

Naziv:
Sedište (mesto, ulica i broj):

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

BILANS STANJA
na dan 30.09.2009. godine

U hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		4,681,354	4,517,469
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	16	4,863	4,391
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		456,203	332,321
020,022,023, 026,027(deo), 028(deo) ,029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	17,18	456,203	332,321
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		4,220,289	4,180,757
030 do 032, 039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010	19	4,217,046	4,120,722
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	20	3,243	60,035
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		7,052,421	4,372,569
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	21	4,387,082	2,152,654
	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
14					
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		2,665,339	2,219,915
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	22	776,512	822,226
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	23	583,628	533,404
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	24	639,498	518,718
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgarničenja	020	25	665,701	345,567
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		11,733,776	8,890,038
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Đ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		11,733,776	8,890,038
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	42	14,144,902	5,575,799

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109- 110)	101		6,262,250	5,857,395
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	26,27	3,814,302	3,214,790
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	28	1,672,515	1,651,028
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	29	49,460	94,467
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HV	106	29	28,803	
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HV	107	29	3,910	
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	30	707,405	897,110
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110	31	6,325	
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		5,462,986	3,024,507
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	32	262,400	262,831
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113		73,645	43,511
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	33		
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	34,35	73,645	43,511
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		5,126,941	2,718,165
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	36	139,134	419,393
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	37	4,948,309	2,201,139
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	38	25,811	24,928
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	39	12,886	27,985
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	39	802	44,720
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	40	8,539	8,136
	G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124		11,733,776	8,890,038
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	42	14,144,902	5,575,799

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

BILANS USPEHA
u periodu od 01.01. do 30.09.2009. godine

U hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		2,240,170	1,019,098
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	6	578,208	387,720
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		163	
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	7	1,661,105	630,806
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	7		
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	8	694	572
	II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		1,945,672	910,849
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209	9	12,765	12,139
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	10	125,451	134,161
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	11	13,780	16,301
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	12	1,793,676	748,248
	III. POSLOVNI DOBITAK (201 - 207)	213		294,498	108,249
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207 - 201)	214		-	-
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	13	465,270	560,586
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	13	293,166	97,437
67, 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	14	7,670	10,425
57, 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	14	1,642	4,419
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)	219		472,630	577,404
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220		-	-
69-59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		1,258	
59-69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		473,888	577,404
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		-	-
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashodi perioda	225		7,217	57,740
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCU	228			
	Đ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229		466,671	519,664
	E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230		-	-
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01. do 30.09.2009. godine

U hiljadama dinara

Pozicija	AOP	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301		2,497,854	1,606,721
1. Prodaja i primljeni avansi	302		2,475,214	1,552,709
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		200	36,901
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		22,440	17,112
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305		2,567,361	1,646,625
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306		2,379,811	1,380,295
2. Zarade , naknade zarada i ostali lični rashodi	307		127,435	140,879
3. Plaćene kamate	308		4,447	37,999
4. Porez na dobitak	309		4,176	10,710
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310		51,492	76,743
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		-	-
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		69,507	39,904
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA				
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313		51,281	89,096
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		3,174	
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja , nekretnina , postrojenja , opreme i bioloških sredstava	315			1,536
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		6,965	
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		24,175	
5. Primljene dividende	318		16,967	87,560
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1do 3)	319		133,565	156,140
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320			17,857
2. Kupovina nematerijalnih ulaganaja , nekretnina , postrojenja , opreme i bioloških sredstava	321		11,972	20,916
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		121,593	117,367
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323		-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324		82,284	67,044
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325		-	-
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326			
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327			
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328			
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329		8,434	47,176
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		4,954	1,714
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331			38,476
3. Finansijski lizing	332		3,268	6,578
4. Isplaćene dividende	333		212	408
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I -II)	334		-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)	335		8,434	47,176
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336		2,549,135	1,695,817
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337		2,709,360	1,849,941
Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		-	-
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		160,225	154,124
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340		746,725	629,350
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341		53,261	57,658
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342		263	14,167
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343		639,498	518,718

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 30.09.2009. godine

U hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa bez 309)	AOP	Ostali kapital (rn 309)	AOP	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (rn 320)	AOP	Rezerve (rn 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (grupa 330, 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartije od vred. (rn 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartije od vred. (rn 333)	AOP	Nerasporedeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (rn 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 2008	401	3,066,185	414	27,178	427		440	1,595,962	453	40,441	466	125,868	479		492		505	516,813	518		531		544	5,372,447	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 2008. (r.br. 1+2-3)	404	3,066,185	417	27,178	430	-	443	1,595,962	456	40,441	469	125,868	482	0	495	0	508	516,813	521	-	534	0	547	5,372,447	560	-
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405	121,427	418		431		444		457	14,625	470	11,837	483	77,295	496	2,281	509	488,886	522	535	3,427	548	708,362	561		
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	4,009	458		471	96,203	484	52,970	497	2,119	510	138,873	523	536		549	289,936	562		
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2008. (r. br. 4+5-6)	407	3,187,612	420	27,178	433	-	446	1,591,953	459	55,066	472	41,502	485	24,325	498	162	511	866,826	524	-	537	3,427	550	5,790,873	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 2009. (r. br. 7+8-9)	410	3,187,612	423	27,178	436	-	449	1,591,953	462	55,066	475	41,502	488	24,325	501	162	514	866,826	527	-	540	3,427	553	5,790,873	566	-
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411	599,512	424		437		450	2,705	463	24,415	476	22,499	489	5,377	502	3,748	515	954,973	528	541	4,647	554	1,601,086	567		
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412		425		438		451	1,624	464		477	14,541	490	899	503		516	1,114,394	529	542	1,749	555	1,129,709	568		
13	Stanje na dan 30.06. tekuće godine 2009. (r.br. 10+11-12)	413	3,787,124	426	27,178	439	-	452	1,593,034	465	79,481	478	49,460	491	28,803	504	3,910	517	707,405	530	-	543	6,325	556	6,262,250	569	-

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

STATISTIČKI ANEKS
 u periodu od 01.01. do 30.09.2009. godine

I OPŠTI PODACI O PRAVNOM LICU, ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	Ozn. za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	9	9
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	76	79

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

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun	O P I S	Ozn. za AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol.4-5)
1	2	3	4	5	6
o1	1.Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na početku godine	606	5,779	684	5,095
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607			-
	1.3. Smanjenje (otudjenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	608			232
	1.4.Revalorizacija u toku godine	609			
	1.5.Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	5,779	916	4,863
o2	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva				
	2.1. Stanje na početku godine	611	754,582	298,036	456,546
	2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	612	12,926		12,926
	2.3. Smanjenje (otudjenje , rashodovanje i obezbeđenje) u toku godine	613			13,269
	2.4. Revalorizacija u toku godine	614			-
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	767,508	311,305	456,203

III STRUKTURA ZALIHA

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun	O P I S	Ozn. za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616		
11	2. Nedovršena proizvodnja	617	4,265,744	1,920,109
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	121,338	232,545
	7.SVEGA (616+617+618+619+620+621=013)	622	4,387,082	2,152,654

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun 1	O P I S 2	Ozn. za AOP 3	Tekuća godina 4	Prethodna godina 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. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	27,178	27,178
30	SVEGA: (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	3,814,302	3,214,790

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

Broj akcija kao ceo broj

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun 1	O P I S 2	Ozn. za AOP 3	Tekuća godina 4	Prethodna godina 5
	1. Obične akcije			
	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
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637= 623)	638	3,787,124	3,187,612

VI POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, 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	633,789	439,961
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 ≤ 119)	640	4,948,227	2,068,108
deo 228	3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatnu vrednost - prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	286,627	185,338
43	5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	4,599,098	1,971,266
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	67,366	69,105
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	10,337	10,471
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	13,797	14,332,419
461,462 i 723	9. Obaveze za dividende , učešće u dobitku i lična primanja poslodavca (potražni promet bez početnog stanja)	647	1,545	9,529
465	10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez početnog stanja)	648	2,015	823
47	11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	408,812	268,967
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	10,971,613	19,355,987

VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun	O P I S	Ozn. za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	6,126	5,844
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	89,145	90,040
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	13,412	14,298
522,523,524 i 525	4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	3,035	1,416
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	15,516	13,722
529	6. Ostali lični rashodi i naknade	656	4,343	14,685
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	1,744,820	649,629
533,deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnine	658	617	237
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	13,500	10,245
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	7,713	6,864
553	13. Troškovi platnog prometa	663	2,144	4,992
554	14. Troškovi članarina	664	599	607
555	15. Troškovi poreza	665	6,175	7,291
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	6,683	38,614
deo 560,deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	6,683	38,614
deo 560,deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima i banaka i dfo	669	6,675	38,614
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	1,222	2,425
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	1,928,408	938,137

VIII DRUGI PRIHODI

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun	O P I S	Ozn. za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	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	31,774	36,534
deo 660, deo 661, i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	23,382	33,534
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	679	212,392	409,767
	9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	267,548	479,835

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		8,065
7. Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	-	8,065

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

**"ENERGOPROJEKT HOLDING" A.D.
BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 30.09.2009. 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 društvo 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, 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. u smislu povećanja osnovnog kapitala.

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

Društvo je saglasno odredbama člana 7. Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u poslovnoj 2009. godini u veliko pravno lice.

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 trećem kvartalu poslovne 2009. godini je: 76 radnika (u 2008. godini: 79 radnika).

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 propisanim 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 važećim na dan bilansiranja - 30.09.2009. godine.

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama RSD važećim na dan 30.09.2008. godine.

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

	<u>30.09.2009.</u>	<u>30.09.2008.</u>
EUR	93,0114	76,5972
USD	63,5975	53,2776

3. PROCENE I PROSUĐIVANJA RUKOVODSTVA

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

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

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.

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 prodanim 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);

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

- 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. 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.

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.

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

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, nakretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenom 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.

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.

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

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

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 poštnu 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;
- (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,

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

bez bilo kakvog umanjivanja 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.

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

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 nenaplativosti 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.

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

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.

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

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 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>30.09.2009.</u>	<u>30.09.2008.</u>
EUR	93,0114 RSD	76,5972 RSD
USD	63,5975 RSD	53,2776 RSD
GBP	101,8968 RSD	96,0707 RSD
CHF	61,5073 RSD	48,6609 RSD
RUB	2,1311 RSD	2,1355 RSD
LYD	53,7389 RSD	44,6162 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, 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.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajnog kreditnog rizika vezano za finansijske institucije. Društvo ima politiku kojom se ograničava izloženost kreditnom riziku prema svakoj pojedinačnoj finansijskoj instituciji. Postoji izvestan rizik u vezi naplate potraživanja od kupaca, izazvan dominantno problemom opšte nelikvidnosti u privredi. U cilju ublažavanja ovog vida kreditnog rizika, Društvo je od svih dužnika pribavilo adekvatna sredstva obezbeđenja naplate potraživanja.

(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.

6. PRIHODI OD PRODAJE

<u>Domaće tržište</u>	30.09.2009.	30.09.2008.
	(RSD 000)	(RSD 000)
Prihodi od prodaje usluga zavisnim prav.licima	318.010	294.104
Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim prav.licima		
Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu	260.198	93.616
S V E G A	578.208	387.720
<u>Inostrano tržište</u>		
Prihodi od prodaje usluga zavisnim pravnim licima		
S V E G A		
U K U P N O	578.208	387.720

Najveći deo prihoda od prodaje usluga zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu, zasnovani su na bazi pružanja 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 318.010 hiljada RSD.

Prihod od prodaje usluga na domaćem tržištu odnosi se na prihod od realizacije Ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji u iznosu od 260.141 hiljada RSD (napomena br. 15) i prihoda od provizije po osnovu prodaje avio karata u iznosu od 57 hiljada RSD.

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

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

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
Nedovršena proizvodnja na dan 30. septembar	4,265,744	1,920,109
Svega	4,265,744	1,920,109
Minus		
Nedovršena proizvodnja na dan 1. januar	2,604,639	1,289,303
Svega	2,604,639	1,289,303
Ukupno	<u>1,661,105</u>	<u>630,806</u>

Prihod od povećanja vrednosti zaliha učinaka odnosi se na realizaciju Ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji (napomena br. 15).

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
Prihodi od zakupnina	694	572
Ostali poslovni prihodi		
Ukupno	<u>694</u>	<u>572</u>

9. TROŠKOVI MATERIJALA

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
Troškovi materijala za izradu	30	955
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	6,609	5,340
Troškovi goriva i energije	6,126	5,844
Ukupno	<u>12,765</u>	<u>12,139</u>

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

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	30.09.2009	30.09.2008
	<u>RSD 000</u>	<u>RSD 000</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	89,145	90,040
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	13,412	14,298
Troškovi naknada po ugovoru o delu	3,035	1,264
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		152
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		
Troškovi nakanada članovima upravnog i nadzornog odbora	15,516	13,722
Ostali lični rashodi i naknade	4,343	14,685
Ukupno	<u>125,451</u>	<u>134,161</u>

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	30.09.2009	30.09.2008
	<u>RSD 000</u>	<u>RSD 000</u>
Troskovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme	13,500	10,245
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	280	6,056
Ukupno	<u>13,780</u>	<u>16,301</u>

Troškovi amortizacije u trećem kvartalu poslovne 2009. godine u iznosu od 13.500 hiljada RSD (u trećem kvartalu poslovne 2008. godine 10.245 hiljada RSD) odnose se na amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme u skladu sa napomenom 4(1).

Procenjeni troškova rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih u iznosu 280 hiljada RSD odnose se na primenu MRS 19.

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

12. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	30.09.2009.	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	1,705,232	619,998
Troškovi transportnih usluga	4,974	4,333
Troškovi usluga održavanja	29,595	18,428
Troškovi zakupnina	617	237
Troškovi reklame i propagande	1,987	3,682
Troškovi ostalih usluga	2,415	2,951
Svega	1,744,820	649,629
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	22,466	69,051
Troškovi reprezentacije	2,267	2,687
Troškovi premije osiguranja	7,713	6,864
Troškovi platnog prometa	2,143	4,992
Troškovi članarina	599	607
Troškovi poreza	6,175	7,291
Ostali nematerijalni troškovi	7,493	7,127
Svega	48,856	98,619
Ukupno	1,793,676	748,248

U okviru ostalih poslovnih rashoda, iznos od 1.661.106 hiljada RSD se odnosi na troškove realizacije Ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji u bloku 26, i to:

- Troškovi usluga na izradi učinka u iznosu od 1.652.981 hiljada RSD,
- Troškovi premije osiguranja: 6.318 hiljada RSD,
- Troškovi platnog prometa: 1.490 hiljada RSD,
- Troškovi PTT usluga: 222 hiljada RSD,
- Ostali nematerijalni troškovi: 95 hiljada RSD.

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

13. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
<u>Finansijski prihodi</u>		
Finansijski prihodi od matičnog i zavisnih pravnih lica	255,962	409,770
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	56	12,761
Prihodi od kamata	23,392	33,664
Pozitivne kursne razlike	180,450	97,942
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	120	3,570
Ostali finansijski prihodi	5,290	2,879
Ukupno	465,270	560,586
<u>Finansijski rashodi</u>		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	40,186	
Rashodi kamata	6,683	38,614
Negativne kursne razlike	246,007	58,761
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	290	62
Ukupno	293,166	97,437

Društvo je ostvarilo finansijski prihod od učešća u dobitku zavisnih društava (dividende) u iznosu 207.102 hiljada RSD i to od:

	RSD 000
Energoprojekt Garant a.d.o.	108.917
Energoprojekt Oprema a.d.	32.927
Energoprojekt Industrija a.d.	32.822
Energoprojekt Entel a.d.	32.436
Ukupno	207.102

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

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
<u>Ostali prihodi i prihodi od usklađivanja vrednosti imovine</u>		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		806
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Naplaćena otpisana potraživanja	340	440
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	114	22
Prihodi od smanjenja obaveza		
Ostali nepomenuti prihodi	7,216	9,157
Ukupno	7,670	10,425

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

<u>Ostali rashodi i rashodi po osnovu obezvređenja imovine</u>	<u>30.09.2009</u> <u>RSD 000</u>	<u>30.09.2008</u> <u>RSD 000</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme Manjkovi Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja Ostali nepomenuti rashodi	1,642	4,419
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana Obezvređenje ostale imovine		
Ukupno	<u>1,642</u>	<u>4,419</u>

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 61,63 mil Evra uvećano za PDV, što iznosi 72,72 mil EUR. Rok za realizaciju Ugovora je 24 meseca, odnosno do 09.11.2009. godine.

Naplata kupoprodajne cene je avansna u tri tranše: Prva 12,00 mil EUR + PDV (plaćena u roku od mesec dana od potpisa ugovora), Druga 43,63 mil EUR+PDV (tokom 19 meseci - period gradjenja u skladu sa dinamikom izgradnje) i Treća tranša od 6,00 mil EUR+PDV nakon upisa objekta u katastar.

Upisana je hipoteka na objekat u izgradnji kao obezbeđenje za plaćanje od strane Kupca u visini uplaćenih sredstava. Izdata je garancija za dobro izvršenje posla u izvođačkom domenu na iznos od 2,00 mil EUR.

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

	30.09.2009. RSD 000	30.09.2008. RSD 000	<u>Napomene br.</u>
Prihod od povećanja vrednosti zaliha učinaka	1,661,105	630,806	7
Prihod priznat kao prihod datog perioda	260,141	93,522	6
Stepen izvršenja ugovora	93.7144%	44.7184%	
Troškovi nastali u datom periodu	1,661,105	630,806	12
Primljeni avansi	4,878,910	2,100,819	37
Potraživanja za nefakturisani prihod	650,753	290,215	25
Nedovršena proizvodnja	4,265,744	1,920,109	21

16. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Ulag. u razvoj	Koncesije patenti i sl	Goodwill	Ostala nemat. ulaganja	Nemat. ulaganja u pripremi	Avansi za nemat. ulaganja	Ukupno
	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000
<u>Nabavna vrednost</u>							
Stanje 1.1.2009.g.				1,605	4,174		5,779
Korekcija poč.stanja							0
Nove nabavke							0
Prenos sa/na							0
Otuđivanje i rashod.							0
Revalor.-procena							0
Ostalo							0
Stanje 30.09.2009.g.	0	0	0	1,605	4,174	0	5,779
<u>Ispravka vrednosti</u>							
Stanje 1.1.2009.g.				684			684
Korekcija poč.stanja							0
Amort.za 30.09.2009.g.				232			232
Otuđivanje i rashod.							0
Obezvredjenja							0
Revalor.-procena							0
Ostalo							0
Stanje 30.09.2009.g.	0	0	0	916	0	0	916
<u>Neotpisana vrednost</u>							
30.09.2009. g.	0	0	0	689	4,174	0	4,863
30.09.2008. g.	0	0	0	213	4,178	0	4,391

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

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Zemljište	Gradevinski 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
<u>Nabavna vrednost</u>							
Stanje 1.1.2009.g.		548,530	83,687		122,193	171	754,581
Korekcija poč.stanja							0
Nove nabavke			12,959		12,926	6,351	32,236
Prenos sa/na					(12,959)	(6,351)	(19,310)
Otuđivanje i rashod.							0
Revalor.-procena							0
Ostalo							0
Stanje 30.09.2009.g.	0	548,530	96,646	0	122,160	171	767,507
<u>Ispravka vrednosti</u>							
Stanje 1.1.2009.g.		265,446	32,590				298,036
Korekcija poč.stanja							0
Amort.za 30.09.2009.g.		5,367	7,901				13,268
Otuđivanje i rashod.							0
Obezvredjenja							0
Revalor.-procena							0
Ostalo							0
Stanje 30.09.2009.g.	0	270,813	40,491	0	0	0	311,304
<u>Neotpisana vrednost</u>							
30.09.2009. g.	0	277,717	56,155	0	122,160	171	456,203
30.09.2008. g.	0	286,663	45,412	0		246	332,321

18. OPREMA UZETA U LIZING

<u>Lizing</u>	RSD 000		
	<u>30.09.2009.</u>	<u>30.09.2008.</u>	
Grupe sredstava	Neto knjigovodstvena vrednost	Grupe sredstava	Neto knjigovodstvena vrednost
Automobili	14,159	Automobili	19,143
Fotokopir masina	259	Fotokopir masina	269
Ostalo		Ostalo	
Ukupno	14,418		19,412

19. 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).

Učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih društava vrednuju se prema metodi po kojoj Društvo iskazuje svoje ulaganje po nabavnoj vrednosti. Društvo priznaje prihod samo u onoj meri u kojoj primi svoj deo iz raspodele neraspoređene neto dobiti korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana kada ga je Društvo steklo.

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

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

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

ZAVISNA PRAVNA LICA		30.09.2009.	<u>000 RSD</u> 30.09.2008.
Preduzece	% ucesca	Sadasnja vrednost	Sadasnja vrednost
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%	146,456	146,456
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%	61,208	61,208
EP Entel a.d.	86.26%	216,422	216,422
EP Garant a.d.o.	64.13%	360,026	251,109
EP Ingraf d.o.o.		0	25,575
EP Montenegro d.o.o.	100.00%	8	8
BE Company d.o.o.		0	0
Inec Eng. Ltd.	100.00%	65,520	64,104
Encom GmbH	100.00%	4,756	4,038
Nana off shore	100.00%	1,272	
Ukupno		4,127,707	4,013,537

OSTALA POVEZANA PRAVNA LICA

Preduzece	% ucesca	Sadasnja vrednost	Sadasnja vrednost
Enjub d.o.o.	50.00%	13,550	13,550
Energobroker a.d.	28.60%	4,371	4,371
Energo Ghana Ltd.	80.00%	5,717	4,495
United Cons.Botswana	100.00%	3,731	2,934
Zecco Zambia	100.00%	683	537
Ukupno		28,052	25,887

OSTALA PRAVNA LICA I DRUGE HoV NAMENJENE ZA PRODAJU

Preduzece	Sadasnja vrednost	Sadasnja vrednost
Dunav a.d.o	2,003	1,633
Jubmes banka a.d.	32,563	51,371
Hypo Alpe-Adria bank	3,366	3,366
Hipotekarna banka Podg.	10,841	8,928
FIMA SEE Activist	12,514	16,000
Ukupno	61,287	81,298

U K U P N O **4,217,046** **4,120,722**

“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.

20. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
a) Date dugoročne kredite u zemlji u inostranstvu	<u> </u>	<u> </u>
Svega	-	-
b) Obveznice devizne štednje		
c) Stambene kredite zaposlenima	1,648	1,565
d) Date dugoročne zajmove zavisnim društvima		58,470
e) Ostale dugoročne plasmane	1,595	
Ukupno	<u>3,243</u>	<u>60,035</u>

21. ZALIHE

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
Materijal, rezervni delovi, alat i inventar	<u> </u>	<u> </u>
Nedovršena proizvodnja	4,265,744	1,920,109
Gotovi proizvodi		
Roba		
Stalna sredstva namenjena prodaji		
Dati avansi	121,338	232,545
Ukupno	<u>4,387,082</u>	<u>2,152,654</u>

Nedovršena proizvodnja u iznosu od 4.265.744 hiljada RSD odnosi se na realizaciju ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji u bloku 26 (napomena br.15)

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

22. POTRAŽIVANJA

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
<u>Potraživanja po osnovu prodaje</u>		
Kupci – matična i zavisna pravna lica	664,493	434,751
Kupci – ostala povezana pravna lica		
Kupci u zemlji	105	90
Kupci u inostranstvu		16,942
Minus: Ispravka vrednosti	(30,809)	(10,535)
Svega	633,789	441,248
<u>Potraživanja iz specifičnih poslova</u>		
Potraživanja od izvoznika		
Potraživanja po osnovu uvoza za tuđ račun		
Potraživanja iz komisione i konsignacione prodaje		
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	39,467	30,131
Minus: Ispravka vrednosti	(511)	(469)
Svega	38,956	29,662
<u>Druga potraživanja</u>		
Potraživanja za kamatu i dividende	130,664	347,640
Potraživanja od zaposlenih	1,324	615
Potraživanja od državnih organa i organizacija		
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa		373
Ostala potraživanja	2,348	2,688
Minus: Ispravka vrednosti	(30,569)	
Svega	103,767	351,316
Ukupno	776,512	822,226
	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
<u>Kupci u zemlji</u>		
Beograd	643,192	434,841
Vojvodina		
Uža Srbija		
Minus: Ispravka vrednosti	(10,850)	(10,535)
Svega	632,342	424,306
<u>Kupci u inostranstvu</u>		
Bivše jugoslovenske republike	1,447	
Evropa	19,864	16,867
Afrika	95	75
Minus: Ispravka vrednosti	(19,959)	
Svega	1,447	16,942
Ukupno	633,789	441,248

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

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

23. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju:

	Valuta	Kamata %	30.09.2009 RSD 000	30.09.2008 RSD 000
<u>Kratkoročne kredite i plasmane – matična, zavisna i ostala povezana pravna lica</u>				
Zavisna pravna lica			631,662	210,713
Ostala povezana pravna lica			17,440	
Tekuće dospeće dugoročnih kredita				
Minus: Ispravka vrednosti			(65,494)	(38,250)
Svega			583,608	172,463
<u>Kratkoročne kredite u zemlji</u>				
Kreditni dati radnicima				26
Tekuće dospeće dugoročnih kredita			20	13
Minus: Ispravka vrednosti				
Svega			20	39
<u>Kratkoročne kredite u inostranstvu</u>				
Dati krediti				
Tekuće dospeće dugoročnih kredita				
Minus: Ispravka vrednosti				
Svega			-	-
<u>Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća</u>				
Minus: Ispravka vrednosti				
Svega			-	-
<u>Hartije od vrednosti kojima se trguje</u>				
Zavisna pravna lica - Energodata a.d.				355,403
Ostala pravna lica - Stankom banka				
Minus: Ispravka vrednosti				
Svega			-	-
<u>Ostali kratkoročni finansijski plasmani</u>				
Alpha bank a.d.-kratkoročno oroč.devizna sredstva				355,403
Vojvodjanska banka a.d.-namensko oročavanje				
Ostalo				5,499
Minus: Ispravka vrednosti				
Svega			-	360,902
Ukupno			583,628	533,404

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

24. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
<u>U dinarima</u>		
Tekući računi	1,901	2,502
Blagajna	124	63
HOV		
Kratkoročno oročeni depoziti		
Ostalo		
Svega	2,025	2,565
<u>U stranoj valuti</u>		
Devizni računi	637,450	516,075
Blagajna	23	78
Akreditivi		
Ostalo		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Svega	637,473	516,153
Ukupno	639,498	518,718

Sredstva Društva u stranoj valuti kratkoročno su oročena po stopama u rasponu od 0,65% do 4,8% p.a. za EUR i 2,2% p.a. za USD.

25. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
<u>Porez na dodatnu vrednost</u>	8,124	43,654
<u>Aktivna vremenska razgraničenja</u>		
Unapred plaćeni troškovi	1,739	199
Potraživanja za nefakturisani prihod	650,753	290,215
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	5,085	11,499
Svega	657,577	301,913
Ukupno	665,701	345,567

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od 1.739 hiljada RSD odnose se na realizaciju ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji (napomena br. 15).

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

26. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
Akcijski kapital		
obične akcije	3,787,124	3,187,612
preferencijalne akcije		
Osnovni kapital	3,787,124	3,187,612
Ostali osnovni kapital	27,178	27,178
Ukupno osnovni i ostali kapital	<u>3,814,302</u>	<u>3,214,790</u>

Prema evidenciji Centralnog registra hartija od vrednosti, registrovano stanje vlasništva akcija Energoprojekt Holding a.d. na dan 30. septembra 2009. godine bilo je sledeće:

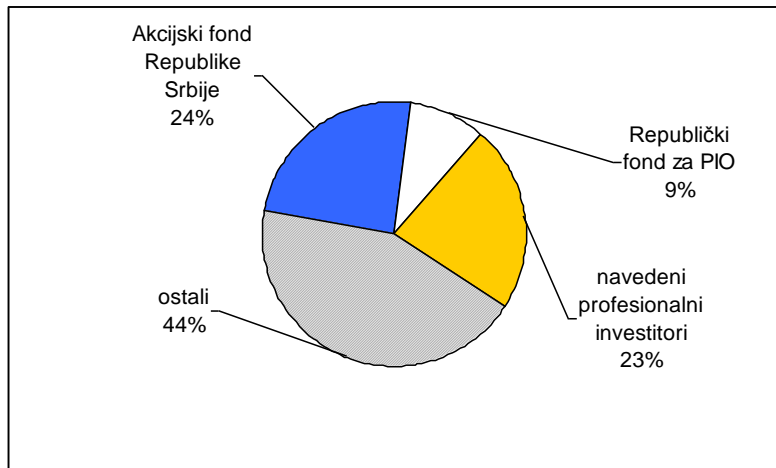
	broj akcija	% od ukupne emisije
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	3.072.566	32,45%
Akcije u vlasništvu pravnih lica	4.719.691	49,85%
- <i>Akcijski i PIO fond</i>	3.178.533	33,57%
- <i>Ostala pravna lica</i>	1.541.158	16,28%
Zbirni (kastodi) račun	1.675.553	17,70%
Ukupan broj akcija	9.467.810	100%

Broj akcionara sa učešćem u kapitalu	broj lica			broj akcija			% od ukupne emisije		
	domaća	strana	total	domaća	strana	total	domaća	strana	total
do 5%	8.671	265	8.936	5.370.136	919.141	6.289.277	56,72%	9,71%	66,43%
od 5% do 10%	1	0	1	891.556	0	891.556	9,42%	0,00%	9,42%
preko 10% do 25%	1	0	1	2.286.977	0	2.286.977	24,16%	0%	24,16%
preko 25% do 33%	0	0	0	0	0	0	0%	0%	0%
preko 33% do 50%	0	0	0	0	0	0	0%	0%	0%
preko 50% do 66%	0	0	0	0	0	0	0%	0%	0%
preko 66% do 75%	0	0	0	0	0	0	0%	0%	0%
preko 75%	0	0	0	0	0	0	0%	0%	0%
Ukupan broj akcija	8.673	265	8.938	8.548.669	919.141	9.467.810	90,29%	9,71%	100,00%

Redosled prvih 10 akcionara po broju akcija/glasova:

Naziv	broj akcija	% od ukupne emisije
Akcijski fond Republike Srbije	2.286.977	24,16%
PIO fond Republike Srbije	891.556	9,42%
Hypo kastodi 4	426.495	4,50%
East capital asset manag.	375.992	3,97%
GP Napred a.d. Beograd	306.009	3,23%
Raiffeisen zentralbank	255.262	2,70%
Privredna banka Zagreb d.d.	243.562	2,57%
Unicredit Bank Austria AG	231.837	2,45%
Gustavus capital asset mngt.	160.362	1,69%
Erste&Steiermarkische bank d.d.	81.452	0,86%
Erste bank custody 00001	80.169	0,85%

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



Akcijnski 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.

Na XXXIII godišnjoj sednici Skupštine akcionara održanoj dana 14.07.2009. godine donete su odluke u okviru tačke 5. dnevnog reda o sledećem:

- a) Raspodeli godišnje dobiti Energoprojekt Holding a.d za 2008. godinu,
- b) Izdavanju običnih akcija VI emisije bez javne ponude radi pretvaranja neraspoređene dobiti u osnovni kapital društva i po tom osnovu zamene akcija radi povećanja njihove nominalne vrednosti i
- c) Izdavanju običnih akcija VII emisije bez javne ponude radi pretvaranja neraspoređene dobiti u osnovni kapital.

Ukupan iznos neto dobiti po godišnjem finansijskom izveštaju za 2008. godinu iznosi 488.301.716,68 RSD i prema odluci Skupštine akcionara raspodeljuje se za sledeće namene:

1. U rezerve Društva 5%, odnosno iznos od 24.415.085,83 RSD,
2. U neraspoređenu dobit iznos od 463.886.630,85 RSD,

Ukupan iznos neraspoređene dobiti koji obuhvata neraspoređenu dobit iz prethodnih godina (377.939.900,78 RSD) i neraspoređenu dobit za 2008. godinu (463.886.630,85 RSD) iznosi 841.826.531,63 RSD.

Navedeni iznos neraspoređene dobiti raspoređuje se na sledeći način:

- a) Deo neraspoređene dobiti u iznosu od 455.373.150 RSD (9.107.463 akcija * 50 RSD) raspoređuje se za povećanje osnovnog kapitala, srazmerno učešću svakog akcionara u osnovnom kapitalu Holdinga, u skladu sa odlukom Skupštine Društva pod tačkom 5b. o izdavanju običnih akcija VI emisije bez javne ponude radi pretvaranja neraspoređene dobiti u osnovni kapital Društva, i po tom osnovu zamene akcija radi povećanja njihove nominalne vrednosti sa 350,00 na 400,00 RSD.

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

- b) Deo neraspoređene dobiti u iznosu od 145.719.408,00 RSD raspoređuje se za isplatu dividende u akcijama 144.138.800,00 RSD, što predstavlja dinarsku protivvrednost od 360.347 akcija, nominalne vrednosti 400,00 RSD svaka akcija, u skladu sa Odlukom Skupštine Društva pod tačkom 5.c. o izdavanju običnih akcija VII emisije bez javne ponude radi pretvaranja neraspoređene dobiti u osnovni kapital Društva.

Deo neraspoređene dobit u iznosu od 1.580.608 RSD, koji ne može da se isplati u celim akcijama, isplatiće se akcionarima u novcu za pripadajući deo preko cele pune akcije.

Preostali iznos od 240.733.973,63 RSD ostaje kao neraspoređena dobit.

Komisija za hartije od vrednosti je dana 23.07.2009. godine izdala Rešenje broj 4/0-24-4188/3-09 o davanju odobrenja za izdavanje hartija od vrednosti bez javne ponude radi pretvaranja neraspoređene dobiti u osnovni kapital, i po tom osnovu zamene postojećih akcija u vrednosti od 3.642.985.200,00 dinara, odnosno 9.107.463 komada običnih akcija nominalne vrednosti od 400,00 RSD, a 30.07.2009. godine je izdala Rešenje broj 4/0-24-4245/3-09 o davanju odobrenja za izdavanje hartija od vrednosti bez javne ponude radi pretvaranja neraspoređene dobiti u osnovni kapital, u vrednosti od 144.138.800 dinara, odnosno 360.347 komada običnih akcija nominalne vrednosti 400,00 dinara.

Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti je dana 04.08.2009. godine uknjižio VII emisiju akcija u skladu sa Rešenjem Komisije za HOV br.4/0-24-4245/3-09 od 30.07.2009. godine tako da je na emisionom računu Energoprojekt Holding a.d., Beograd, uknjiženo 9.467.810 akcija nominalne vrednosti 400,00 dinara po akciji sa CIF kodom ESVUFR i ISIN: RSHOLDE58279.

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

27. OSTALI OSNOVNI KAPITAL

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

28. REZERVE

Rezerve obuhvataju sledeće oblike rezervi:

	30.09.2009	30.09.2008
	<u>RSD 000</u>	<u>RSD 000</u>
Emisiona premija	1,593,034	1,595,962
Zakonske rezerve	23,185	23,185
Statutarne i druge rezerve	56,296	31,881
Ukupno	<u>1,672,515</u>	<u>1,651,028</u>

“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.

Odlukom Skupštine akcionara održane dana 14.07.2009. godine u rezerve društva izdvojeno je 5% od dobiti po finansijskih izveštajima za 2008. godinu, odnosno iznos od 24.415 hiljada RSD.

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

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

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
Revalorizacione rezerve	49,460	94,467
Nerealizovani dobiti od HOV raspoloživih za prodaju	28,803	
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	(3,910)	
Ukupno	74,353	94,467

Izmenama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike, usvojenim krajem 2008. godine, radi usaglašavanja sa zahtevima revidiranog MRS 39, uvedeno je nekoliko novih računa, među kojima su i 332 - Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju i 333 - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju. Tako, deo pozicija koje su prethodnih godina bile evidentirane u okviru odgovorajućih analitika u okviru grupe 330- revalorizacione rezerve, krajem 2008. godine je preneto na ova nova konta.

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 (30.09.2009. godine).

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

Promene na revalorizacionim rezervama nastaju i po osnovu kursnih razlika iz učešća u kapitalu zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica u inostranstvu.

30. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	866,826	516,813
Korekcija dobitka po osnovu materijalno značajnih grešaka		
Korekcija dobitka po osnovu promena računovodstvenih politika		
Korekcija dobitka po osnovu sticanja i otuđenja sopstvenih akcija		
Korekcija dobitka po osnovu realizovanih revalorizacionih rezervi		
Korekcija dobitka po osnovu poreza na dobitak	(584)	(1,600)
Korekcija dobitka po osnovu nematerijalnih ulaganja		
Korekcija dobitka po osnovu revalorizacije učešća u kapitalu banaka		
Korekcija dobitka po osnovu kumuliranih revalorizacionih rezervi		
Korekcija dobitka po osnovu revalorizacionog dobitka		
Korekcija dobitka po osnovu goodwill-a		
Korekcija dobitka po osnovu prve primene MRS 19		
Korekcija dobitka po osnovu prve primene MRS 12		
Raspodela dobitka (dividende)	(601,093)	(122,648)
Raspodela dobitka - emisija akcija		
Raspodela dobitka u statutarne rezerve	(24,415)	(14,625)
Ostale korekcije		(494)
Dobit tekuće godine	466,671	519,664
Ukupno	<u>707,405</u>	<u>897,110</u>

Na XXXIII sednici Skupštine akcionara Energoprojekt Holding a.d., održanoj dana 14.07.2009. godine, u okviru tačke 5. dnevnog reda, doneta je odluka o raspodeli neraspoređenog dobitka.

31. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE

Društvo je u 2008. i 2009. godini otkupilo 19.410 sopstvenih akcija, čija nominalna vrednost iznosi 7.764 hiljada RSD.

Po osnovu raspodele dobiti broj akcija je uvećan za 776 sopstvenih akcija, čija nominalna vrednost iznosi 310 hiljada RSD. U 2009. društvo je prodalo 4.373 sopstvenih akcija nominalne vrednosti 1.749 hiljada RSD, tako da u trećem kvartalu 2009. godine ukupan broj otkupljenih sopstvenih akcija društva iznosi 15.813 sopstvenih akcija, nominalne vrednosti 6.325 hiljada RSD.

32. 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.

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

	30.09.2009	30.09.2008
	<u>RSD 000</u>	<u>RSD 000</u>
Rezervisanja za troškove u garantnom roku		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	2,400	2,831
Ostala dugoročna rezervisanja	<u>260,000</u>	<u>260,000</u>
Ukupno	<u>262,400</u>	<u>262,831</u>

33. 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.

34. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze odnose se na:

	30.09.2009	30.09.2008
	<u>RSD 000</u>	<u>RSD 000</u>
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital		
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	62,370	28,913
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima		
Obeveze po emitovanim hartijama u periodu dužem od godinu dana		
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga	11,275	14,598
Ostale dugoročne obaveze		
Ukupno	<u>73,645</u>	<u>43,511</u>

Povećanje obaveza prema zavisnim pravnim društvima nastalo je na bazi realizacije ugovora o izgradnji objekta u bloku 26, Celina I i odnosi se na Energoprojekt Visokogradnju a.d., - garantni depozit od 5% po Privremenim situacijama.

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

35. OBAVEZE PO OSNOVU DUGOROČNOG LIZINGA

	RSD 000		RSD 000			
	30.09.2009		30.09.2008.			
	Buduća minimalna plaćanja lizinga	Kamata	Sadašnja vrednost minimalnih plaćanja	Buduća minimalna plaćanja lizinga	Kamata	Sadašnja vrednost minimalnih plaćanja
Do jedne godine	833	262		638	285	
Između jedne i pet godina	11,275	1,492		12,315	2,283	
Duže od pet godina						
Ukupno	12,108	1,754	0	12,953	2,568	0

36. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

	Valuta	Kamata %	30.09.2009 RSD 000	30.09.2008 RSD 000
<u>Kratkoročni krediti u zemlji</u>				
		<i>6 mes</i>		
		<i>Belibor+</i>		
<i>Hypo Alpe-Adria Bank AD</i>		<i>1,5% god.</i>		
		<i>Ref. kam.</i>		
		<i>St.NBS.+0,8 %</i>		
<i>Alpha Bank</i>		<i>god.</i>		300,000
		<i>1 mes</i>		
		<i>Belibor+ 2%</i>		
<i>Unicredit Bank</i>		<i>god.</i>		
		<i>3mesEuribor+</i>		
<i>Societe generale banka Srbija</i>		<i>3,85%</i>	138,173	118,470
Ostali				
Tekuće dospeće dugoročnih kredita				
Svega			138,173	418,470
<u>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</u>				
Obaveze po kratkoročnim HOV				
Ostale kratkoročne finansijske obaveze			128	
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji				
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine-Raiffeisen lizing			119	153
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine-Intesa lizing			714	770
Ostale kratkoročne finansijske obaveze - po viza racunima				
Svega			961	923
Ukupno			139,134	419,393

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

37. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
<u>Obaveze iz poslovanja</u>		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	4,879,625	2,049,997
Dobavljači-matična i zavisna pravna lica	57,295	142,433
Dobavljači-ostala povezana pravna lica	980	147
Dobavljači u zemlji	10,327	8,377
Dobavljači u inostranstvu		
Ostale obaveze iz poslovanja		
Svega	4,948,227	2,200,954
<u>Obaveze iz specifičnih poslova</u>		
Obaveze prema uvozniku		
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun		
Obaveze po osnovu komisije i konsignacione prodaje		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	82	185
Svega	82	185
Ukupno	4,948,309	2,201,139

Primljeni avans u iznosu od 4.878.910 hiljada RSD odnosi se na naplaćeni avans po ugovoru o kupoprodaji objekta u izgradnji (napomena broj 15.).

Najveći deo iznosa od 57.295 hiljada RSD na poziciji Dobavljači-matična i zavisna društva, odnosi se na Energoprojekt Visokogradnju a.d., od čega se iznos od 46.634 hiljada RSD odnosi na obavezu po XXII privremenoj situaciji za septembar 2009. godine za izgradnju objekta u Bloku 26, Celina I.

Geografski raspored dobavljača je sledeći:

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
<u>Dobavljači u zemlji</u>		
Beograd	63,017	145,777
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	63,017	145,777
<u>Dobavljači u inostranstvu</u>		
Evropa-zavisna pravna lica	4,737	5,133
Afrika-ostala pravna lica		47
Azija-ostala povezana pravna lica	848	
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	5,585	5,180
Ukupno	68,602	150,957

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

38. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
<u>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</u>	12.297	13.898
<u>Druge obaveze</u>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		
Obaveze za dividende	6.291	5.221
Obaveze za učešće u dobiti	4.309	4.309
Obaveze prema zaposlenima	145	101
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	1.259	1.267
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovoru	903	53
Ostale obaveze	607	79
Svega	25.811	24.928

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

	30.09.2009	30.09.2008
	RSD 000	RSD 000
<u>Obaveze za porez na dodatu vrednost</u>	11,293	24,112
<u>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</u>		
Obaveze za akcize		
Obaveze za porez iz rezultata	802	44,720
Obaveze za poreze, carine i dr dažbine iz nabavke ili na teret troškova	513	3,162
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	1,044	711
Svega	2,359	48,593
<u>Pasivna vremenska razgraničenja</u>		
Unapred obračunati troškovi	36	
Obračunati prihodi budućeg perioda		
Naplaćeni porez na dodatu vrednost		
Odloženi prihod po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke		
Odloženi prihodi i primljene donacije		
Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja		
Svega	36	-
Ukupno	13,688	72,705

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

40. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobitak nadoknadivi 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.

	30.09.2009 RSD 000	30.09.2008 RSD 000
Odložena poreska sredstva		
Odložene poreske obaveze	8,539	8,136
Neto poreska sredstva/obaveze	8,539	8,136

Na dan 30.09.2009. godine nisu vršene procene iznosa odloženih poreskih sredstava i obaveza iz razloga njihove nematerijalnosti.

41. SUDSKI SPOROVI

R. br	Tužilac	Tuženi	Osnov	Vrednost spora	Sud	Očekivani ishod
1.	Jovanović Vlada	EP Holding a.d.	Isplata zarade	1.292,00 USD 27.000,00 RSD	Okružni sud	Neizvesno
2.	Dir. za građ. zemljište	EP Holding a.d.	Naknada za HAYATT	15.459.728,80 RSD	Trgovinsk i sud	U postupku poravnanja
3.	EP Holding a.d. i Visokogradnja a.d.	Grad Beograd, RS, Beog.arena, Dir. za građ. zemljište	Dug	8.399.218,81 USA \$	Trgovinsk i sud	Osnovano
4.	EP Oprema a.d.- Holding a.d.	Beogradska arena	Dug	4.817.705,05 RSD	Trgovinsk i sud	Postupak po žalbi
5.	Ljiljana Bakić	EP - Urb. i arh. a.d. EP Holding a.d.		389.703,54 RSD	IV Opštinski sud	Neizvesno
6.	Dragoljub Bakić	EP Holding a.d. i Urbanizam i arhi. a.d.		389.382,87 RSD	IV Opštinski sud	Neizvesno
7.	EP Holding a.d. i GP Napred	Limes	Poništaj upisa promene osnivača		Trgovinsk i sud	Neizvesno

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

8.	EP Holding a.d.	Epsturs i drugi	Utvrđivan je svojine		Osnovni sud Kotor	Osnovano
9.	Milan Raonić	EP Holding, Visokog. i Urb. i arh.	Povreda autorskog prava	7.000.000,00 RSD	Okružni sud Beograd	Neizvesno
10	NEW Company	GP Napred i EP Holding a.d.	Izvršenje ugovora i utvrđivan je prava svojine		TS Beograd	Del. osnovano
11	EP Holding a.d.	MV Inženjering Čačak	Dug	5.524.202,40 RSD	TS Čačak	Postupak izvršenja
12	EP Holding a.d.	Opština Stari Grad	Utvrđenje		I Opštinski sud Beograd	Neizvesno

42. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Vanbilansna aktiva i pasiva Društva u iznosu od 14.144.902 hiljada RSD odnosi se na jemstva po izdatim garancijama i odobrenim kreditnim linijama po osnovu kredita i garancija za zavisna društva u iznosu 6.735.180 hiljada RSD (po osnovu izdatih jemstava Društvo je sklopilo ugovore sa zavisnim društvima za koje jemči i od istih dobilo odgovarajuća sredstva obezbeđenja), garancija za uredno plaćanje IATI u iznosu od 2.511 hiljada RSD, garancije za dobro izvršenje posla za objekat u izgradnji u bloku 26 u iznosu od 186.023 hiljada RSD, hipoteku na objektu u izgradnji u iznosu 6.098.638 hiljade RSD i pravo korišćenja gradskog gradjevinskog zemljišta u iznosu 1.122.550 hiljada RSD.

43. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

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

U Beogradu,
02.11.2009. godine

Lice odgovorno za
sastavljanje izveštaja

Generalni direktor