

Popunjeno pravno lice - preduzeće		
7023014	6420	100001513
Matični broj	Šifra delatnosti	PIB
Popunjeno Narodna banka Srbije		
	750	0
	1 2 3	19
	Vrsta posla	
	3 0 2 0 0 0 10	20 21 22 23 24 25 26

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

BILANS STANJA
 na dan 30.09.2011. 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		5.245.245	4.860.485
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	14	9.537	9.791
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		819.826	445.610
020,022,023, 026,027(dco), 028(dco), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	15	323.131	445.610
024,027(dco) 028(dco)	2. Investicione nekretnine	007	15	496.695	
021,025,027 (dco) i 028(dco)	3. Biološka sredstva	008			
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLSAMANI (010+011)	009		4.015.882	4.425.046
030 do 032, 039(dco)	1. Učešća u kapitalu	010	16	4.272.614	4.252.972
033 do 038, 039(dco) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	17	143.268	172.074
	B. OBITNA IMOVINA (013+014+015)	012		2.013.144	2.522.538
10 do 13, 15	I. ZALIH	013	18	2.599	335
	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUJAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLSAMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		2.810.545	2.522.203
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	19	832.561	1.010.712
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	20	1.775.863	1.252.417
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	21	196.055	246.616
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i ostava vremenska razgraničenja	020	22	6.066	12.438
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021			
29	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		8.058.389	7.403.023
	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	D. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		8.058.389	7.403.023
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	36	8.754.907	9.399.509

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		7.309.418	7.014.655
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	23	4.855.761	4.193.014
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	24	1.735.266	1.702.979
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	25	43.080	57.829
332	V. NEREAIZOVANI DOBICI PO OSNOVU IV	106	25	14.231	10.617
333	VI. NEREAIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HV	107	25	3.061	1.924
34	VII. NERASPOREDENI DORITAK	108	26	564.041	1.052.431
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPljENE SOPSTVENE AKCIJE	110	27		341
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		839.655	378.561
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	28	265.696	261.021
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113		231.505	8.565
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	29	238.162	
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	30	3.643	8.565
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		332.544	108.975
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	31	273.025	1.114
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	32	23.274	73.044
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	33	27.429	24.361
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	34	7.924	7.905
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	34	492	2.551
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	35	9.316	9.007
	G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124		8.058.389	7.403.023
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	36	8.754.907	9.399.509

U Beogradu,

dana 02.11.2011.godine

Lice odgovorno za
 sastavljanje finansijskog
 izveštaja

Zakonski zastupnik

[Signature]

[Signature]

ENERGOPROJEKT HOLDING A.D.
 M.P.
 BEograd

Popunjeno pravno lice - preduzeće					
7023014	6420	100001513			
Matični broj	Šifra delatnosti	PIB			
Popunjeno Narodna banka Srbije					
	750	0	3	0	2
	1 2 3	19	0	0	0
	Vrsta posla		20	21	22
			23	24	25
			26		

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

BILANS USPEHA
u periodu od 01.01. do 30.09.2011. 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		280,813	1,445,203
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	6	263,517	5,947,371
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	6	-49	576
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204			182,601
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			-4,685,991
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	7	16,847	646
	II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		271,023	769,554
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209	8	15,264	25,884
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	9	126,656	132,364
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	10	14,996	15,080
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	11	104,107	596,226
	III. POSLOVNI DOBITAK (201 - 207)	213		9,790	675,649
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207 - 201)	214		-	-
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	12	392,122	329,286
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	12	133,856	227,689
67, 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	13	71,769	138
57, 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	13	1,124	9,324
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)	219		338,701	768,060
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220		-	-
69-59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59-69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		161	65
	II. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		338,540	767,995
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		-	-
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashodi perioda	225		23,181	22,958
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCU	228			
	B. NETO DOBITAK (223-224-225-226-227-228)	229		315,359	745,037
	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 (razvedložena) zarada po akciji	234			
	UKUPAN PRIHOD			744,704	1,774,627
	UKUPAN RASHOD			406,164	1,016,632
				338,540	767,995

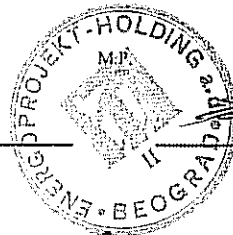
U Beogradu,

dana 02.11.2011.godine

Lice odgovorno za
sastavljanje finansijskog
izveštaja

Zoran J.

Zakonski zastupnik



Popunjiva pravno lice - preduzetnik:			
7023014	6420		100001513
Matični broj	Šifra delatnosti		PIB
Popunjiva Narodna banka Srbije			
750	0	3 0 2 0 0 0 10	
1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26	
Vrsta posla			

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 30.09.2011. godine

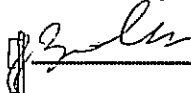
U hiljadama dinara

Pozicija	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
I	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	652,631	1,261,732
1. Prodaja i primljeni avansi	302	648,652	1,214,909
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	3,979	46,823
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	460,727	882,285
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	190,125	661,960
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	139,285	134,037
3. Plaćene kamate	308	7,470	2,239
4. Porez na dobitak	309	75,074	39,015
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	48,773	45,034
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	191,904	379,447
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	-	-
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	319,620	11,509
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja , nekretnina , postrojenja , opreme i bioloških sredstava	315	173,503	
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	19,469	11,509
5. Primljene dividende	318	126,648	
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	972,716	610,509
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	32,970	
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	520,112	9,701
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	419,634	600,808
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	653,096	599,000
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	198,132	-
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326	771	
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	197,361	
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	3,075	150,986
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		147,769
3. Finansijski lizing	332	3,974	3,154
4. Isplaćene dividende	333	1	63
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	334	194,157	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)	335	-	150,986
G. Svega prilivi gotovine (301+313+325)	336	1,170,383	1,273,241
D. Svega odlivi gotovine (305+319+329)	337	1,437,418	1,643,780
D. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	-	-
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	267,035	370,539
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	469,938	568,353
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341		447,488
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	6,848	398,685
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	196,055	246,617

U Beogradu,

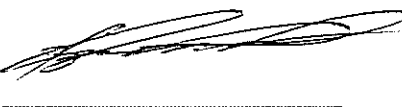
dana 02.11.2011.godine

Lice odgovorno za
sustavljanje finansijskog
izveštaja





Zakonski zastupnik



7023014	Preparacija masno lice - prelaznik	6420	100001513
Matični broj	Šifra delatnosti	PIB	
	Preparacija Narodna banka Srbije		
750	0	3 0 2 0 0 0 10	
1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26	
Vrsta posla			

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

STATISTIČKI ANEKS
 za period od 01.01. do 30.09.2011. 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 (ceni broj)	605	74	78

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

Iznosi u 000 dinara

Grupa račun. 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	10,916	1,189	9,727
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607			
	1.3. Smanjenje (omudenje, rashodovanje i obezbeđenje) u toku godine	608			190
	1.4. Revalorizacija u toku godine	609			
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	10,916	1,379	9,537
o2	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva				
	2.1. Stanje na početku godine	611	1,274,806	333,015	941,791
	2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	612	28,171		28,171
	2.3. Smanjenje (omudenje , rashodovanje i obezbeđenje) u toku godine	613	127,491		150,136
	2.4. Revalorizacija u toku godine	614			
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1,175,486	355,660	819,826

III STRUKTURA ZALIHIA

Iznosi u 000 dinara

Grupa račun. račun	O P I S	Ozn. za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zaliha materijala	616		
11	2. Neodvršena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	2,599	335
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013)	622	2,599	335

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

Iznosi u 000 dinara

Grupa račun. račun	O P I S	Ozn. za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	4,828,583	4,165,836
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udelež društva sa ograničenom odgovornošću	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Udelež članova ortackog i komanditnog društva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Državni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zajružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	27,178	27,178
30	SVEGA: (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	4,855,761	4,193,014

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

 Broj akcija kao ceo broj
Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun	O P I S	Ozn. za ADP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	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	4,828,583	4,165,816
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA - nominalnu vrednost akcija (635+637= 623)	638	4,828,583	4,165,816

VI POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun	O P I S	Ozn. za ADP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potraživanja po osnovi prodaje (stanje na kraju godine 639 ≤ 016)	639	538,787	925,696
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 ≤ 119)	640	23,201	72,892
deo 228	3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	16,423	82,726
43	5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	190,119	979,348
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	71,065	69,576
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	11,078	10,784
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	15,000	13,967
461,462 i 723	9. Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavca (potražni promet bez početnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez početnog stanja)	648	1,018	2,579
47	11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	51,444	54,746
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	918,135	2,212,314

VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI

Iznosi u 000 dinara

Grupa računa, račun	O P I S	Ozn. za ADP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	8,402	14,808
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	97,125	93,462
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	14,995	13,810
522,523,524 i 525	4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1,804	4,465
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	18,501	15,883
529	6. Ostali lični rashodi i naknade	656	4,231	4,744
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	65,982	518,016
533,deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnine	658		
deo 533,deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnine zemljišta	659	500	819
536,537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	14,996	15,080
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	787	4,223
553	13. Troškovi platnog prometa	663	2,361	4,460
554	14. Troškovi članarina	664	474	870
555	15. Troškovi putovanja	665	7,798	33,253
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	18,196	2,824
deo 560,deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	18,196	2,824
deo 560,deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima i bankama i dfo	669	7,792	2,746
deo 579	20. Rashodi za humanitarne , kulturne, zdravstvene ,obrazovne, naučne i verske namene , za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	921	1,285
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	283,061	733,592

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	75,049	24,214
deo 660, deo 661, i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	6,971	11,424
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	679	276,715	42,630
	9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	358,735	78,268

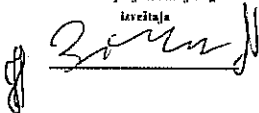
IX OSTALI PODACI

Iznosi u 000 dinara

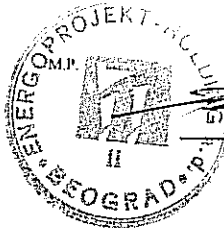
O P I S	Ozn. za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godišnjem obračunu akciza)	681		
2. Obratunato carine i druge uvozne dažbine (ukupni godišnji iznos prema obračunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokriće tekućih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Priljene 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	-	0

U Beogradu,

dana 02.11.2011. godine

Lice odgovorno za
izveštavanje finansijskog
izveštaja


Zakomfni zastupnik



7023014 Matični broj	6420 Matični broj	100001513 PIB
Prestavna Načelnik lista biskupice	750 0	3 4 2 0 0 8 10 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta lista	123 12	

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

NAZIV
Sedište (prema: vlasnik i broj)

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01. do 30.09.2011. godine

Red. br.	Opis	U Bilansu izveštaja															
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		
		Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno		
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine	401	3.797.124	416	27.178	416	79.401	53.103	2.752	25.136	799.971	2.141	531	3.048	2.241	6.371.025	557
2	Izvršava materijalne sredstava i promena računovodstvenih sredstava u prethodnoj godini	257		257		257											
3	Izvršava materijalne sredstava i promena računovodstvenih sredstava u prethodnoj godini	673		673		673											
4	Konopavanje sredstava na dan 01.01. prethodne godine (1.1tr. 1-2-3)	403	3.797.124	417	27.178	417	79.401	53.103	2.752	25.136	799.971	2.141	531	3.048	2.241	6.371.025	557
5	Ukupna promena u prethodnoj godini	403	1.650.000	417	27.178	417	23.147	32.201	4.011	10.533	1.100.462	2.282	233	3.181	2.794.029	2.411	
6	Ukupna promena u prethodnoj godini (1.1tr. 4+5-6)	403	1.277.124	417	27.178	417	23.147	32.201	4.011	10.533	879.509	2.282	233	3.181	2.177.553	2.411	
7	Izvršava materijalne sredstava i promena računovodstvenih sredstava u prethodnoj godini	403	4.154.248	417	27.178	417	102.548	85.304	6.763	35.669	1.980.433	4.423	764	6.229	5.035.054	4.882	
8	Prijelaži u likvidni oblik povećanje	403		417		417											
9	Izvršava materijalne sredstava i promena računovodstvenih sredstava u tekućoj godini	403		417		417											
10	Konopavanje sredstava na dan 01.01. tekuće godine (1.1tr. 7+8-9)	403	4.154.248	417	27.178	417	102.548	85.304	6.763	35.669	1.980.433	4.423	764	6.229	5.035.054	4.882	
11	Ukupna promena u tekućoj godini	403	662.727	417		417	31.958	4.407	4.407	14.032	84.822	2.241	233	3.181	1.632.250	2.411	
12	Ukupna promena u tekućoj godini	403		417		417											
13	Stanje na dan 30.09. tekuće godine (1.1tr. 10+11-12)	403	4.816.975	417	27.178	417	134.499	89.702	10.770	49.671	3.060.866	6.664	797	9.410	6.667.304	7.292	

U Beogradu, dana 02.11.2011. godine

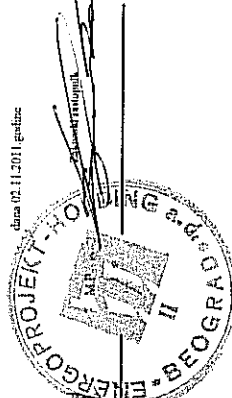
Ile odgovorno za

izvršavanje finansijske

izveštaja

Ulagatelj

Ulagatelj



"ENERGOPROJEKT HOLDING" A.D.
BEOGRAD

NAPOMENE UZ
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 30.09.2011. 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 1 (jedno) pridruženo društvo sa ograničenom odgovornošću, kod kojeg je učešće u kapitalu 50%, 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.	64,30

Naziv pridruženog društva	% učešća Holdinga u kapitalu pridruženih društava
1 Enjub d.o.o.	50,00

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.

Akcijama Društva se trguje na listingu A Beogradske berze.

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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

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

2.1. Funkcionalna i valuta za prezentaciju

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

Iznosi u finansijskim izveštajima su prikazani u hiljadama RSD, odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta važeća na dan bilansiranja - 30.09.2011. godine.

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama RSD važećim na dan 30.09.2010. godine.

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

	30.09.2011.	30.09.2010.
EUR	101,1732	106,1748
USD	74,6776	78,1099

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.

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

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

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

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;

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

- Rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

(f) Dobici i gubici

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

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

(g) Finansijski prihodi i rashodi

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

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

(h) Porez na dobitak

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

(i) Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se rezerviše u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske

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

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 određivo 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 umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

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

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

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

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

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 poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno merenje svih finansijskih sredstava.

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

- (a) Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja, početno priznata po fer vrednosti kroz dobit ili gubitak;
- (b) Ulaganja koja se drže do roka dospeća;
- (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 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 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

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

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 dospеле 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 alokira 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) 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

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

primer, sporovi u toku), kao i rezervisanja za izdate garancije i druga jemstva.

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

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

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

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

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

Odluku o pojedinačnom rezervisanju donosi Upravni odbor Holdinga.

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

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

Ispravka materijalno značajne greške iz prethodnih perioda se vrši 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:

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

	<u>30.09.2011. godine</u>	<u>30.09.2010. godine</u>
EUR	101,1732 RSD	106,1748 RSD
USD	74,6776 RSD	78,1099 RSD
GBP	116,5053 RSD	123,8334 RSD
CHF	82,9833 RSD	79,8487 RSD
RUB	2,32265 RSD	2,5801 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.

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

(b) Kreditni rizik

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

(c) Rizik likvidnosti

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

6. PRIHODI OD PRODAJE

<u>Domaće tržište</u>	30.09.2011. (RSD 000)	30.09.2010. (RSD 000)
Prihodi od prodaje usluga zavisnim prav.licima	263.171	335.122
Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim prav.licima	286	207
Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu	60	5.612.042
S V E G A	263.517	5.947.371

Inostrano tržište

Prihodi od prodaje usluga zavisnim pravnim licima

S V E G A

U K U P N O	263.517	5.947.371
--------------------	----------------	------------------

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

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 263.171 hiljada RSD. Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim pravnim licima iznose 286 hiljada RSD i odnose se na izvršene pravne poslove i poslove zastupanja za Enjub, dok prihod od provizije po osnovu prodaje avio karata iznosi od 60 hiljada RSD.

Prihod od prodaje usluga na domaćem tržištu u 2010. godini odnosi se na prihod od okončane realizacije Ugovora o kupoprodaji objekta u izgradnji 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 hiljada RSD.

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe u iznosu od 449 hiljada RSD odnose se na korišćenje automobila u službene svrhe.

7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
Prihodi od zakupnina	16,847	646
Ostali poslovni prihodi		
Ukupno	16,847	646

Prihodi od zakupnina odnose se na prihod od EP Visokogradnja za zakup Samačkog hotela na Batajničkom drumu u iznosu od 16.161 hiljada RSD i zakup prostora na krovnoj terasi u iznosu od 686 hiljada RSD od Telekoma.

8. TROŠKOVI MATERIJALA

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
Troškovi materijala za izradu	103	
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	6,758	11,076
Troškovi goriva i energije	8,403	14,808
Ukupno	15,264	25,884

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

9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	97,125	93,462
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	14,995	13,810
Troškovi naknada po ugovoru o delu	1,226	3,694
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	578	559
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		212
Troškovi nakanada članovima upravnog i nadzornog odbora	18,501	15,883
Ostali lični rashodi i naknade	4,231	4,744
Ukupno	136,656	132,364

10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme	14,996	15,080
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		
Ukupno	14,996	15,080

Troškovi amortizacije u trećem kvartalu 2011. godine iznose 14.996 hiljada RSD (u trećem kvartalu 2010. godine: 15.080 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

11. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi usluga na izradi učinaka		480,497
Troškovi transportnih usluga	3,596	4,217
Troškovi usluga održavanja	48,900	29,261
Troškovi zakupnina	500	839
Troškovi reklame i propagande	10,423	345
Troškovi ostalih usluga	2,563	2,857
Svega	65,982	518,016
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	15,745	27,003
Troškovi reprezentacije	4,303	3,050
Troškovi premije osiguranja	787	4,223
Troškovi platnog prometa	2,360	4,460
Troškovi članarina	474	870
Troškovi poreza	7,798	33,253
Ostali nematerijalni troškovi	6,658	5,351
Svega	38,125	78,210
Ukupno	104,107	596,226

12. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
<u>Finansijski prihodi</u>		
Finansijski prihodi od matičnog i zavisnih pravnih lica	354,322	213,918
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	6,994	5,973
Prihodi od kamata	6,971	11,424
Pozitivne kursne razlike	22,537	96,482
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	384	206
Ostali finansijski prihodi	914	1,283
Ukupno	392,122	329,286
<u>Finansijski rashodi</u>		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	93,420	5,085
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	5,538	
Rashodi kamata	18,196	2,823
Negativne kursne razlike	16,670	218,758
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	32	1,023
Ukupno	133,856	227,689

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

Društvo je ostvarilo finansijski prihod od učešća u dobitku zavisnih društava: Energoprojekt Garant a.d.o. u iznosu od 126.401 hiljada RSD, Energoprojekt Entel a.d u iznosu od 114.803 hiljada RSD i Energoprojekt Oprema a.d. u iznosu od 34.597 RSD.

Prihodi od kamata od zavisnih društava u ukupnom iznosu od 61.083 hiljada RSD odnose se na: Energoprojekt Visokogradnju 31.350 hiljada RSD, Energoprojekt Niskogradnju 22.670 hiljada RSD, Energoprojekt Urbanizam i arhitekturu 5.787 hiljada RSD i Energoprojekt Energodatu 1.276 hiljada RSD.

Prihodi po osnovu efekata ugovorene valutne klauzule iz odnosa sa zavisnim društvima iznose 17.438 hiljada RSD, na bazi ugovora o pružanju usluga Holdinga zavisnim društvima.

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

13. 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>30.09.2011</u> RSD 000	<u>30.09.2010</u> RSD 000
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	51,457	
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Naplaćena otpisana potraživanja	5,115	
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza		
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		
Ostali nepomenuti prihodi	160	138
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	15,037	
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
Ukupno	<u>71,769</u>	<u>138</u>

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

<u>Ostali rashodi i rashodi po osnovu obezvređenja imovine</u>	30.09.2011 RSD 000	30.09.2010 RSD 000
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	198	
Ostali nepomenuti rashodi	926	9,324
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
Obezvređenje ostale imovine		
Ukupno	1,124	9,324

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme u iznosu od 51.457 hiljada RSD odnose se na dobitke od prodaje poslovnog prostora na Novom Beogradu, Goce Delčeva u iznosu od 51.298 hiljada RSD, dok se ostatak odnosi na dobitke od prodaje polovnih automobila uzetih na lizing.

Naplaćena otpisana potraživanja i prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana odnose se na naplaćena potraživanja od Energoprojekt Promet d.o.o. po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana.

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

<u>Nabavna vrednost</u>	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000
Stanje 1.1.2011. godine	2,079	8,837		10,916
Direktna povećanja (nabavke)				
Prenos sa nemat.ulag.u pripremi				
Ostalo				
Stanje 30.09.2011.godine	2,079	8,837	0	10,916
<u>Ispravka vrednosti</u>				
Stanje 1.1.2011. godine	1,189			1,189
Korekcija početnog stanja				0
Amortizacija	190			
Stanje 30.09.2011. godine	1,379	0	0	1,189
<u>Neotpisana vrednost</u>				
30.09.2011. godine	700	8,837	0	9,537
30.09.2010. godine	954	8,837		9,791

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

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Osnovna sredstva u pripremi	Avansi na osnovna sredstva	Ukupno
	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000
<u>Nabavna vrednost</u>						
Stanje 1.1.2011.godine	555,876	99,262	496,695	122,973	0	1,274,806
Direktna povećanja (nabavke)	25,925			18,478		44,403
prenos sa ulaganja u pripremi		1,386				1,386
Otuđivanje i rashodovanje		-3,642		-141,451		-145,093
Povećanje/smanjenje avansa					0	0
Ostalo		-15				-15
Stanje 30.09.2011.godine	581,801	96,991	496,695	0	0	1,175,487
<u>Ispravka vrednosti</u>						
Stanje 1.1.2011.godine	279,768	53,247				333,015
Amortizacija	15,273	9,227				24,500
Otuđivanje i rashodovanje		-1,854				-1,854
Ostalo						0
Stanje 30.09.2011.godine	295,041	60,620	0	0	0	355,661
<u>Neotpisana vrednost</u>						
30.09.2011.godine	286,760	36,371	496,695	0	0	819,826
30.09.2010.godine	270,561	48,056		122,879	4,152	445,648

15(a) OPREMA UZETA U LIZING

Lizing	RSD 000		
	30.09.2011.	30.09.2010.	
	Neto knjigovodstvena vrednost	Neto knjigovodstvena vrednost	
Grupe sredstava	Grupe sredstava		
Automobili	5,666	Automobili	11,133
Fotokopir masina	119	Fotokopir masina	194
Ostalo		Ostalo	
Ukupno	5,785	Ukupno	11,327

16. UČEŠĆA U KAPITALU

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

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

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

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

ZAVISNA PRAVNA LICA		30.09.2011.	30.09.2010.
Preduzeće	% učešća	Sadašnja vrednost	Sadašnja 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%	146,455	146,455
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%	61,209	61,209
EP Entel a.d.	86.26%	216,422	216,422
EP Garant a.d.o.	64.30%	401,647	401,371
EP Montenegro d.o.o.	100.00%	8	10
Inec Eng. Ltd.	100.00%	62,359	72,123
Encom GmbH	100.00%	3,493	5,101
Nana off shore	100.00%	1,258	1,488
Ukupno		4,164,890	4,176,218
OSTALA POVEZANA PRAVNA LICA			
Preduzeće	% učešća	Sadašnja vrednost	Sadašnja vrednost
Enjub d.o.o.	50.00%	13,550	13,550
Energo Ghana Ltd.	80.00%	4,911	6,686
United Cons.Botswana	100.00%	3,205	4,363
Zecco Zambia	100.00%	587	799
Ukupno		22,253	25,398
OSTALA PRAVNA LICA I DRUGE HoV NAMENJENE ZA PRODAJU			
Preduzeće		Sadašnja vrednost	Sadašnja vrednost
Dunav a.d.o		487	1,006
Jubmes banka a.d.		49,163	21,870
Hypo Alpe-Adria bank			3,366
Hipotekarna banka Podg.		10,463	6,583
AIK banka		960	
Energo broker a.d.		4,371	4,371
Hotel Bela ladja a.d.Bečej		5,947	
FIMA SEE Activist		14,080	14,160
Ukupno		85,471	51,356
U K U P N O		4,272,614	4,252,972

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

17. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
a) Date dugoročne kredite		
u zemlji		
u inostranstvu		
Svega	-	-
b) Obveznice devizne štednje		
c) Stambene kredite zaposlenima	2,195	2,188
d) Date dugoročne zajmove zavisnim društvima	141,073	
e) Ostale dugoročne plasmane		169,886
Ukupno	<u>143,268</u>	<u>172,074</u>

18. ZALIHE

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
Nedovršena proizvodnja		
Dati avansi	2,599	335
Ukupno	<u>2,599</u>	<u>335</u>

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

19. POTRAŽIVANJA

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
<u>Potraživanja po osnovu prodaje</u>		
Kupci - matična i zavisna pravna lica	538,070	871,992
Kupci - ostala povezana pravna lica	705	245
Kupci u zemlji	12	53,459
Kupci u inostranstvu		
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	538,787	925,696
<u>Potraživanja iz specifičnih poslova</u>		
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova		
	65,917	41,187
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	65,917	41,187
<u>Druga potraživanja</u>		
Potraživanja za kamatu i dividende	226,697	41,560
Potraživanja od zaposlenih	359	619
Potraživanja od državnih organa i organizacija		
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa		
Ostala potraživanja	801	2,372
Minus: Ispravka vrednosti		(722)
Svega	227,857	43,829
Ukupno	832,561	1,010,712
	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
<u>Kupci u zemlji</u>		
Beograd	538,787	922,614
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	538,787	922,614
<u>Kupci u inostranstvu</u>		
Bivše jugoslovenske republike		3,082
Evropa		
Afrika		
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	-	3,082
Ukupno	538,787	925,696

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

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju:

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
	<hr/>	<hr/>
<u>Kratkoročne kredite i plasmane - matična, zavisna i ostala povezana pravna lica</u>		
Zavisna pravna lica	1,652,402	1,120,918
Ostala povezana pravna lica	122,791	86,391
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	38	33
Minus: Ispravka vrednosti		(66,389)
Svega	<hr/> 1,775,231	<hr/> 1,140,953
<u>Kratkoročne kredite u zemlji</u>		
Kreditni dati radnicima		
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	632	
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	<hr/> 632	<hr/> -
<u>Ostali kratkoročni finansijski plasmani</u>		
Alpha bank a.d.-kratkoročno oroč.devizna sredstva		111,484
Alpha banka - namensko oročavanje		
Ostalo		
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	<hr/> -	<hr/> 111,484
Ukupno	<hr/> 1,775,863	<hr/> 1,252,437

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
	<hr/>	<hr/>
<u>U dinarima</u>		
Tekući računi	333	2,129
Blagajna	277	31
Svega	<hr/> 610	<hr/> 2,160
<u>U stranoj valuti</u>		
Devizni računi	195,445	244,064
Blagajna		392
Svega	<hr/> 195,445	<hr/> 244,456
Ukupno	<hr/> 196,055	<hr/> 246,616

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

Sredstva Društva u stranoj valuti kratkoročno su oročena po stopama u maksimalnom rasponu od 3,8% do 5.6% p.a. za EUR i 3,4% p.a. za USD.

22. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	30.09.2011 RSD 000	30.09.2010 RSD 000
<u>Porez na dodatnu vrednost-razgraničeni</u>	362	228
<u>Aktivna vremenska razgraničenja</u>		
Unapred plaćeni troškovi	2,134	580
Potraživanja za nefakturisani prihod	129	9,655
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	3,441	1,975
Svega	<u>5,704</u>	<u>12,210</u>
Ukupno	<u><u>6,066</u></u>	<u><u>12,438</u></u>

23. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

	30.09.2011 RSD 000	30.09.2010 RSD 000
Akcijski kapital		
obične akcije	4,828,583	4,165,836
preferencijalne akcije		
Osnovni kapital	<u>4,828,583</u>	<u>4,165,836</u>
Ostali osnovni kapital	27,178	27,178
Ukupno osnovni i ostali kapital	<u><u>4,855,761</u></u>	<u><u>4,193,014</u></u>

Prema evidenciji Centralnog registra hartija od vrednosti, registrovano stanje vlasništva akcija Energoprojekt Holding a.d. na dan 30.09.2011. godine bilo je sledeće:

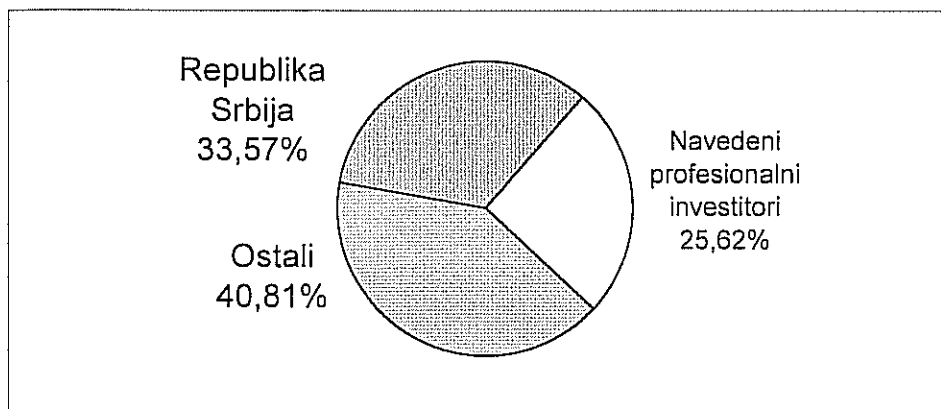
“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

	broj akcija	% od ukupne emisije
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	2.853.486	30,14%
Akcije u vlasništvu pravnih lica	4.821.117	50,92%
- Republika Srbija	3.178.533	33,57%
- Ostala pravna lica	1.642.584	17,35%
Zbirni (kastodi) račun	1.793.207	18,94%
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%	8.110	264	8.374	4.791.705	530.361	5.322.066	50,61%	5,60%	56,21%
od 5% do 10%	1	1	2	477.859	489.352	967.211	5,05%	5,17%	10,22%
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	8.112	265	8.377	8.448.097	1.019.713	9.467.810	89,23%	10,77%	100,00%

Redosled prvih 10 akcionara po broju akcija/glasova:

Naziv	broj akcija	% od ukupne emisije
Republika Srbija	3.178.533	33,57%
East capital asset manag.	489.352	5,17%
Hypo kastodi 4	477.859	5,05%
GP Napred a.d. Beograd	314.563	3,32%
Unicredit Bank Austria AG	259.632	2,74%
Privredna banka Zagreb d.d.	231.712	2,45%
Erste bank custody 00001	220.549	2,33%
NLB klijenti	155.591	1,64%
Gustaviadavegardh fonder aktie	145.000	1,53%
Erste bank custody	131.556	1,39%



Struktura akcijskog kapitala na dan 30.09.2011. 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 510 dinara (4.828.583 hiljada RSD), odnosno pojedinačne knjigovodstvene vrednosti od 761,47 dinara.

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

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

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

24. REZERVE

Rezerve obuhvataju sledeće oblike rezervi:

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
Emisiona premija	1,600,485	1,600,056
Zakonske rezerve	23,185	23,185
Statutarne i druge rezerve	111,696	79,738
Ukupno	1,735,366	1,702,979

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.

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

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

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

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
Revalorizacione rezerve	43,080	57,829
Nerealizovani dobiti od HOV raspolozivih za prodaju	14,231	10,647
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju	-3,061	-1,924
Ukupno	54,250	66,552

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 (30.09.2011. godine).

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

26. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	943,386	709,871
Korekcija dobitka po osnovu poreza na dobitak	1	(303)
Raspodela dobitka (dividende)		
Raspodela dobitka (povećanje nominalne vrednosti po akciji)	(662,747)	(378,712)
Raspodela dobitka u statutarne rezerve	(31,958)	(23,442)
Ostale korekcije		
Dobit tekuće godine	315,359	745,037
Ukupno	564,041	1,052,451

Raspodela neraspoređenog dobitka na dan 31.12.2010. godine (tekućeg dobitka za 2010. godinu) izvršena je shodno Odluci Skupštine akcionara Energoprojekt Holding a.d. donetoj na XXXVI sednici u okviru tačke 5. dnevnog reda, održanoj 30.06.2011. godine kako sledi:

Iznos neraspoređenog dobitka raspoređuje se na sledeći način:

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

- a) Deo neraspoređenog dobitka u iznosu od 662.746.700,00 RSD (9.467.810 akcija x 70,00 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 IX emisije bez javne ponude radi pretvaranja neraspoređenog dobitka u osnovni kapital Društva, i po tom osnovu zamene akcija radi povećanja njihove nominalne vrednosti sa 440,00 na 510,00 RSD.
- b) Preostali iznos od 248.682.298,72 RSD ostaje neraspoređeni dobitak.

27. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE

Na dan 30.09.2010. godine ukupan broj otkupljenih sopstvenih akcija Društva je iznosio 776 akcija, ukupne nominalne vrednosti 341 hiljada RSD. Sve sopstvene akcije su prodane u aprilu tekuće godine.

28. 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:

	30.09.2011	30.09.2010
	RSD 000	RSD 000
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	<u>5,606</u>	<u>1,021</u>
Ostala dugoročna rezervisanja	260,000	260,000
Ukupno	<u>265,606</u>	<u>261,021</u>

29. DUGOROČNI KREDITI

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

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

	Valuta	Kamata %	30.09.2011 RSD 000	30.09.2010 RSD 000
<u>U valuti</u>				
Fond za razvoj Republike Srbije	EUR	4.5% god.	238,462	
Svega			238,462	-
Ukupno			238,462	-

Dugoročni kredit za trajna obrtna sredstva odobren je 30.12.2010. godine iz sredstava Fonda za razvoj Republike Srbije u iznosu od 321.174.000,00 RSD., odnosno 3.040.225,67 EUR.

Za obračun vrednosti glavnog duga se koristi valutna klauzula tako da se iznos duga utvrđuje u EUR, po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan korišćenja sredstava, a preračunava u dinare po srednjem kursu na dan dospeća.

Kredit je odobren pod sledećim uslovima:

- Rok otplate je 2 godine po isteku grace perioda koji traje do 30.06.2011. godine. Za vreme grace perioda interkalarna kamata se obračunava tromesečno unazad i pripisuje glavnom dugu.
- Kamata se obračunava na godišnjem nivou u visini od 4,5 %.
- Otplata se vrši u tromesečnim anuitetima počev od 30.09.2011. godine.

Anuiteti koji dospevaju u 2011. godini u iznosu od 75.991.180,40 RSD, odnosno 751.099,90 EUR (zajedno sa pripisanom interkalarnom kamatom) prikazani su na kratkoročnim finansijskim obavezama koje dospevaju do godinu dana (Napomena 31).

Kao sredstva obezbeđenja naplate koristiće se menice Energoprojekt Holding a.d. i jemstva Energoprojekt Niskogradnja a.d., Energoprojekt Oprema a.d., Energoprojekt Entel a.d., Energoprojekt Industrija a.d. i Energoprojekt Hidroinženjering a.d.

Fond za razvoj Republike Srbije je odobrio kredit na bazi dokumenta „Program za trajna obrtna sredstva Energoprojekt Holding a.d.“ kojim je definisano da su sredstva neophodna za prevazilaženje kratkoročne nelikvidnosti i pospešivanja marketinških aktivnosti u inostranstvu zavisnog društva Energoprojekt Visokogradnja a.d.

30. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze odnose se na:

	30.09.2011 RSD 000	30.09.2010 RSD 000
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga	3,043	8,565
Ukupno	3,043	8,565

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

30(a) OBAVEZE PO OSNOVU DUGOROČNOG LIZINGA

	<u>RSD 000</u>			<u>RSD 000</u>		
	30.09.2011			30.09.2010		
	Buduća minimalna plaćanja lizinga	Kamata	Sadašnja vrednost minimalnih plaćanja	Buduća minimalna plaćanja lizinga	Kamata	Sadašnja vrednost minimalnih plaćanja
Do jedne godine	617	196		1,089	216	
Između jedne i pet godina	3,043	22		8,565	769	
Duže od pet godina						
Ukupno	3,660	218	0	9,654	985	0

31. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

	Valuta	<u>30.09.2011</u> RSD 000	<u>30.09.2010</u> RSD 000
<u>Kratkoročni krediti u zemlji</u>			
Alpha bank a.d.	Eur	196,726	
Ostali			
Svega		196,726	0
<u>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</u>			
Fond za razvoj Republike Srbije- deo koji dospeva do jedne godine	Eur	75,991	
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine-Raiffeisen lizing	Eur		207
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine-Intesa lizing	Eur	617	882
Ostale kratkoročne finansijske obaveze - po viza računima		91	25
Svega		76,699	1,114
Ukupno		273,425	1,114

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

32. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	30.09.2011 RSD 000	30.09.2010 RSD 000
<u>Obaveze iz poslovanja</u>		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	777	
Dobavljači-matična i zavisna pravna lica	10,633	63,209
Dobavljači-ostala povezana pravna lica		1,149
Dobavljači u zemlji	11,791	8,534
Dobavljači u inostranstvu		
Svega	23,201	72,892
<u>Obaveze iz specifičnih poslova</u>		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	73	152
Svega	73	152
Ukupno	23,274	73,044

Geografski raspored dobavljača je sledeći:

	30.09.2011 RSD 000	30.09.2010 RSD 000
<u>Dobavljači u zemlji</u>		
Beograd	18,049	66,099
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	18,049	66,099
<u>Dobavljači u inostranstvu</u>		
Evropa-zavisna pravna lica	5,152	5,720
Afrika-ostala pravna lica		74
Azija-ostala povezana pravna lica		999
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	5,152	6,793
Ukupno	23,201	72,892

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

33. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	30.09.2011 RSD 000	30.09.2010 RSD 000
<u>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</u>	<u>10,953</u>	<u>11,854</u>
<u>Druge obaveze</u>		
	3,508	
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		
Obaveze za dividende	6,045	6,046
Obaveze za učešće u dobiti	4,299	4,299
Obaveze prema zaposlenima	532	143
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	1,400	1,235
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovoru	90	195
Ostale obaveze	602	589
Svega	<u>27,429</u>	<u>24,361</u>

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

	30.09.2011 RSD 000	30.09.2010 RSD 000
<u>Obaveze za porez na dodatu vrednost</u>	<u>4,450</u>	<u>4,975</u>
<u>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</u>		
Obaveze za porez iz rezultata	492	2,551
Obaveze za poreze, carine i dr dažbine iz nabavke ili na teret troškova	2,540	2,159
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	885	732
Svega	<u>3,917</u>	<u>5,442</u>
 Pasivna vremenska razgraničenja		
Unapred obračunati troškovi	49	39
Obračunati prihodi budućeg perioda		
Naplaćeni porez na dodatu vrednost		
Svega	<u>49</u>	<u>39</u>
 Ukupno	<u>8,416</u>	<u>10,456</u>

35. 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

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

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.

	30.09.2011 RSD 000	30.09.2010 RSD 000
Odložena poreska sredstva		
Odložene poreske obaveze	9,316	9,807
Neto poreska sredstva/obaveze	9,316	9,807

36. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Vanbilansna aktiva i pasiva Društva u iznosu od 8.754.907 hiljada RSD odnosi se na jemstva po izdatim garancijama i odobrenim kreditnim linijama po osnovu kredita i garancija za zavisna društva u iznosu 7.751.766 hiljada RSD (po osnovu izdatih jemstava Društvo je sklopilo ugovore sa zavisnim društvima za koje jemči i od istih dobilo odgovarajuća sredstva obezbeđenja), obaveze po datim garancijama za dobro izvršenje posla - eksterno, u iznosu od 21.337 hiljada RSD, obaveze za dividende od Enjuba u iznosu 30,442 hiljada RSD, pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta u iznosu 937.451 hiljada RSD i hipoteku na stanovima Enjub-a u iznosu od 13.911 hiljada RSD (po osnovu ugovora o zajmu datom Enjub-u).

37. SUDSKI SPOROVI

R.br.	Tužilac	Tuženi	Osnov i vrednost spora	Nadležan sud	Osnovanost
1.	Jovanović Vlada	EP Holding a.d.	Isplata zarade, 1.292,00 USD 27.000,00 din.	Okružni sud	Neizvesno
2.	Dir. za građ. zemljište	EP Holding a.d.	Naknada za Hayat, 15.459.728,80 dinara	PS Bgd	Neizvesno
3.	EP Holding a.d., Visokogradnja a.d. и ГП Напред	Grad Beograd, RS, Beo.arena, Dir. za građ. zemljište	Deo duga prema EP Hid i EP Vg, 8.399.218,81 USA\$	PS Bgd	Dobitak
4.	EP Oprema a.d.- Holding a.d.	Beogradska arena	Dug, 4.817.705,05 dinara	PS Bgd	Osnovano
5.	Dragoljub Bakić	EP Holding a.d. i Urbanizam i arhitektura a.d.	389.382,87 din.	I OS Bgd	Neizvesno
6.	Ljiljana Bakić	EP Urb. i arh. a.d. i EP Holding	389.703,54 din.	I OS	Neizvesno

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

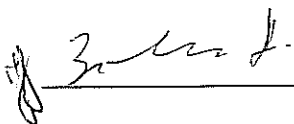
7.	Radomir Banjac	EP Holding a.d.	Naknada štete-mobing, 4.400.000,00 dinara	I OS	Neosnovano
8.	Milan Raonić	EP Hld, VG i UiA	Povreda autorskog prava, 7.000.000,00 dinara	Viši sud Bgd	Neizvesno
9.	EP Holding a.d. EP Oprema a.d.	Opština Medveđa	Naknada štete, 120.000.000,00 dinara	PS Leskovac	Osnovano

38. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

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

U Beogradu,
02.11.2011. godine

Lice odgovorno za
sastavljanje izveštaja



Generalni direktor

