			964
Korekcija početnog stanja				0
Amortizacija	90			90
<b>Stanje 30.06.2010. godine</b>	<b>1054</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1054</b>
<b><u>Neotpisana vrednost</u></b>				
30.06.2010. godine	866	8,837	159	9,862
30.06.2009. godine	766	4,174	0	4,940

**17. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE**

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Osnovna sredstva u pripremi	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000
<b><u>Nabavna vrednost</u></b>							
Stanje 1.1.2010. godine		548,530	96,810		122,160	331	767,831
Korekcija početnog stanja							0
Prenos sa/na					(3,315)	(1,062)	(4,377)
Nove nabavke			3,315		3,628	1,383	8,326
Otuđivanje i rashodovanje							0
<b>Stanje 30.06.2010. godine</b>	<b>0</b>	<b>548,530</b>	<b>100,125</b>	<b>0</b>	<b>122,473</b>	<b>652</b>	<b>771,780</b>
<b><u>Ispravka vrednosti</u></b>							
Stanje 1.1.2010. godine		272,602	42,679				315,281
Korekcija početnog stanja							0
Amortizacija		3,578	6,185				9,763
Otuđivanje i rashodovanje							0
<b>Stanje 30.06.2010. godine</b>	<b>0</b>	<b>276,180</b>	<b>48,864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>325,044</b>
<b><u>Neotpisana vrednost</u></b>							
30.06.2010. godine	0	272,350	51,261	0	122,473	652	446,736
30.06.2009. godine	0	279,506	44,221	0	130,431	171	454,329

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**17(a) OPREMA UZETA U LIZING**

<u>Lizing</u>			
	<u>30.06.2010.</u>		<u>30.06.2009.</u>
<b>Grupe sredstava</b>	<b>Neto knjigovodstvena vrednost</b>	<b>Grupe sredstava</b>	<b>Neto knjigovodstvena vrednost</b>
Automobili	11,887	Automobili	14,916
Fotokopir masina	215	Fotokopir masina	287
Ostalo		Ostalo	
<b>Ukupno</b>	<b>12,102</b>		<b>15,203</b>

**18. UČEŠĆA U KAPITALU**

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u akcije i udele u zavisnim i pridruženim društvima, bankama i osiguravajućim društvima (HoV raspoložive za prodaju).

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i HoV raspoložive za prodaju vrednuju se po njihovoj tržišnoj (fer) vrednosti.

Učešća u kapitalu odnose se na akcije (udele) kod:

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

<b>ZAVISNA PRAVNA LICA</b>		<b>30.06.2010.</b>	<b>30.06.2009.</b>
<b>Preduzeće</b>	<b>% učešća</b>	<b>Sadašnja vrednost</b>	<b>Sadašnja vrednost</b>
EP Visokogradnja a.d.	92.39%	1,704,254	1,704,254
EP Niskogradnja a.d.	93.32%	855,506	855,506
EP Oprema a.d.	67.87%	121,316	121,316
EP Hidroinzenjering a.d.	94.84%	399,230	399,230
EP Urbanizam i arh. a.d.	94.40%	146,455	146,455
EP Promet d.o.o.	100.00%	295	295
EP Energodata a.d.	96.43%	191,438	164,016
EP Industrija a.d.	62.77%	61,209	61,209
EP Entel a.d.	86.26%	216,422	216,422
EP Ingraf d.o.o.	100.00%		360,026
EP Garant a.d.o.	64.13%	401,371	25,575
EP Montenegro d.o.o.	100.00%	10	9
BE Company d.o.o.	100.00%		1,848
Inec Eng. Ltd.	100.00%	72,123	70,752
Encom GmbH	100.00%	5,101	4,778
Nana off shore	100.00%	1,488	1,325
<b>Ukupno</b>		<b>4,176,218</b>	<b>4,133,016</b>

**OSTALA POVEZANA PRAVNA LICA**

<b>Preduzeće</b>	<b>% ucesca</b>	<b>Sadašnja vrednost</b>	<b>Sadašnja vrednost</b>
Enjub d.o.o.	50.00%	13,550	13,550
Energobroker a.d.	26.60%	4,371	4,371
Energo Ghana Ltd.	80.00%	6,686	5,955
United Cons.Botswana	100.00%	4,363	3,886
Zecco Zambia	100.00%	799	712
<b>Ukupno</b>		<b>29,769</b>	<b>28,474</b>

**OSTALA PRAVNA LICA I DRUGE HoV NAMENJENE ZA PRODAJU**

<b>Preduzeće</b>	<b>Sadašnja vrednost</b>	<b>Sadašnja vrednost</b>
Dunav a.d.o	1,160	1,581
Jubmes banka a.d.	19,552	19,884
Hypo Alpe-Adria bank	3,366	3,366
Hipotekarna banka Podg.	5,694	10,891
FIMA SEE Activist	14,221	16,160
<b>Ukupno</b>	<b>43,993</b>	<b>51,882</b>

<b>U K U P N O</b>	<b>4,249,980</b>	<b>4,213,372</b>
--------------------	------------------	------------------

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Do promene učešća u kapitalu kod EP Energodata a.d., EP Ingraf d.o.o. i Be company d.o.o. došlo je zbog statusne promene spajanje uz pripajanje o čemu je detaljnije objašnjeno u poglavlju I Osnovni podaci o društvu.

**19. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
a) Date dugoročne kredite u zemlji u inostranstvu		
<b>Svega</b>	-	-
b) Obveznice devizne štednje		
c) Stambene kredite zaposlenima	<b>2,188</b>	<b>1,648</b>
d) Date dugoročne zajmove zavisnim društvima		
e) Ostale dugoročne plasmane		<b>1,602</b>
<b>Ukupno</b>	<b>2,188</b>	<b>3,250</b>

**20. ZALIHE**

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
Nedovršena proizvodnja		3,962,593
Dati avansi	133	141,878
<b>Ukupno</b>	<b>133</b>	<b>4,104,471</b>

Društvo je iskazalo smanjenje vrednosti nedovršene proizvodnje na dan 30.06.2010. godine, koje se odnosi se na okončanje realizacije Ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji Blok 26, Novi Beograd (napomena br.15).

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**21. POTRAŽIVANJA**

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Potraživanja po osnovu prodaje</u></b>		
Kupci - matična i zavisna pravna lica	798,584	590,444
Kupci - ostala povezana pravna lica	98	
Kupci u zemlji	103,855	287
Kupci u inostranstvu	2,602	
Minus: Ispravka vrednosti		(30,883)
<b>Svega</b>	<b>905,139</b>	<b>559,848</b>
<b><u>Potraživanja iz specifičnih poslova</u></b>		
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova		
	47,362	32,941
Minus: Ispravka vrednosti		(511)
<b>Svega</b>	<b>47,362</b>	<b>32,430</b>
<b><u>Druga potraživanja</u></b>		
Potraživanja za kamatu i dividende	40,993	146,761
Potraživanja od zaposlenih	2,125	851
Potraživanja od državnih organa i organizacija		
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih		3
Ostala potraživanja	2,129	2,117
Minus: Ispravka vrednosti	(722)	(30,575)
<b>Svega</b>	<b>44,525</b>	<b>119,157</b>
<b>Ukupno</b>	<b>997,026</b>	<b>711,435</b>

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

	30.06.2010	30.06.2009
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Kupci u zemlji</u></b>		
Beograd	902,537	570,242
Minus: Ispravka vrednosti		(10,828)
<b>Svega</b>	<b>902,537</b>	<b>559,414</b>
<b><u>Kupci u inostranstvu</u></b>		
Bivše jugoslovenske republike	2,602	434
Evropa		19,956
Afrika		99
Minus: Ispravka vrednosti		(20,055)
<b>Svega</b>	<b>2,602</b>	<b>434</b>
<b>Ukupno</b>	<b>905,139</b>	<b>559,848</b>

Društvo ima neusaglašene interne odnose sa Energoprojekt Energodata a.d., Energoprojekt Visokogradnja a.d. i Energoprojekt Entel a.d., koji datiraju iz ranijih perioda.

## 22. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju:

	30.06.2010	30.06.2009
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Kratkoročne kredite i plasmane - matična, zavisna i ostala povezana pravna lica</u></b>		
Zavisna pravna lica	1,084,028	573,539
Ostala povezana pravna lica	55,699	4,672
Tekuće dospeće dugoročnih kredita		
Minus: Ispravka vrednosti	(66,389)	(65,494)
<b>Svega</b>	<b>1,073,338</b>	<b>512,717</b>
<b><u>Kratkoročne kredite u zemlji</u></b>		
Kreditni dati radnicima		
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	70	40
Minus: Ispravka vrednosti		
<b>Svega</b>	<b>70</b>	<b>40</b>
<b><u>Ostali kratkoročni finansijski plasmani</u></b>		
Alpha banka - namensko oročavanje	109,589	
Minus: Ispravka vrednosti		
<b>Svega</b>	<b>109,589</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno</b>	<b>1,182,997</b>	<b>512,757</b>

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**23. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	30.06.2010	30.06.2009
	RSD 000	RSD 000
<b><u>U dinarima</u></b>		
Tekući računi	981	7,758
Blagajna	2	50
<b>Svega</b>	<b>983</b>	<b>7,808</b>
<b><u>U stranoj valuti</u></b>		
Devizni računi	494,654	733,059
Blagajna	429	137
<b>Svega</b>	<b>495,083</b>	<b>733,196</b>
<b>Ukupno</b>	<b>496,066</b>	<b>741,004</b>

Sredstva Društva u stranoj valuti kratkoročno su oročena po stopama u maksimalnom rasponu od 1,05% do 3,8% p.a. za EUR i 2,2% p.a. za USD.

**24. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR**

	30.06.2010	30.06.2009
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Porez na dodatnu vrednost-razgraničeni</u></b>	<b>4,698</b>	<b>70,152</b>
<b><u>Aktivna vremenska razgraničenja</u></b>		
Unapred plaćeni troškovi	1,061	2,320
Potraživanja za nefakturisani prihod		576,117
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	4,247	5,736
<b>Svega</b>	<b>5,308</b>	<b>584,173</b>
<b>Ukupno</b>	<b>10,006</b>	<b>654,325</b>

Smanjenje vrednosti pozicije potraživanja za nefakturisani prihod na dan 30.06.2010. godine odnosi se na okončanje realizacije ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji Blok 26, Novi Beograd.



“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

## 25. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
Akcijski kapital		
obične akcije	3,787,124	3,187,612
preferencijalne akcije		
Osnovni kapital	<b>3,787,124</b>	<b>3,187,612</b>
Ostali osnovni kapital	27,178	27,178
<b>Ukupno osnovni i ostali kapital</b>	<b>3,814,302</b>	<b>3,214,790</b>

Prema evidenciji Centralnog registra hartija od vrednosti, registrovano stanje vlasništva akcija Energoprojekt Holding a.d na dan 30.06.2010. godine bilo je sledeće:

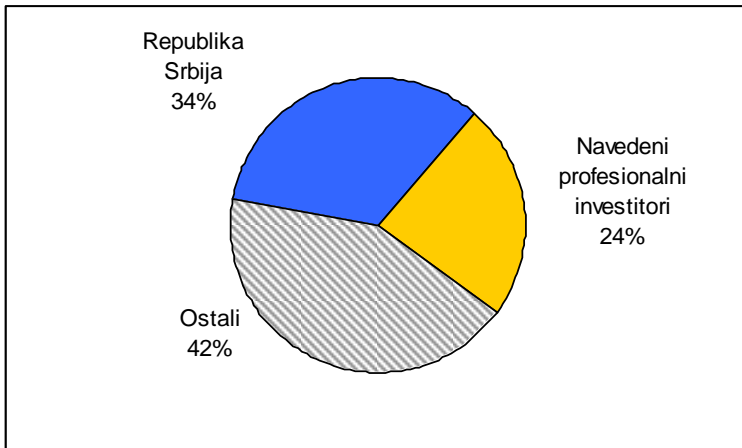
	broj akcija	% od ukupne emisije
<b>Akcije u vlasništvu fizičkih lica</b>	<b>3.023.293</b>	<b>31,93%</b>
<b>Akcije u vlasništvu pravnih lica</b>	<b>4.753.697</b>	<b>50,21%</b>
- Republika Srbija	3.178.533	33,57%
- Ostala pravna lica	1.575.164	16,64%
<b>Zbirni (kastodi) račun</b>	<b>1.690.820</b>	<b>17,86%</b>
<b>Ukupan broj akcija</b>	<b>9.467.810</b>	<b>100%</b>

Broj akcionara sa učešćem u kapitalu	broj lica			broj akcija			% od ukupne emisije		
	domaća	strana	total	domaća	strana	total	domaća	strana	total
do 5%	8.619	267	8.886	4.833.939	955.655	5.789.594	51,06%	10,09%	61,15%
od 5% do 10%	1	0	1	499.683	0	499.683	5,28%	0,00%	5,28%
preko 10% do 25%	0	0	0	0	0	0	0,00%	0%	0,00%
preko 25% do 33%	0	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
preko 33% do 50%	1	0	1	3.178.533	0	3.178.533	33,57%	0,00%	33,57%
preko 50% do 66%	0	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
preko 66% do 75%	0	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
preko 75%	0	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Ukupan broj akcija</b>	<b>8.621</b>	<b>267</b>	<b>8.888</b>	<b>8.512.155</b>	<b>955.655</b>	<b>9.467.810</b>	<b>89,91%</b>	<b>10,09%</b>	<b>100,00%</b>

Redosled prvih 10 akcionara po broju akcija/glasova:

Naziv	broj akcija	% od ukupne emisije
Republika Srbija	3.178.533	33,57%
Hypo kastodi 4	499.683	5,28%
East capital asset manag.	406.522	4,29%
GP Napred a.d. Beograd	306.009	3,23%
Privredna banka Zagreb d.d.	237.712	2,51%
Raiffeisen zentralbank	223.679	2,36%
Gustaviadavegardh fonder aktie	179.204	1,89%
Unicredit Bank Austria AG	159.927	1,69%
NLB klijenti	113.822	1,20%
Erste bank custody 00001	104.075	1,10%

"ENERGOPROJEKT HOLDING" A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE



Struktura akcijskog kapitala na dan 30.06.2010. godine:

- Akcijski kapital	6.289.277
- Republika Srbija	3.178.533
<b><u>T o t a l</u></b>	<b><u>9.467.810</u></b>

Akcijski kapital čini 9.467.810 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 400 dinara (3.787.124 hiljada RSD), odnosno pojedinačne knjigovodstvene vrednosti od 734,48 dinara.

Akcijski kapital - obične akcije obuhvataju osnivačke i, u toku poslovanja, emitovane akcije sa pravom upravljanja, pravom na učešće u dobiti akcionarskog društva i na deo stečajne mase u skladu sa aktom o osnivanju, odnosno odlukom o emisiji akcija.

Od 2007. godine akcije Društva listirane su na listingu "A" Beogradske berze.

Ostali osnovni kapital je nastao preknjižavanjem izvora vanposlovnih sredstava u 2005. godini i iznosi 27.178 hiljada RSD.

## 26. REZERVE

Rezerve obuhvataju sledeće oblike rezervi:

	30.06.2010	30.06.2009
	RSD 000	RSD 000
Emisiona premija	1,600,025	1,590,366
Zakonske rezerve	23,185	23,185
Statutarne i druge rezerve	56,296	31,881
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>1,679,506</u></b>	<b><u>1,645,432</u></b>

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Emisiona premija predstavlja pozitivnu razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti.

Zakonske rezerve su obavezno formirane do 2004. godine, tako što se svake godine iz dobitka unosilo najmanje 5%, dok rezerve ne dostignu najmanje 10% osnovnog kapitala.

Opštim aktom Društva utvrđene su Statutarne rezerve o čijoj visini odlučuje Skupština akcionara Društva na predlog Upravnog odbora, a koje ne mogu biti manje od 5% ostvarenog neto dobitka.

**27. REVALORIZACIONE REZERVE, NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI**

Revalorizacione rezerve, nerealizovani gubici i dobitci po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju iznose:

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
Revalorizacione rezerve	57,829	55,240
Nerealizovani dobitci od HOV raspoloživih za prodaju	8,611	15,703
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	(1,779)	(264)
<b>Ukupno</b>	<b>64,661</b>	<b>70,679</b>

Promene na revalorizacionim rezervama odnose se na usklađivanje vrednosti hartija od vrednosti koje se nalaze u portfoliju hartija od vrednosti Društva, sa njihovom fer vrednošću na sekundarnom tržištu hartija od vrednosti na dan sastavljanja finansijskih izveštaja (30.06.2010. godine).

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**28. NERASPOREĐENI DOBITAK**

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	<b>30.06.2010.</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
<b>Neraspoređeni dobitak ranijih godina</b>	<b>709,871</b>	<b>866,826</b>
Korekcija dobitka po osnovu poreza na dobitak	(303)	(584)
Raspodela dobitka (dividende)		
Raspodela dobitka (povećanje nominalne vrednosti po akciji)		
Raspodela dobitka u statutarne rezerve		
Ostale korekcije		7,048
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>685,559</b>	<b>390,747</b>
<b>Ukupno</b>	<b>1,395,127</b>	<b>1,264,037</b>

XXXIV sednica Skupštine Energoprojekt Holding a.d., zakazana za 30.06.2010. godine je odložena pošto su stručne službe konstatovale da ne postoji kvorum za rad i odlučivanje.

**29. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE**

Ukupan broj otkupljenih sopstvenih akcija Društva 31.12.2009. godine iznosio je 9.796 sopstvenih akcija, nominalne vrednosti 3.918 hiljada RSD. Društvo je u 2010. godini prodalo 9.020 sopstvenih akcija, tako da na dan 30.06.2010. godine ukupan broj otkupljenih sopstvenih akcija Društva iznosi 776 sopstvenih akcija, ukupne nominalne vrednosti 310 hiljada RSD.

**30. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

- društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja;
- je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze; i
- iznos obaveze može pouzdano da se izmeri.

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06.2009</u>
	RSD 000	RSD 000
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1,021	2,400
Ostala dugoročna rezervisanja	260,000	260,000
<b>Ukupno</b>	<b><u>261,021</u></b>	<b><u>262,400</u></b>

Rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih iznosi 1.021 hiljada RSD i izvršeno je u skladu sa primenom MRS 19.

### 31. DUGOROČNI KREDITI

Obaveze po dugoročnim kreditima dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansiranja.

Društvo nema dugoročnih kredita.

### 32. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze odnose se na:

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06.2009</u>
	RSD 000	RSD 000
		143,145
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	8,700	11,328
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga		
<b>Ukupno</b>	<b><u>8,700</u></b>	<b><u>154,473</u></b>

Smanjenje obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima na dan 30.06.2010. godine odnosi se na okončanje realizacije ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji Blok 26, Novi Beograd.

### 32 (a) OBAVEZE PO OSNOVU DUGOROČNOG LIZINGA

	<u>RSD 000</u>		<u>RSD 000</u>			
	<u>30.06.2010</u>		<u>30.06.2009</u>			
	Buduća minimalna plaćanja lizinga	Kamata	Sadašnja vrednost minimalnih plaćanja lizinga	Buduća minimalna plaćanja lizinga	Kamata	Sadašnja vrednost minimalnih plaćanja
Do jedne godine	2,019	405		1,657	521	
Između jedne i pet godina	8,700	769		11,327	1,477	
Duže od pet godina						
<b>Ukupno</b>	<b><u>10,719</u></b>	<b><u>1,174</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>12,984</u></b>	<b><u>1,998</u></b>	<b><u>0</u></b>

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**33. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

	Valuta	30.06.2010	30.06.2009
		RSD 000	RSD 000
<b><u>Kratkoročni krediti u zemlji</u></b>			
<i>Societe generale banka Srbija</i>	<i>Eur</i>		138,812
Ostali			
<b>Svega</b>		<b>0</b>	<b>138,812</b>
<b><u>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</u></b>			
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine-Raiffeisen lizing	<i>Eur</i>	302	234
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine-Intesa lizing	<i>Eur</i>	1,717	1,422
Ostale kratkoročne finansijske obaveze - po viza racunima		126	
<b>Svega</b>		<b>2,145</b>	<b>1,656</b>
<b>Ukupno</b>		<b>2,145</b>	<b>140,468</b>

**34. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	30.06.2010	30.06.2009
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Obaveze iz poslovanja</u></b>		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	200	4,385,124
Dobavljači-matična i zavisna pravna lica	115,138	172,846
Dobavljači-ostala povezana pravna lica	1,181	999
Dobavljači u zemlji	12,048	11,647
Dobavljači u inostranstvu		
<b>Svega</b>	<b>128,567</b>	<b>4,570,616</b>
<b><u>Obaveze iz specifičnih poslova</u></b>		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	167	85
<b>Svega</b>	<b>167</b>	<b>85</b>
<b>Ukupno</b>	<b>128,734</b>	<b>4,570,701</b>

Smanjenje pozicije primljeni avansi na dan 30.06.2010. odnosi se na realizaciju ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji Blok 26, Novi Beograd.

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Geografski raspored dobavljača je sledeći:

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Dobavljači u zemlji</u></b>		
Beograd	121,059	179,716
Minus: Ispravka vrednosti		
<b>Svega</b>	<b>121,059</b>	<b>179,716</b>
<b><u>Dobavljači u inostranstvu</u></b>		
Evropa-zavisna pravna lica	6,197	4,911
Afrika-ostala pravna lica	81	
Azija-ostala povezana pravna lica	1,031	865
Minus: Ispravka vrednosti		
<b>Svega</b>	<b>7,309</b>	<b>5,776</b>
<b>Ukupno</b>	<b>128,368</b>	<b>185,492</b>

### 35. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</u></b>	<b>11,470</b>	<b>11,259</b>
<b><u>Druge obaveze</u></b>		
Obaveze za dividende	6,087	4,959
Obaveze za učešće u dobiti	4,309	4,309
Obaveze prema zaposlenima	146	125
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	1,193	1,096
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovoru	246	231
Ostale obaveze	535	448
<b>Svega</b>	<b>23,986</b>	<b>22,427</b>

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**36. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	30.06.2010	30.06.2009
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Obaveze za porez na dodatu vrednost</u></b>		<b>51,890</b>
<b><u>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</u></b>		
Obaveze za porez iz rezultata	2,551	
Obaveze za poreze, carine i dr dažbine iz nabavke ili na teret troškova	4,041	181
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	684	624
<b>Svega</b>	<b>7,276</b>	<b>805</b>
<b>Pasivna vremenska razgraničenja</b>		
Unapred obračunati troškovi	39	36
Obračunati prihodi budućeg perioda		
Naplaćeni porez na dodatu vrednost		
<b>Svega</b>	<b>39</b>	<b>36</b>
<b>Ukupno</b>	<b>7,315</b>	<b>52,731</b>

**37. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE**

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobitak nadoknativi u budućim periodima a odnose se na odbitne privremene razlike, neiskorišćene poreske gubitke i kredite prenete unapred. Priznaju se u meri u kojoj je verovatno da će budući oporezivi dobitak biti ostvaren.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza na dobitak koji će se platiti u budućem periodu po osnovu oporezivih privremenih razlika.

	30.06.2010	30.06.2009
	RSD 000	RSD 000
Odložena poreska sredstva		
Odložene poreske obaveze	9,807	8,539
<b>Neto poreska sredstva/obaveze</b>	<b>9,807</b>	<b>8,539</b>



“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**38. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA**

Vanbilansna aktiva i pasiva Društva u iznosu od 8.562.402 hiljada RSD odnosi se na jemstva po izdatim garancijama i odobrenim kreditnim linijama po osnovu kredita i garancija za zavisna društva u iznosu 7.594.509 hiljada RSD (po osnovu izdatih jemstava Društvo je sklopilo ugovore sa zavisnim društvima za koje jemči i od istih dobilo odgovarajuća sredstva obezbeđenja), obaveze za dividende od Enjuba u iznosu 30,442 hiljada RSD i pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta u iznosu 937.451 hiljada RSD.

**39. SUDSKI SPOROVI**

R. br	Tužilac	Tuženi	Osnov i vrednost spora	Nadležan sud	Osnovanost
1.	Fizička lica (4 tužioca)	EP Holding a.d.	Radni odnosi i zarade 1.292,00Usd, 2.444,40Eur i 5.206.086,41 Rsd	Sud u Beogradu	Neizvesno
2.	Dir. za građ. zemljište	EP Holding a.d.	Naknada za Hayatt, 15.459.728,80 Rsd	Trgovinski sud	U postupku poravnanja
3.	EP Holding a.d. i EP Visokogradnja a.d.	Grad Beograd, RS, Beog.arena, Dir. za građ. zemljište	Dug, 8.399.218,81 Usd		Dobitak
4.	EP Oprema a.d.- EP Holding a.d.	Beogradska arena	Dug, 4.817.705,05 Rsd	Trgovinski sud	Osnovano
5.	Milan Raonić	EP Holding a.d., EP Visokogradnja a.d. i EP Urbanizam i arhitektura a.d.	Povreda autorskog prava, 7.000.000,00 Rsd	Okružni sud Beograd	Neizvesno
6.	EP Holding a.d	MV Inženjering. Čačak	Dug, 5.524.202,40 Rsd	TS Čačak	Postupak izvršenja

**40. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA**

Nakon bilansa stanja nije bilo događaja koji bi bitnije uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja.

U Beogradu,  
16.07.2010. godine

Lice odgovorno za  
sastavljanje izveštaja

Generalni direktor

---

---

Broj: 259/10

**"ENERGOPROJEKT HOLDING" AD, BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ O IZVRŠENOM PREGLEDU PERIODIČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

**Akcionarima „Energoprojekt Holding“ a.d., Beograd**

**Uvod**

*Izvršili smo pregled priloženog bilansa stanja „Energoprojekt Holding“ a.d, Beograd (dalje u tekstu i Društvo) sa stanjem na dan 30. jun 2010. godine, bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za šestomesečni period završen na taj dan, kao i napomena uz periodične finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju u ovim periodičnim finansijskim izveštajima u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji. Naša odgovornost je da izrazimo zaključak o periodičnim finansijskim izveštajima na osnovu pregleda koji smo obavili.*

**Obim pregleda**

*Pregled smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardom za usluge pregleda 2410 „Pregled periodičnih finansijskih izveštaja obavljen od strane nezavisnog revizora entiteta“ koji se primenjuje za angažovanje na pregledu periodičnih finansijskih izveštaja. Pregled periodičnih finansijskih izveštaja je pored razgovora sa odgovornim licima Društva za finansijska i računovodstvena pitanja uključio i analitičke i druge potrebne procedure pregleda. S obzirom da je pregled suštinski manji u obimu nego revizija obavljena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, on pruža niži nivo uveravanja o materijalno značajnim pitanjima u odnosu na ono koje bi bilo utvrđeno revizijom. Saglasno navedenom, mi ne izražavamo revizorsko mišljenje.*

**Zaključak**

*Na osnovu izvršenog pregleda, nismo naišli ni na šta što bi nas navodilo na uverenje da priloženi periodični finansijski izveštaji ne daju istinit i objektivan prikaz finansijskog stanja „Energoprojekt Holding“ a.d, Beograd na dan 30. jun 2010. godine, rezultata poslovanja i tokova gotovine za šestomesečni period završen na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.*

*U Beogradu, 2. avgust 2010. godine*

  
**MOORE STEPHENS**  
Revizija i Računovodstvo d.o.o. Beograd  
Bogoljub Aleksić  
Ovlašćeni revizor

