

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

BILANS USPEHA
u periodu od 01.01. do 30.09.2010. 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		1,445,203	2,240,170
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	6	5,947,371	578,208
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	6	576	163
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	7	182,601	1,661,105
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	7	4,685,991	
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	8	646	694
	II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		769,554	1,945,672
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209	9	25,884	12,765
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	10	132,364	125,451
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	11	15,080	13,780
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	12	596,226	1,793,676
	III. POSLOVNI DOBITAK (201 - 207)	213		675,649	294,498
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207 - 201)	214		-	-
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	13	329,286	465,270
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	13	227,689	293,166
67, 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	14	138	7,670
57, 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	14	9,324	1,642
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)	219		768,060	472,630
	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		65	
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		767,995	473,888
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		-	-
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashodi perioda	225		22,958	7,217
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		745,037	466,671
	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			

Naziv:
Sedište (mesto, ulica i broj):

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

BILANS STANJA

na dan **30.09.2010. 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		4,880,485	4,681,354
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	16	9,791	4,863
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		445,648	456,203
020,022,023, 026,027(deo), 028(deo) ,029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	17,18	445,648	456,203
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		4,425,046	4,220,289
030 do 032, 039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010	19	4,252,972	4,217,046
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	20	172,074	3,243
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		2,522,538	7,052,421
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	21	335	4,387,082
	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		2,522,203	2,665,339
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	22	1,010,712	776,512
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	23	1,252,437	583,628
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	24	246,616	639,498
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgarničenja	020	25	12,438	665,701
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		7,403,023	11,733,776
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Đ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		7,403,023	11,733,776
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	41	9,399,509	14,144,902

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		7,014,655	6,262,250
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	26,27	4,193,014	3,814,302
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	28	1,702,979	1,672,515
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	29	57,829	49,460
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HV	106	29	10,647	28,803
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HV	107	29	1,924	3,910
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	30	1,052,451	707,405
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110	31	341	6,325
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		378,561	5,462,986
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	32	261,021	262,400
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113		8,565	73,645
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	33		
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	34,35	8,565	73,645
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		108,975	5,126,941
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	36	1,114	139,134
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	37	73,044	4,948,309
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	38	24,361	25,811
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	7,905	12,886
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	39	2,551	802
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	40	9,807	8,539
	G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124		7,403,023	11,733,776
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	41	9,399,509	14,144,902

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 30.09.2010. godine

U hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 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 2009	401	3,187,612	414	27,178	427		440	1,591,953	453	55,066	466	41,502	479	24,325	492	162	505	866,826	518		531	3,427	544	5,790,873	557	-
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-povećanje	402		415		428		441		454		467		480		493	506			519		532		545	-	558	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-smanjenje	403		416		429		442		455		468		481		494		507		520		533		546	-	559	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2009. (r.br. 1+2-3)	404	3,187,612	417	27,178	430	-	443	1,591,953	456	55,066	469	41,502	482	24,325	495	162	508	866,826	521	-	534	3,427	547	5,790,873	560	-
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405	599,512	418		431		444	5,736	457	24,415	470	27,519	483	6,227	496		509	469,137	522		535	4,647	548	1,127,899	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	1,679	458		471	15,918	484	5,206	497	162	510	626,092	523		536	4,156	549	644,577	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2009. (r. br. 4+5-6)	407	3,787,124	420	27,178	433	-	446	1,596,010	459	79,481	472	53,103	485	25,346	498	-	511	709,871	524	-	537	3,918	550	6,274,195	563	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini-povećanje	408		421		434		447		460		473		486		499		512		525		538		551	-	564	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini-smanjenje	409		422		435		448		461		474		487		500		513		526		539		552	-	565	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2010. (r. br. 7+8-9)	410	3,787,124	423	27,178	436	-	449	1,596,010	462	79,481	475	53,103	488	25,346	501	-	514	709,871	527	-	540	3,918	553	6,274,195	566	-
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411	1,650,125	424		437		450	4,115	463	23,442	476	7,419	489	2,318	502	1,924	515	1,213,871	528		541	31	554	2,899,335	567	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412	1,271,413	425		438		451	69	464		477	2,693	490	17,017	503		516	871,291	529		542	3,608	555	2,158,875	568	
13	Stanje na dan 30.06. tekuće godine 2010. (r.br. 10+11-12)	413	4,165,836	426	27,178	439	-	452	1,600,056	465	102,923	478	57,829	491	10,647	504	1,924	517	1,052,451	530	-	543	341	556	7,014,655	569	-

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

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01. do 30.09.2010. godine

U hiljadama dinara

Pozicija	AOP	Iznos	
		Teuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1do 3)	301	1,261,732	2,497,854
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1,214,909	2,475,214
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		200
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	46,823	22,440
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	882,285	2,567,361
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	661,960	2,379,811
2. Zarade , naknade zarada i ostali lični rashodi	307	134,037	127,435
3. Plaćene kamate	308	2,239	4,447
4. Porez na dobitak	309	39,015	4,176
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	45,034	51,492
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	379,447	-
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	-	69,507
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	11,509	51,281
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		3,174
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja , nekretnina , postrojenja , opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		6,965
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	11,509	24,175
5. Primljene dividende	318		16,967
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1do 3)	319	610,509	133,565
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganaja, nekretnina, postrojenja , opreme i bioloških sredstava	321	9,701	11,972
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	600,808	121,593
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	599,000	82,284
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	150,986	8,434
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		4,954
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	147,769	
3. Finansijski lizing	332	3,154	3,268
4. Isplaćene dividende	333	63	212
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I -II)	334	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)	335	150,986	8,434
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	1,273,241	2,549,135
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	1,643,780	2,709,360
Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	-	-
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	370,540	160,225
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	568,353	746,725
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	447,488	53,261
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	398,685	263
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	246,616	639,498

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

STATISTIČKI ANEKS
 u periodu od 01.01. do 30.09.2010. 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	78	76

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	10,581	964	9,617
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607	335		335
	1.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	608			161
	1.4.Revalorizacija u toku godine	609			
	1.5.Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	10,916	1,125	9,791
o2	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva				
	2.1. Stanje na početku godine	611	767,831	315,281	452,550
	2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	612	8,017		8,017
	2.3. Smanjenje (otuđenje , rashodovanje i obezbeđenje) u toku godine	613			14,919
	2.4. Revalorizacija u toku godine	614			-
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	775,848	330,200	445,648

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
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	335	121,338
	7.SVEGA (616+617+618+619+620+621=013)	622	335	4,387,082

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun	O P I S	Ozn. za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	4,165,836	3,787,124
	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	4,193,014	3,814,302

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

Iznosi u 000 dinara

Grupa račun, 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	9,467,810
deo 300	1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	4,165,836	3,787,124
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637= 623)	638	4,165,836	3,787,124

VI POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

Iznosi u 000 dinara

Grupa račun, račun 1	O P I S 2	Ozn. za AOP 3	Tekuća godina 4	Prethodna godina 5
20	1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 ≤ 016)	639	925,696	633,789
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 ≤ 119)	640	72,892	4,948,227
deo 228	3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prehodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	82,726	286,627
43	5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	979,348	4,599,098
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	69,576	67,366
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	10,784	10,337
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	13,967	13,797
461,462 i 723	9. Obaveze za dividende , učešće u dobitku i lična primanja poslodavca (potražni promet bez početnog stanja)	647		1,545
465	10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez početnog stanja)	648	2,579	2,015
47	11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	54,746	408,812
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	2,212,314	10,971,613

VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI

Iznosi u 000 dinara

Grupa račun, račun 1	O P I S 2	Ozn. za AOP 3	Tekuća godina 4	Prethodna godina 5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	14,808	6,126
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	93,462	89,145
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	13,810	13,412
522,523,524 i 525	4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	4,465	3,035
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	15,883	15,516
529	6. Ostali lični rashodi i naknade	656	4,744	4,343
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	518,016	1,744,820
533,deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnine	658	839	617
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	15,080	13,500
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	4,223	7,713
553	13. Troškovi platnog prometa	663	4,460	2,144
554	14. Troškovi članarina	664	870	599
555	15. Troškovi poreza	665	33,253	6,175
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	2,824	6,683
deo 560,deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	2,824	6,683
deo 560,deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima i banaka i dfo	669	2,746	6,675
deo 579	20. Rashodi za humanitarne , kulturne, zdravstvene ,obrazovne, naučne i verske namene , za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	1,285	1,222
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	733,592	1,928,408

VIII DRUGI PRIHODI

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun 1	O P I S 2	Ozn. za AOP 3	Tekuća godina 4	Prethodna godina 5
60	1. Prihod od prodaje robe	672		
640	2. Prihodi od premija ,subvencija ,dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	24,214	31,774
deo 660, deo 661, i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	11,424	23,382
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	679	42,630	212,392
	9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	78,268	267,548

IX OSTALI PODACI

Iznosi u 000 dinara

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

"ENERGOPROJEKT HOLDING" A.D.
BEOGRAD

NAPOMENE UZ
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 30.09.2010. GODINE

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 : 6420 .

Prosečan broj zaposlenih u trećem kvartalu poslovne 2010. godine je: 78 radnika (u trećem kvartalu 2009. godine: 76 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 - 30.09.2010. godine.

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama RSD važećim na dan 30.09.2009. godine.

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

	30.09.2010.	30.09.2009.
EUR	106,1748	93,0114
USD	78,1099	63,5975

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.

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 prodatim proizvodima i robom;
- Kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;
- Kada je verovatno da će poslovna promena biti praćena prilivom ekonomske koristi u Društvo i
- Kada se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano izmeriti.

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

(e) Poslovni rashodi

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

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

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

(f) Dobici i gubici

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

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

(g) Finansijski prihodi i rashodi

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

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

(h) Porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa republičkim propisima. Poreska obaveza se obračunava po stopi od 10 % na oporeziv dobitak. 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 softver, franšize, ulaganja u razvoj proizvodnje novih proizvoda, procesa i uređaja, autorska prava, ulaganja na tuđim nekretninama, opremi i postrojenjima i sl.

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

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.

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

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

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

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

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.

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

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 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.

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

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, bez bilo kakvog umanjanja 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.

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

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 fakturna vrednost i zavisni troškovi nabavke. Pod zavisnim troškovima nabavke podrazumevaju se svi direktni troškovi u postupku nabavke do uskladištenja, uključujući i pripadajuće troškove sopstvenog transporta, utovara i istovara, do nivoa tržišne cene takve usluge.

Obračun utrošenih zaliha materijala vrši se metodom ponderisane prosečne cene.

(o) Kratkoročna potraživanja i plasmani

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

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

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

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

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

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

otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem.

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

(p) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

(r) Zakupi

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

(s) Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Lizing se kvalifikuje kao finansijski u slučaju kada značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad predmetom lizinga prelaze na kupca, pri čemu formalno vlasništvo ne mora biti preneto. Obaveza po osnovu finansijskog lizinga se iskazuje na dan bilansa u vrednosti umanjenoj za kamatu sadržanu u lizingu (sadašnja vrednost minimuma plaćanja lizinga). Kamata se alocira na obračunske periode u toku trajanja lizinga u skladu sa otplatnim planom.

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

(t) Potencijalna sredstva i obaveze

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

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

(u) Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja su kamate, provizije i drugi troškovi koji

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

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) Obezvredenje sredstava

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

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

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

(w) Finansijske obaveze

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

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

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

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

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

merenje svih finansijskih obaveza.

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

(x) Dugoročna rezervisanja

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada:

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

Ukoliko ovi uslovi nisu ispunjeni rezervisanje se ne priznaje.

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

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

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

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

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

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

Odluku o pojedinačnom rezervisanju donosi Upravni odbor Holdinga.

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

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

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

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>30.09.2010.</u>	<u>30.09.2009.</u>
EUR	106,1748 RSD	93,0114 RSD
USD	78,1099 RSD	63,5975 RSD
GBP	123,8334 RSD	101,8968 RSD
CHF	79,8487 RSD	61,5073 RSD
RUB	2,5801 RSD	2,1311 RSD
LYD	63,6822 RSD	53,7389 RSD

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

5.1. Faktori finansijskog rizika

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

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

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

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

korišćenje finansijskih instrumenata i ulaganje viška likvidnih sredstava.

(a) **Tržišni rizik**

/i/ Devizni rizik

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

/ii/ Rizik promene fer vrednosti

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

/iii/ Rizik promene kamatnih stopa

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

(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.

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

6. PRIHODI OD PRODAJE

<u>Domaće tržište</u>	30.09.2010.	30.09.2009.
	(RSD 000)	(RSD 000)
Prihodi od prodaje usluga zavisnim prav.licima	335.122	318.010
Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim prav.licima	207	
Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu	5.612.042	260.198
<u>S V E G A</u>	<u>5.947.371</u>	<u>578.208</u>

<u>Inostrano tržište</u>		
Prihodi od prodaje usluga zavisnim pravnim licima		
<u>S V E G A</u>		

<u>U K U P N O</u>	<u>5.947.371</u>	<u>578.208</u>
---------------------------	-------------------------	-----------------------

Prihodi od prodaje usluga zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu, bazirani su na pružanju usluga Društva po osnovu ugovora odobrenih i usvojenih od strane Upravnog odbora Društva i Upravnih odbora zavisnih društava, a u skladu sa Statutom Društva i Statutima zavisnih društava i iznose 335.122 hiljada RSD.

Prihod od prodaje usluga ostalim povezanim pravnim licima u iznosu od 207 hiljada RSD odnosi se na Protokol o zastupanju Enjub-a u sudskim predmetima.

Prihod od prodaje usluga na domaćem tržištu odnosi se na prihod od okončane realizacije Ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji Blok 26 u iznosu od 5.302.842 hiljada RSD, prihod od realizacije Aneksa XIV Ugovora o rekonstrukciji 5. i 6. staničnog koloseka - Prokop u iznosu od 309.198 hiljada RSD i prihod od provizije po osnovu prodaje avio karata u iznosu od 2 hiljade RSD.

Prihodi od aktiviranja usluga za sopstvene potrebe u iznosu od 576 hiljada RSD odnose se na korišćenje automobila u službene svrhe.

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

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

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
Prihod od povećanja vrednosti zaliha učinaka	<u>182,601</u>	<u>1,661,105</u>
Prihod od (smanjenja) vrednosti zaliha učinaka	(4,685,991)	
Ukupno	<u><u>(4,503,390)</u></u>	<u><u>1,661,105</u></u>

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

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
Prihodi od zakupnina	<u>646</u>	<u>694</u>
Ostali poslovni prihodi		
Ukupno	<u><u>646</u></u>	<u><u>694</u></u>

9. TROŠKOVI MATERIJALA

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
Troškovi materijala za izradu		30
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	11,076	6,609
Troškovi goriva i energije	<u>14,808</u>	<u>6,126</u>
Ukupno	<u><u>25,884</u></u>	<u><u>12,765</u></u>

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

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	93,462	89,145
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	13,810	13,412
Troškovi naknada po ugovoru o delu	3,694	3,035
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	559	
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	212	
Troškovi nakanada članovima upravnog i nadzornog odbora	15,883	15,516
Ostali lični rashodi i naknade	4,744	4,343
Ukupno	132,364	125,451

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
Troskovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme	15,080	13,500
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		280
Ukupno	15,080	13,780

Troškovi amortizacije u trećem kvartalu poslovne 2010. godine u iznosu od 15.080 hiljada RSD (u trećem kvartalu poslovne 2009. godine: 13.500 hiljada RSD) odnose se na amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme u skladu sa napomenom 4(1).

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

12. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	480,497	1,705,232
Troškovi transportnih usluga	4,217	4,974
Troškovi usluga održavanja	29,261	29,595
Troškovi zakupnina	839	617
Troškovi reklame i propagande	345	1,987
Troškovi ostalih usluga	2,857	2,415
Svega	518,016	1,744,820
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	27,003	22,466
Troškovi reprezentacije	3,050	2,267
Troškovi premije osiguranja	4,223	7,713
Troškovi platnog prometa	4,460	2,143
Troškovi članarina	870	599
Troškovi poreza	33,253	6,175
Ostali nematerijalni troškovi	5,351	7,493
Svega	78,210	48,856
Ukupno	596,226	1,793,676

Ostali poslovni rashodi najvećim delom odnose se na:

❖ Realizaciju Ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji Blok 26, Celina I, u iznosu od 208.814 hiljada RSD, i to:

- Troškovi usluga na izradi učinka u iznosu od 177.483 hiljada RSD,
- Troškovi poreza na imovinu: 27.326 hiljada RSD,
- Troškovi premije osiguranja: 2.158 hiljada RSD,
- Troškovi platnog prometa: 1.823 hiljada RSD,
- Troškovi PTT usluga: 24 hiljada RSD.

❖ Realizaciju Aneksa XIV Ugovora o rekonstrukciji 5. i 6. staničnog koloseka - Prokop u iznosu od 305.376 hiljada RSD, i to:

- Troškovi usluga na izradi učinka u iznosu do 303.014 hiljada RSD,
- Troškovi premija osiguranja: 1.086 hiljada RSD,
- Troškovi platnog prometa: 1.276 hiljada RSD.

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

13. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
<u>Finansijski prihodi</u>		
Finansijski prihodi od matičnog i zavisnih pravnih lica	213,918	255,962
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	5,973	56
Prihodi od kamata	11,424	23,392
Pozitivne kursne razlike	96,482	180,450
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	206	120
Ostali finansijski prihodi	1,283	5,290
Ukupno	329,286	465,270
<u>Finansijski rashodi</u>		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	5,085	40,186
Rashodi kamata	2,823	6,683
Negativne kursne razlike	218,758	246,007
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	1,023	290
Ukupno	227,689	293,166

Finansijski prihodi od zavisnih pravnih lica u iznosu od 213.918 hiljada RSD odnose se na:

- Prihode po osnovu efekata ugovorene valutne klauzule iz odnosa sa zavisnim društvima u iznosu od 161.347 hiljada RSD, na bazi ugovora o pružanju usluga Holdinga zavisnim društvima.
- Prihode od kamata od zavisnih društava u iznosu od 11.224 hiljada RSD, i to od: Energoprojekt Visokogradnje 7.698 hiljada RSD, Energoprojekt Urbanizma i arhitekture 1.694 hiljada RSD, Energoprojekt Niskogradnje 1.174 hiljada RSD i Energoprojekt Energodate 658 hiljada RSD.
- Finansijski prihod od učešća u dobiti zavisnog društva Energoprojekt Garant a.d.o. u iznosu 41.347 hiljada RSD.

Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica odnose se na prihode od kamata i pozitivnih kursnih razlika na zajam dat Enjubu u iznosu od 5.973 hiljada RSD.

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

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

<u>Ostali prihodi i prihodi od usklađivanja vrednosti imovine</u>	<u>30.09.2010</u> RSD 000	<u>30.09.2009</u> RSD 000
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Naplaćena otpisana potraživanja		340
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		114
Prihodi od smanjenja obaveza		
Ostali nepomenuti prihodi	138	7,216
Ukupno	138	7,670
	<u>30.09.2010</u> RSD 000	<u>30.09.2009</u> RSD 000
<u>Ostali rashodi i rashodi po osnovu obezvređenja imovine</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	9,324	1,642
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
Obezvređenje ostale imovine		
Ukupno	9,324	1,642

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

15. UGOVORI O IZGRADNJI

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

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

Društvo je potpisalo kupoprodajni ugovor za izgradnju poslovne zgrade klase "A" u Blok 26, Celina I, dana 12.10.2007. godine (operativan od 09.11.2007. godine) sa "Blue Center d.o.o" na iznos od 61,63 mil Evra uvećano za PDV, što iznosi 72,72 mil EUR.

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

	30.09.2010.	30.09.2009	
	<u>RSD 000</u>	<u>RSD 000</u>	<u>Napomene br.</u>
Prihod od povećanja vrednosti zaliha učinaka	182,601	1,661,105	7
Prihod od smanjenja vrednosti zaliha učinaka	4,685,991		7
Prihod priznat kao prihod datog perioda	5,302,842	260,141	6
Stepen izvršenja ugovora	100%	93.7144%	
Troškovi nastali u datom periodu	208,814	1,661,105	12
Primljeni avansi		4,878,910	37
Potraživanja za nefakturisani prihod		650,753	25
Nedovršena proizvodnja		4,265,744	21

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

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 1.1.2010.g.				1,600	8,981		10,581
Korekcija poč.stanja							0
Nove nabavke				479	334	365	1,178
Prenos sa/na					(478)	(365)	(843)
Otuđivanje i rashod.							0
Revalor.-procena							0
Ostalo							0
Stanje 30.09.2010.g.	0	0	0	2,079	8,837	0	10,916
<u>Ispravka vrednosti</u>							
Stanje 1.1.2010.g.				964			964
Korekcija poč.stanja							0
Amort.za 30.09.2010.g.				161			161
Otuđivanje i rashod.							0
Obezvredjenja							0
Revalor.-procena							0
Ostalo							0
Stanje 30.09.2010.g.	0	0	0	1,125	0	0	1,125
<u>Neotpisana vrednost</u>							
30.09.2010. g.	0	0	0	954	8,837	0	9,791
30.09.2009. g.	0	0	0	689	4,174	0	4,863

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Oprema u pripremi	Nekretnine u pripremi	Avansi za opremu	Avansi za nekretnine	Ukupno
	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000
<u>Nabavna vrednost</u>							
Stanje 1.1.2010.g.	548,530	96,810		122,160	331		767,831
Korekcija poč.stanja							0
Nove nabavke		3,477	3,790	406	900	5,170	13,743
Prenos sa/na			(3,477)		(1,060)	(1,189)	(4,537)
Otuđivanje i rashod.							0
Revalor.-procena							0
Ostalo							0
Stanje 30.09.2010.g.	548,530	100,287	313	122,566	171	3,981	777,037
<u>Ispravka vrednosti</u>							
Stanje 1.1.2010.g.	272,602	42,679					315,281
Korekcija poč.stanja							0
Amort.za 30.09.2010.g.	5,367	9,552					14,919
Otuđivanje i rashod.							0
Obezvredjenja							0
Revalor.-procena							0
Ostalo							0
Stanje 30.09.2010.g.	277,969	52,231	0	0	0	0	330,200
<u>Neotpisana vrednost</u>							
30.09.2010. g.	270,561	48,056	313	122,566	171	3,981	445,648
30.09.2009. g.	277,717	56,155	122,160		171		456,203

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

18. OPREMA UZETA U LIZING

		RSD 000	
<u>Lizing</u>			
		30.09.2010.	30.09.2009.
Grupe sredstava	Neto knjigovodstvena vrednost	Grupe sredstava	Neto knjigovodstvena vrednost
Automobili	11,133	Automobili	14,159
Fotokopir masina	194	Fotokopir masina	259
Ostalo		Ostalo	
Ukupno	11,327		14,418

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.

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:

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

000 RSD

ZAVISNA PRAVNA LICA		30.09.2010.	30.09.2009.
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	191,438
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%	401,371	360,026
EP Montenegro d.o.o.	100.00%	10	8
Inec Eng. Ltd.	100.00%	72,123	65,520
Encom GmbH	100.00%	5,101	4,756
Nana off shore	100.00%	1,488	1,272
Ukupno		4,176,218	4,127,707

OSTALA POVEZANA PRAVNA LICA

Preduzece	% ucesca	Sadasnja vrednost	Sadasnja vrednost
Enjub d.o.o.	50.00%	13,550	13,550
Energobroker a.d.	26.60%	4,371	4,371
Energo Ghana Ltd.	80.00%	6,686	5,717
United Cons.Botswana	100.00%	4,363	3,731
Zecco Zambia	100.00%	799	683
Ukupno		29,769	28,052

OSTALA PRAVNA LICA I DRUGE HoV NAMENJENE ZA PRODAJU

Preduzece	Sadasnja vrednost	Sadasnja vrednost
Dunav a.d.o	1,006	2,003
Jubmes banka a.d.	21,870	32,563
Hypo Alpe-Adria bank	3,366	3,366
Hipotekarna banka Podg.	6,583	10,841
FIMA SEE Activist	14,160	12,514
Ukupno	46,985	61,287

U K U P N O **4,252,972** **4,217,046**

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

20. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
a) Date dugoročne kredite u zemlji u inostranstvu		
Svega	-	-
b) Obveznice devizne štednje		
c) Stambene kredite zaposlenima	2,188	1,648
d) Date dugoročne zajmove zavisnim društvima		
e) Ostale dugoročne plasmane	169,886	1,595
Ukupno	172,074	3,243

21. ZALIHE

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
Materijal, rezervni delovi, alat i inventar		
Nedovršena proizvodnja		4,265,744
Gotovi proizvodi		
Roba		
Stalna sredstva namenjena prodaji		
Dati avansi	335	121,338
Ukupno	335	4,387,082

Na dan 30.09.2010. godine nema iskazane pozicije nedovršene proizvodnje, s obzirom da je u I kvartalu tekuće godine okončana realizacija Ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji Blok 26, celina I (napomena br. 15),

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

22. POTRAŽIVANJA

Kupci - ostala povezana pravna lica	245	
Kupci u zemlji	53,459	105
Kupci u inostranstvu		
Minus: Ispravka vrednosti		(30,809)
Svega	925,696	633,789
<u>Potraživanja iz specifičnih poslova</u>		
Potraživanja od izvoznika		
Potraživanja po osnovu uvoza za tuđ račun		
Potraživanja iz komisijone i konsignacione prodaje		
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	41,187	39,467
Minus: Ispravka vrednosti		(511)
Svega	41,187	38,956
<u>Druga potraživanja</u>		
Potraživanja za kamatu i dividende	41,560	130,664
Potraživanja od zaposlenih	619	1,324
Potraživanja od državnih organa i organizacija		
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa		
Ostala potraživanja	2,372	2,348
Minus: Ispravka vrednosti	(722)	(30,569)
Svega	43,829	103,767
Ukupno	1,010,712	776,512

30.09.2010

30.09.2009

<u>Kupci u zemlji</u>	RSD 000	RSD 000
Beograd	922,614	643,192
Vojvodina		
Uža Srbija		
Minus: Ispravka vrednosti		(10,850)
Svega	922,614	632,342
<u>Kupci u inostranstvu</u>		
Bivše jugoslovenske republike	3,082	1,447
Evropa		19,864
Afrika		95
Minus: Ispravka vrednosti		(19,959)
Svega	3,082	1,447
Ukupno	925,696	633,789

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

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

23. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju:

	<u>30.09.2010</u>	<u>30.09.2009</u>
	RSD 000	RSD 000
<u>Kratkoročne kredite i plasmane - matična, zavisna i ostala povezana pravna lica</u>		
Zavisna pravna lica	1,120,918	631,662
Ostala povezana pravna lica	86,391	17,440
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	33	
Minus: Ispravka vrednosti	(66,389)	(65,494)
Svega	1,140,953	583,608
<u>Kratkoročne kredite u zemlji</u>		
Kreditni dati radnicima		
Tekuće dospeće dugoročnih kredita		20
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	-	20
<u>Ostali kratkoročni finansijski plasmani</u>		
Alpha bank a.d.-kratkoročno oroč.devizna sredstva	111,484	
Svega	111,484	-
Ukupno	1,252,437	583,628

24. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	<u>30.09.2010</u>	<u>30.09.2009</u>
	RSD 000	RSD 000
<u>U dinarima</u>		
Tekući računi	2,129	1,901
Blagajna	31	124
Svega	2,160	2,025
<u>U stranoj valuti</u>		
Devizni računi	244,064	637,450
Blagajna	392	23
Svega	244,456	637,473
Ukupno	246,616	639,498

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

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

25. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	<u>30.09.2010</u>	<u>30.09.2009</u>
	RSD 000	RSD 000
<u>Porez na dodatnu vrednost</u>	228	8,124
<u>Aktivna vremenska razgraničenja</u>		
Unapred plaćeni troškovi	580	1,739
Potraživanja za nefakturisani prihod	9,655	650,753
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1,975	5,085
Svega	12,210	657,577
Ukupno	12,438	665,701

U okviru aktivnih vremenskih razgraničenja na dan 30.09.2010. godine najveća pozicija su potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od 9.655 hiljada RSD, koja se odnosi na ukalkulisavanje potraživanja od zavisnih društava za usluge održavanja poslovne zgrade za period jul-septembar tekuće godine. Ista pozicija na dan 30.09.2009. godine odnosila se na potraživanja za nefakturisani prihod u vezi realizacije ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji Blok 26, Novi Beograd, koji je okončan u I kvartalu tekuće godine.

26. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

	<u>30.09.2010</u>	<u>30.09.2009</u>
	RSD 000	RSD 000
Akcijski kapital		
obične akcije		3,787,124
preferencijalne akcije		
Osnovni kapital	4,165,836	3,787,124
Ostali osnovni kapital	27,178	27,178
Ukupno osnovni i ostali kapital	4,193,014	3,814,302

Prema evidenciji Centralnog registra hartija od vrednosti, registrovano stanje vlasništva akcija Energoprojekt Holding a.d. na dan 30. septembra 2010. godine bilo je sledeće:

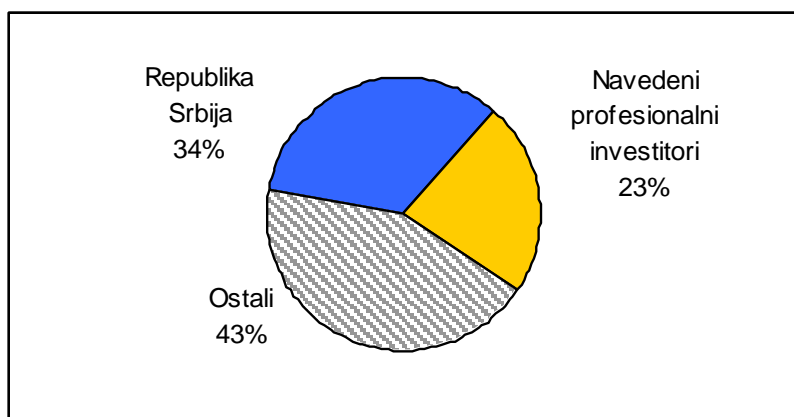
“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

	broj akcija	% od ukupne emisije
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	3.000.291	31,69%
Akcije u vlasništvu pravnih lica	4.858.234	51,31%
- Republika Srbija	3.178.533	33,57%
- Ostala pravna lica	1.679.701	17,74%
Zbirni (kastodi) račun	1.609.285	17,00%
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%	8.507	265	8.772	4.737.134	1.046.019	5.783.153	50,03%	11,05%	61,08%
od 5% do 10%	1	0	1	506.124	0	506.124	5,35%	0,00%	5,35%
preko 10% do 25%	0	0	0	0	0	0	0,00%	0%	0,00%
preko 25% do 33%	0	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
preko 33% do 50%	1	0	1	3.178.533	0	3.178.533	33,57%	0,00%	33,57%
preko 50% do 66%	0	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
preko 66% do 75%	0	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
preko 75%	0	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
Ukupan broj akcija	8.509	265	8.774	8.421.791	1.046.019	9.467.810	88,95%	11,05%	100,00%

Redosled prvih 10 akcionara po broju akcija/glasova:

Naziv	broj akcija	% od ukupne emisije
Republika Srbija	3.178.533	33,57%
Hypo kastodi 4	506.124	5,35%
East capital asset manag.	432.456	4,57%
GP Napred a.d. Beograd	306.009	3,23%
Privredna banka Zagreb d.d.	237.712	2,51%
Unicredit Bank Austria AG	193.777	2,05%
Gustaviadavegardh fonder aktie	175.000	1,85%
Raiffeisen zentralbank	116.275	1,23%
Erste bank custody 00001	113.064	1,19%
Banka Koper d.d.	98.314	1,04%



Struktura akcijskog kapitala na dan 30.09.2010. godine:

- Akcijski kapital	6.289.277
- Republika Srbija	3.178.533
T o t a l	9.467.810

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

Akcijski kapital čini 9.467.810 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 440 dinara (4.165.836 hiljada RSD), odnosno pojedinačne knjigovodstvene vrednosti od 740,89 dinara.

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

Na XXXV godišnjoj sednici Skupštine akcionara održanoj dana 02.09.2010. godine donete su odluke u okviru tačke 5. i 6. dnevnog reda o sledećem:

a) Raspodeli godišnje dobiti Energoprojekt Holding a.d za 2009. godinu,
b) Izdavanju običnih akcija VIII emisije bez javne ponude radi pretvaranja neraspoređene dobiti u osnovni kapital društva i po tom osnovu zamene akcija radi povećanja njihove nominalne vrednosti.

Ukupan iznos neto dobiti po godišnjem finansijskom izveštaju za 2009. godinu iznosi 468.834.193,32 RSD i prema odluci Skupštine akcionara raspodeljuje se za sledeće namene:

1. U rezerve Društva 5%, odnosno iznos od 23.441.709,67 RSD,
2. U neraspoređenu dobit iznos od 445.392.483,65 RSD.

Ukupan iznos neraspoređene dobiti koji obuhvata neraspoređenu dobit iz prethodnih godina (240.733.973,63 RSD) i neraspoređenu dobit za 2009. godinu (445.392.483,65 RSD) iznosi 686.126.457,28 RSD.

Navedeni iznos neraspoređene dobiti raspoređuje se na sledeći način:

- a) Deo neraspoređene dobiti u iznosu od 378.712.400,00 RSD (9.467.810 akcija x 40,00 RSD) raspoređuje se za povećanje osnovnog kapitala, srazmerno učešću svakog akcionara u osnovnom kapitalu Holdinga, u skladu sa odlukom Skupštine Društva pod tačkom 6, o izdavanju običnih akcija VIII emisije bez javne ponude radi pretvaranja neraspoređene dobiti u osnovni kapital Društva, i po tom osnovu zamene akcija radi povećanja njihove nominalne vrednosti sa 400,00 na 440,00 RSD.
- b) Preostali iznos od 307.414.057,28 RSD ostaje neraspoređena dobit.

Komisija za hartije od vrednosti je dana 16.09.2010. godine izdala Rešenje broj 4/0-24-3924/3-10 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 4.165.836.400,00 dinara, odnosno 9.467.810 komada običnih akcija nominalne vrednosti od 440,00 RSD.

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

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:

	<u>30.09.2010</u>	<u>30.09.2009</u>
	RSD 000	RSD 000
Emisiona premija	1,600,056	1,593,034
Zakonske rezerve	23,185	23,185
Statutarne i druge rezerve	79,738	56,296
Ukupno	<u>1,702,979</u>	<u>1,672,515</u>

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 02.09.2010. godine u rezerve društva izdvojeno je 5% od dobiti po finansijskim izveštajima za 2009. godinu, odnosno iznos od 23.442 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:

	<u>30.09.2010</u>	<u>30.09.2009</u>
	RSD 000	RSD 000
Revalorizacione rezerve	57,829	49,460
Nerealizovani dobiti od HOV raspoloživih za prodaju	10,647	28,803
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	(1,924)	(3,910)
Ukupno	<u>66,552</u>	<u>74,353</u>

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

Promene na revalorizacionim rezervama odnose se na usklađivanje vrednosti hartija od vrednosti koje se nalaze u portfoliu hartija od vrednosti Društva, sa njihovom fer vrednošću na sekundarnom tržištu hartija od vrednosti na dan sastavljanja finansijskih izveštaja (30.09.2010. godine).

30. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	709,871	866,826
Korekcija dobitka po osnovu poreza na dobitak	(303)	(584)
Raspodela dobitka (dividende)		(601,093)
Raspodela dobitka (povećanje nominalne vrednosti po akciji)	(378,712)	
Raspodela dobitka - emisija akcija		
Raspodela dobitka u statutarne rezerve	(23,442)	(24,415)
Ostale korekcije		
Dobit tekuće godine	745,037	466,671
Ukupno	1,052,451	707,405

Na XXXV sednici Skupštine akcionara Energoprojekt Holding a.d., održanoj dana 02.09.2010. godine, u okviru tačke 5. dnevnog reda, doneta je odluka o raspodeli neraspoređenog dobitka.

31. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE

Ukupan broj otkupljenih sopstvenih akcija Društva 31.12.2009. godine iznosio je 9.796 sopstvenih akcija, nominalne vrednosti 3.918 hiljada RSD. Društvo je u 2010. godini prodalo 9.020 sopstvenih akcija. Po odluci XXXV Skupštine akcionara došlo je do povećanja nominalne vrednosti akcija sa 400,00 RSD na 440,00 RSD, tako da na dan 30.09.2010. godine ukupan broj otkupljenih sopstvenih akcija Društva iznosi 776 sopstvenih akcija, ukupne nominalne vrednosti 341 hiljada RSD.

32. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

- društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja;

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

- 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:

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1,021	2,400
Ostala dugoročna rezervisanja	260,000	260,000
Ukupno	261,021	262,400

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:

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	8,565	62,370
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga		11,275
Ostale dugoročne obaveze		
Ukupno	8,565	73,645

Smanjenje obaveze prema zavisnim pravnim društvima na dan 30.09.2010. godine odnosi se na okončanje realizacije ugovora kupoprodaji objekta u izgradnji Blok 26, Novi Beograd.

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

35. OBAVEZE PO OSNOVU DUGOROČNOG LIZINGA

	RSD 000				RSD 000			
	30.09.2010				30.09.2009			
	Buduća minimalna plaćanja lizinga	Kamata	Sadašnja vrednost minimalnih plaćanja	Buduća minimalna plaćanja lizinga	Kamata	Sadašnja vrednost minimalnih plaćanja	Kamata	Buduća minimalna plaćanja lizinga
Do jedne godine	1,089	216		833	262			
Između jedne i pet godina	8,565	769		11,275	1,492			
Duže od pet godina								
Ukupno	9,654	985	0	12,108	1,754	0		

36. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

	Valuta	Kamata %	30.09.2010	30.09.2009
			RSD 000	RSD 000
<u>Kratkoročni krediti u zemlji</u>				
<i>Societe generale banka Srbija</i>	<i>EUR</i>	<i>3mesEuribor +3,85%</i>		138,173
Ostali				
Tekuće dospeće dugoročnih kredita				
Svega			0	138,173
<u>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</u>				
Ostale kratkoročne finansijske obaveze				128
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine-Raiffeisen lizing	<i>EUR</i>		207	119
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine-Intesa lizing	<i>EUR</i>		882	714
Ostale kratkoročne finansijske obaveze - po viza racunima			25	
Svega			1,114	961
Ukupno			1,114	139,134

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

37. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
<u>Obaveze iz poslovanja</u>		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		4,879,625
Dobavljači-matična i zavisna pravna lica	63,209	57,295
Dobavljači-ostala povezana pravna lica	1,149	980
Dobavljači u zemlji	8,534	10,327
Dobavljači u inostranstvu		
Ostale obaveze iz poslovanja		
Svega	72,892	4,948,227
<u>Obaveze iz specifičnih poslova</u>		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	152	82
Svega	152	82
Ukupno	73,044	4,948,309

Smanjenje pozicije primljeni avansi na dan 30.09.2010. odnosi se na realizaciju ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji Blok 26, Novi Beograd.

Geografski raspored dobavljača je sledeći:

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
<u>Dobavljači u zemlji</u>		
Beograd	66,099	63,017
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	66,099	63,017
<u>Dobavljači u inostranstvu</u>		
Evropa-zavisna pravna lica	5,720	4,737
Afrika-ostala pravna lica	74	
Azija-ostala povezana pravna lica	999	848
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	6,793	5,585
Ukupno	72,892	68,602

38. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
<u>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</u>	11,854	12,297
<u>Druge obaveze</u>		
Obaveze za dividende	6,046	6,291
Obaveze za učešće u dobiti	4,299	4,309
Obaveze prema zaposlenima	143	145
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	1,235	1,259
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovoru	195	903
Ostale obaveze	589	607
Svega	24,361	25,811

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

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

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
<u>Obaveze za porez na dodatu vrednost</u>	4,975	11,293
<u>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</u>		
Obaveze za akcize		
Obaveze za porez iz rezultata ili na teret troškova	2,551	802
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2,159	513
	732	1,044
Svega	5,442	2,359
Pasivna vremenska razgraničenja		
Unapred obračunati troškovi	39	36
Obračunati prihodi budućeg perioda		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja		
Svega	39	36
Ukupno	10,456	13,688

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.

	30.09.2010	30.09.2009
	RSD 000	RSD 000
Odložena poreska sredstva		
Odložene poreske obaveze	9,807	8,539
Neto poreska sredstva/obaveze	9,807	8,539

Na dan 30.09.2010. godine nisu vršene procene iznosa odloženih poreskih sredstava i obaveza iz razloga njihove nematerijalnosti.

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

41. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Vanbilansna aktiva i pasiva Društva u iznosu od 9.399.509 hiljada RSD odnosi se na jemstva po izdatim garancijama i odobrenim kreditnim linijama po osnovu kredita i garancija za zavisna društva u iznosu 9.266.388 hiljada RSD (po osnovu izdatih jemstava Društvo je sklopilo ugovore sa zavisnim društvima kojima je jemac i od istih dobilo odgovarajuća sredstva obezbeđenja), obaveze za dividende od Enjub-a u iznosu 30,442 hiljada RSD i pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta u iznosu 102.679 hiljada RSD.

42. SUDSKI SPOROVI

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

43. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

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

U Beogradu,
04.11.2010. godine

Lice odgovorno za
sastavljanje izveštaja

Generalni direktor