

ЕПС ЈП "ЕЛЕКТРОТИМОК", ЗАЈЕЧАР

**Финансијски извештаји
31. децембар 2005. и
Извештај независног ревизора**

С А Д Р Ж А Ј:	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о новчаним токовима	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 28

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва “Југоисток” д.о.о., Ниш

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја Јавног Предузећа “Електротимок”, Зајечар (у даљем тексту “Предузеће”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2005. године, и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о новчаним токовима за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје. За ове финансијске извештаје одговорно је руководство Предузећа. Наша одговорност је да изразимо мишљење о финансијским извештајима на основу обављене ревизије.

Претходно смо обавили ревизију финансијских извештаја Предузећа на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2004. године, и у нашем извештају од 10. јуна 2005. године, изразили мишљење са резервом у погледу вредновања земљишта, залиха материјала и резервних делова, готовине и готовинских еквивалената, недостатка резервисања за бенефиције запослених по основу отпремнина за одлазак у пензију и јубиларних награда након испуњених услова и одговарајућих обелодањивања у складу са захтевима МРС 19 “Бенефиције запослених”, недостатка одговарајућих обелодањивања која захтевају МРС 12 “Порез на добитак”, МРС 24 “Обелодањивање односа са повезаним лицима” и МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема” као и презентације извештаја о новчаним токовима.

Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији. Ови стандарди захтевају да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја. Ревизија укључује испитивање доказа, на бази провере узорака, којима се поткрепљују износи и информације обелодањене у финансијским извештајима. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених начела и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и општу оцену презентације финансијских извештаја. Сматрамо да ревизија коју смо обавили обезбеђује солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Као што је обелодањено у напоменама 3.5. и 15. уз финансијске извештаје, земљиште чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2005. године износи 72,987 хиљада динара, на дан 1. јануара 2004. године приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије није исказано по правичној вредности утврђеној од стране независног проценитеља већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године. На основу расположиве документације, нисмо били у могућности да утврдимо потенцијалне ефекте на реалност исказане вредности земљишта са стањем на дан 31. децембра 2005. године.

Као што је приказано у напомени 17. уз финансијске извештаје, залихе су исказане у билансу стања на дан 31. децембра 2005. године у износу од 188,926 хиљада динара и укључују залихе материјала у износу од 179,579 хиљада динара. На дан биланса стања Предузеће није извршило исправку вредности за залихе са успореним обртом, технички и технолошки застареле и сувишне залихе. Обзиром да нам није стављена на увид одговарајућа анализа квалитативних и других карактеристика залиха, нисмо били у могућности да се уверимо да ли је потребно и у ком износу извршити исправку вредности за нефункционалне залихе.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва “Југоисток” д.о.о., Ниш (наставак)

Као што је приказано у напомени 18. уз финансијске извештаје, на дан 31. децембра 2005. године потраживања од домаћинства износе 459,589 хиљада динара уз припадајућу исправку вредности од 24,675 хиљада динара. На основу презентираних података нисмо били у могућности да потврдимо старосну структуру наведених потраживања од домаћинстава и, сходно томе, да се уверимо у адекватност исправке вредности потраживања од домаћинстава са стањем на дан 31. децембра 2005. године.

Приложени финансијски извештаји не укључују резервисања за бенефиције запослених по основу отпремнина за одлазак у пензију и јубиларних награда након испуњених услова и одговарајућа обелодањивања у складу са захтевима МРС 19 “Бенефиције запослених”.

Приложени финансијски извештаји не укључују обелодањивања у складу са захтевима МРС 12 “Порез на добитак”.

Приложени финансијски извештаји не укључују обелодањивања повезаних лица и трансакција са повезаним лицима у складу са МРС 24 “Обелодањивање односа са повезаним лицима”.

Приложени финансијски извештаји не укључују обелодањивања преузетих обавеза по основу уговорених инвестиционих улагања, која захтева МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема”.

Одређене информације презентиране у извештају о новчаним токовима нису усаглашене са вредностима које је Предузеће исказало у билансу стања на дан 31. децембра 2005. године и билансу успеха за 2005. годину и, сагласно томе, не изражавамо мишљење о овом извештају.

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје имају питања наведена у претходним пасусима, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Предузећа на дан 31. децембра 2005. године, као и резултате његовог пословања и промене на капиталу за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Не изражавајући даље резерве на дато мишљење, скрећемо пажњу на следећа питања:

- а) Постоје значајне неизвесности које утичу на финансијско извештавање, финансијски положај и пословање Предузећа, које укључују будући развој догађаја и исход питања везаних за износе обавеза по основу кредита од иностраних поверилаца и домаћих банака у стечају чија је отплата прекинута приликом увођења санкција Уједињених Нација 1992. године, односно када је покренут поступак стечаја и ликвидације ових банака (напомена 23. уз финансијске извештаје). Коначан исход наведених неизвесности може условити материјално значајне корекције у финансијским извештајима Предузећа.
- б) Као што је обелодањено у напомени 28. уз финансијске извештаје, 1. јануара 2006. године регистрована је промена правне форме Предузећа, као и регистрација новчаног и неновчаног капитала Предузећа.

Београд, 31. мај 2006. године



Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2005. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	2,372,412	2,087,984
Приходи од активирања учинака и робе		33,641	32,215
Остали пословни приходи	6	22,536	36,896
		<u>2,428,589</u>	<u>2,157,095</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	7	1,347,976	1,310,966
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	365,264	292,240
Трошкови амортизације и резервисања	9	331,926	358,886
Остали пословни расходи	10	187,193	95,366
		<u>2,232,359</u>	<u>2,057,458</u>
ПОСЛОВНА ДОБИТ		196,230	99,637
Финансијски приходи	11	243,874	159,737
Финансијски расходи	12	(134,716)	(165,566)
Остали приходи	13	468,890	59,235
Остали расходи	14	<u>(361,029)</u>	<u>(369,933)</u>
ДОБИТ/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		413,249	(216,890)
Порез на добит		-	-
НЕТО ДОБИТ/(ГУБИТАК)		<u>413,249</u>	<u>(216,890)</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји усвојени су од стране Скупштине Привредног друштва “Југоисток” д.о.о, Ниш на дан 28. фебруара 2006. године.

Потписано у име Привредног друштва “Југоисток” д.о.о, Ниш:

Мирослав Пешић
Генерални директор

Чедомир Недељковић
Шеф рачуноводства

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2005. године

(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	15	3,601	1,782
Некретнине, постројења и опрема	15	6,750,947	6,871,898
Дугорочни финансијски пласмани	16	4,640	5,662
		<u>6,759,188</u>	<u>6,879,342</u>
Обртна имовина			
Залихе	17	188,926	116,381
Потраживања	18	766,128	522,073
Готовински еквиваленти и готовина	19	34,884	50,222
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	20	14,833	220
		<u>1,004,771</u>	<u>688,896</u>
Одложена пореска средства		-	63,109
Укупна актива		<u>7,763,959</u>	<u>7,631,347</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	21	3,566,168	3,566,168
Остали капитал	21	3,855	3,855
Нераспоређена добит		2,917,315	2,549,430
		<u>6,487,338</u>	<u>6,119,453</u>
Дугорочна резервисања	22	17,811	14,068
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	23	6,729	6,406
Остале дугорочне обавезе	23	497,200	112,950
		<u>503,929</u>	<u>119,356</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе		3,484	9,584
Обавезе из пословања	24	232,869	833,399
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода		336	1,592
Остале краткорочне обавезе и ПВР	25	25,528	23,489
		<u>262,217</u>	<u>868,064</u>
Одложене пореске обавезе		492,664	510,406
Укупна пасива		<u>7,763,959</u>	<u>7,631,347</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2005. године

(У хиљадама динара)

	<u>Основни капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Нераспоређена добит</u>	<u>Укупно</u>
Стање на дан 1. јануара 2004. године, након корекција по основу прве примене МСФИ (напомена 4.)	3,566,168	3,855	2,448,793	6,018,816
Губитак текуће године	-	-	(216,890)	(216,890)
Смањење одложених пореских обавеза	-	-	254,418	254,418
Стање на дан 31. децембра 2004. године	<u>3,566,168</u>	<u>3,855</u>	<u>2,486,321</u>	<u>6,056,344</u>
Стање на дан 1. јануара 2005. године, пре корекција	3,566,168	3,855	2,486,321	6,056,344
Корекције стања на почетку године (напомена 4.)	-	-	63,109	63,109
Стање на дан 1. јануара 2005. године, кориговано	3,566,168	3,855	2,549,430	6,119,453
Добит текуће године	-	-	413,249	413,249
Смањење одложених пореских средстава	-	-	(63,109)	(63,109)
Смањење одложених пореских обавеза	-	-	17,742	17,742
Остало	-	-	3	3
Стање на дан 31. децембра 2005. године	<u>3,566,168</u>	<u>3,855</u>	<u>2,917,315</u>	<u>6,487,338</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2005. године
(У хиљадама динара)

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	2,373,695	2,135,215
Остали приливи из редовног пословања	54,135	67,688
Ванредне ставке	2,042	1,423
Исплате добављачима и дати аванси	(2,127,167)	(1,267,013)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(365,264)	(301,525)
Плаћене камате	(98,480)	(141,401)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(39,041)	(352,979)
Ванредне ставке	<u>(43,667)</u>	<u>(10,334)</u>
Нето (одлив)/прилив готовине из пословних активности	<u>(243,747)</u>	<u>131,074</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Примљење камате	236,603	156,572
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	-	(278,884)
Плаћене камате	<u>(8,194)</u>	<u>(12,412)</u>
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања	<u>228,409</u>	<u>(134,724)</u>
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ	(15,338)	(3,650)
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u>50,222</u>	<u>53,872</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>34,884</u></u>	<u><u>50,222</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

1. ДЕЛАТНОСТ

Оснивање - Законом о електропривреди („Службени гласник РС“ 45/91) основано је Јавно предузеће за производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије и производњу угља „Електропривреда Србије“, као организациони облик у који су обједињена сва електропривредна предузећа у Републици.

Електротимок Зајечар послује као јавно предузеће за дистрибуцију електричне енергије од 1. јануара 1992. године.

Фирма – Јавно предузеће „Електротимок“ Зајечар, са потпуном одговорношћу. Скраћени назив фирме – ЕПС ЈП „ЕТЗ“ са п.о. Матични бр.07301570. ПИБ 102102090.

Седиште – Зајечар, Трг ослобођења број 37.

Упис у судски регистар – Решењем ФИ 979/91 уписано је оснивање Предузећа код Окружног привредног суда.

Делатност – Дистрибуција електричне енергије и производња електричне енергије у малим електранама.

Предузеће обавља и делатности пројектовања, израде и одржавања техничких система и електроенергетских објеката и других објеката у оквиру делатности и промета електричне енергије.

Организациона структура – У оквиру Предузећа послује осам делова (организационих јединица) и то седам за дистрибуцију електричне енергије и један за производњу електричне енергије. Делови предузећа представљају техничко-технолошке и пословне целине.

У Предузећу је организована и Управа предузећа и Стручне службе предузећа за обављање стручних послова из делатности предузећа.

Облик својине – Предузеће послује у државној својини.

Управу Предузећа – чине Управни одбор од 7 чланова и Генерални директор.

Генерални директор – представља и заступа Предузеће, организује и руководи процесом рада и води пословање Предузећа, доноси одлуке и одговара за законитост, предлаже Управном одбору основе пословне политике, програме рада и планове развоја, извршава одлуке Управног одбора.

Предузеће је на дан 31. децембра 2005. године имало 641 запосленог.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (“Службени лист СРЈ” бр. 71 од 27. децембра 2002. године), предузећа у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, састављање и презентацију финансијских извештаја врше у складу са рачуноводственим начелима дефинисаним у оквиру Међународних рачуноводствених стандарда (“МРС”) који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године. Овај Закон налагао је предузећима прву примену Међународних стандарда финансијског извештавања (“МСФИ”) који обухватају период који почиње са 1. јануаром 2004. године. У складу са Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за предузећа (“Службени Гласник Републике Србије” бр. 53 од 14. маја 2004. године), Предузеће је извршило прекњижавање на рачуне прописане новим контним оквиром. Предузеће је извршило корекцију биланса стања састављеног на дан 31. децембра 2003. године у складу са раније примењиваним прописима и саставило почетни биланс стања на дан 1. јануара 2004. године, ради усаглашавања са стандардима и интерпретацијама одобреним од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде, а који носе назив Међународни стандарди финансијског извештавања. Ови стандарди и интерпретације су претходно били познати као Међународни рачуноводствени стандарди.

Промене у МРС, као и нови МСФИ издати након усвајања Закона о рачуноводству и ревизији, нису објављени и званично усвојени у Републици Србији и, сагласно томе, нису примењени у састављању приложених финансијских извештаја.

Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од захтева МСФИ и МРС, који су званично у примени у Републици Србији, у следећим материјално значајним аспектима финансијског извештавања:

- Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за предузећа, задруге и предузетнике (“Службени гласник РС” бр. 75 од 30. јуна 2004. године), који у појединим деловима одступа од начина приказивања одређених билансних позиција како то предвиђа МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”.
- Услед формата приказивања финансијских извештаја, прописаног наведеним правилником, презентација промена у одложеним пореским средствима/(обавезама) одступа од захтева МРС 12 “Порези из добитка”.

Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3. које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Србије.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.1. Упоредни подаци**

У складу са МРС 8 “Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке”, Предузеће је извршило усклађивање упоредних података биланса стања за ефекте корекције грешака обелодањених у у напомени 4. уз ове извештаје. Поред тога, у циљу усаглашавања са презентацијом података за текући период извршене су одређене рекласификације података презентованих у финансијским извештајима за 2004. годину.

2.2. Коришћење процењивања

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Основне рачуноводствене политике примењене код састављања ових финансијских извештаја за 2005. годину наведене су у даљем тексту.

3.1. Пословни приходи*Приходи од продаје*

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

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

Остали пословни приходи

Остала реализација обухвата фактурисане остале приходе од продаје производа, материјала и извршених услуга и приходе по основу партиципације и приључења нових потрошача на електродистрибутивну мрежу.

3.2. Трошкови и расходи*Трошкови испоручене електричне енергије*

Трошкови испоручене електричне енергије у системе ЈП Електропривреда Србије у 2005. години су исказани по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а. У претходној години, ови трошкови су евидентирани по основу коначног обрачуна расподеле прихода и расхода од продаје електричне енергије на мрежи преноса ЕПС-а на бази методологије буџетског утврђивања прихода и расхода по јавним предузећима у оквиру ЕПС-а.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.2. Трошкови и расходи (наставак)***Трошкови материјала за израду, горива и осталог материјала*

Наведена категорија трошкова обухвата: трошкове основног материјала за израду нових и реконструкцију постојећих објеката, трошкове помоћног материјала, трошкове канцеларијског материјала, трошкове нафтних деривата.

Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)

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

3.3 Донације

Вредност средстава добијених кроз донације се иницијално евидентира као разграничени приход у оквиру обавеза у билансу стања, који се умањује у корист биланса успеха, у периоду када се на терет биланса успеха евидентирају трошкови везани за коришћење средстава примљених из донација.

Донације примљене у новцу, које покривају један обрачунски период и намена им је да покрију трошкове Предузећа настале у том периоду, односно намењене су за повећање прихода, одмах се приходују.

3.4. Ефекти промена курсева валута

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

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

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

3.5. Порези и доприноси*Текући порез на добит*

Текући порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији.

Порез на добит у висини од 10% (2004. године - 12.33%) се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.5. Порези и доприноси (наставак)***Текући порез на добит (наставак)*

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Одложени порез на добит

Одложени порез на добит се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата представљају износе плаћене за порезе на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају у складу са републичким и општинским прописима.

3.6. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања

Некретнине, постројења и опрема почетно се мере по набавној вредности. Компоненте набавне вредности су: фактурна вредност добављача умањена за све рабате садржане у рачуну, увозне дажбине и друге јавне приходе, који се не рефундирају, као и сви други директно приписивани трошкови неопходни за довођење тог средства у стање функционалне приправности.

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

Некретнине, постојења и опрема, са изузетком земљишта, су на дан 1. јануара 2004. године исказана по ревалоризованој набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Ревалоризација вредности основних средстава извршена је на дан 1. јануара 2004. године од стране овлашћеног процењивача, на основу њиховог усклађивања са правичном вредношћу. Ревалоризована вредност некретнина на дан 1. јануара 2004. године је у складу са МСФИ 1 "Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања" призната као њихова вероватна вредност на тај дан, а за потребе састављања почетног биланса стања у складу са МСФИ. Ефекат извршене ревалоризације некретнина исказан је у оквиру акумулираног резултата из ранијих година.

Земљиште није било предмет процене од стране независног проценитеља на дан 1. јануара 2004. године, већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања (наставак)

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

Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средстава уколико се тим улагањем повећава капацитет средства, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средства.

Добитак или губитак настао приликом отуђивања некретнина, постројења и опреме књижи се на терет осталих прихода/расхода.

Нематеријална улагања се вреднују по набавној вредности или цени коштања, која укључује увозне дажбине, порезе, који се не рефундирају, и друге расходе, који се могу приписати средству, и умањења за све трговачке попусте и рабате. Расходи камата током периода финансирања нематеријалних улагања не капитализују се.

3.7. Амортизација

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе за сваку ставку некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме, утврђен је од стране овлашћеног процењивача за имовину затечену на дан 1. јануара 2004. године.

Амортизација се обрачунава на набавну или ревалоризовану вредност некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Обрачун амортизације почиње од наредног месеца од када се ова средства ставе у употребу.

Амортизационе стопе за основне категорије некретнина, постројења и опреме наведене су у следећој табели:

Некретнине	1.3% до 3%
Далеководи	2% до 5%
Возила	10% до 15%
Опрема	5% до 20%
Нематеријална улагања	-

3.8. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

На дан састављања финансијских извештаја врши се процењивање постојања било каквих индиција да је вредност средства умањена на основу екстерних и интерних извора информација.

Уколико постоје индиције да је неко средство обезвређено за то појединачно средство, врши се процена износа који може да се поврати. У немогућности процене износа који може да се поврати по средству врши се процена повративог износа за јединицу која ствара новац, односно на нивоу Предузећа.

На дан 31. децембра 2005. и 2004. године, према процени руководства, није било индиција које указују да је вредност сталних средстава обезвређена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.9. Залихе**

Залихе обухватају материјал, резервне делове, алат и инвентар и средства заштите на раду.

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

Обрачун излаза (утрошка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Пондерисани просек израчунава се приликом пријема сваке наредне пошилике.

Алат и ситан инвентар отписују се једнократно приликом стављања у употребу.

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

3.10. Финансијски инструменти

Свако уговорно право из којег настаје финансијско средство и финансијска обавеза или инструмент капитала признаје се као финансијски инструмент на датум поравнања.

Приликом почетног признавања финансијска средства и финансијске обавезе мере се по његовој или њеној набавној вредности која представља поштену вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза) за њега или њу.

Остали дугорочни пласмани

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

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

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

Краткорочна потраживања

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

Потраживања по основу продаје мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Фактурисане камате у вези продаје добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у приходима у периоду у којем настају.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.10. Финансијски инструменти (наставак)***Краткорочна потраживања (наставак)*

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

Обезвређивање финансијских средстава

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

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

Приликом процене вероватноће наплате потраживања Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2006. године.

Процена извесности наплате потраживања врши се по групама дужника. Потраживања од правних лица по којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Исправка потраживања не врши се по основу потраживања у оквиру ЕПС-а, као ни од лица којима се истовремено и дугује.

За сва потраживања по којима је покренут судски поступак, врши се исправка потраживања. Директан отпис врши се само по окончању судског спора или по Одлуци органа управљања.

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

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

3.11. Капитал

Капитал Предузећа обухвата основни и остали капитал и акумулирани добитак.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Резервисања**

Резервисање је обавеза која је неизвесна у погледу рока и износа. Предузеће признаје резервисања у следећим случајевима:

- када постоји садашња обавеза (правна или стварна) настала као резултат прошлог догађаја;
- када је вероватно да ће одлив ресурса бити потребан за измирење обавеза и
- када износ обавезе може поуздано да се процени.

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

У овим финансијским извештајима, Предузеће је извршило резервисање за потенцијалне губитке који могу настати по основу судских спорова.

3.13. Поштена (фер) вредност

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје кредита и осталих финансијских средстава и обавеза и званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, поштену (фер) вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МСФИ. По мишљењу руководства Предузећа, износи обелодањени у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања. Ради утврђивања поштене (фер) вредности будући новчани токови су сведени на садашњу вредност применом дисконтне стопе једнаке уговореној каматној стопи, која садашњу вредност своди на номиналну вредност. За износ идентификованих процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована врши се исправка вредности.

3.14. Трансферне цене

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

У 2004. години нису постојале трансферне цене у регулисању економских односа између јавних компанија у ЕПС-у при расподели прихода од електричне енергије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА КАПИТАЛА

Корекције на дан 1. јануара 2005. године

Предузеће је кориговало почетно стање нераспоређене добити на дан 1. јануара 2005. године за ефекте грешака из ранијих година, по основу признавања одложених пореских средстава у износу од 63,109 хиљада динара. Одложена пореска средства проистичу из акумулације пореских губитака од 2000. до 2004. године које се користе за покриће опорезиве добити из пореског биланса Предузећа.

Корекције на дан 1. јануара 2004. године

Предузеће је на дан 1. јануара 2004. године извршило корекције почетног стања позиција капитала приликом прве примене МСФИ. Следећа табела приказује усаглашавање стања компоненти капитала на дан 31. децембра 2003. године, пре прве примене МСФИ и стања на дан 1. јануара 2004. године, након прве примене МСФИ:

	<u>Државни капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Ревалоризационе резерве</u>	<u>Нераспоређена добит</u>	<u>Укупно</u>
Стање на почетку године, пре корекција по основу прве примене МСФИ	2,449,967	-	1,569,512	(2,420,538)	1,598,941
Корекције по основу прве примене МСФИ:					
- укидање кумулираних ревалоризационих резерви	1,569,512	-	(1,569,512)	-	-
- укидање одложеног ревалоризационог добитка					
- пренос са ванпословних извора	-	3,855	-	-	3,855
- ефекат процене вредности некретнина, постројења и опреме	-	-	-	5,339,945	5,339,945
- корекције некретнина, постројења и опреме	-	-	-	(159,411)	(159,411)
- корекције краткорочних потраживања и обавеза	-	-	-	310	310
- корекције основног капитала у корист резултата ранијих година	(453,311)	-	-	453,311	-
- признавање одложених пореских обавеза	-	-	-	(764,824)	(764,824)
Стање на почетку године, након корекција по основу прве примене МСФИ	<u>3,566,168</u>	<u>3,855</u>	<u>-</u>	<u>2,448,793</u>	<u>6,018,816</u>

Корекције почетног стања државног капитала у укупном износу од 453,311 хиљада динара се односе на умањење основног капитала за износ уплата по основу добијања електроенергетске сагласности и укњижење основних средстава добијених без накнаде које су у ранијим годинама евидентиране као повећање капитала који је ревалоризиран ранијих година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а	45,060	36,079
Приходи од продаје електричне енергије	2,310,852	2,024,228
Остали приходи од продаје услуга	16,500	27,677
	<u>2,372,412</u>	<u>2,087,984</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Приходи по основу електроенергетске сагласности	20,050	35,135
Приходи од закупнина	444	338
Остало	2,042	1,423
	<u>22,536</u>	<u>36,896</u>

Приходи по основу електроенергетске сагласности у износу од 20,050 хиљада динара односе се на примљена средства од трећих лица, по Уговорима о стварању услова за прикључење на електродистрибутивни систем и Уговорима о удруживању средстава за изградњу електроенергетских објеката.

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а	1,229,627	1,214,141
Материјал за одржавање некретнина, постројења и опреме	70,166	58,733
Нафтни деривати	19,644	14,954
Резервни делови	4,549	3,534
Уља и мазива	1,272	1,408
Материјал за услуге трећих лица	2,669	3,984
Ситан инвентар у употреби	6,069	3,275
ХТЗ опрема	4,235	5,200
Аутогуме	1,910	1,310
Канцеларијски материјал	7,313	4,133
Остали материјал	522	294
	<u>1,347,976</u>	<u>1,310,966</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Нето зараде и накнаде зарада	200,920	160,265
Порези и доприноси на зараде на терет запосленог	90,115	73,620
Доприноси на зараде на терет послодавца	57,620	47,691
Накнаде по основу уговора	2,175	1,075
Превоза на рад и са рада	4,366	3,479
Службена путовања	2,749	2,811
Отпремнине	2,948	385
Јубиларне награде	1,907	1,711
Остали лични расходи	<u>2,464</u>	<u>1,203</u>
	<u>365,264</u>	<u>292,240</u>

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Трошкови амортизације	324,710	358,886
Трошкови резервисања	<u>7,216</u>	<u>-</u>
	<u>331,926</u>	<u>358,886</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Премије осигурања	14,188	14,586
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	4,267	4,064
Порез на имовину	22,720	5,533
Остали индиректни порези и накнаде	10,771	6,575
Услуге одржавања	32,013	12,096
ПТТ услуге	6,477	5,853
Транспортне услуге	4,505	3,177
Комуналне услуге	1,993	1,852
Услуге студентских и омладинских организација	12,634	10,670
Платни промет и банкарске услуге	7,736	7,757
Остале услуге	18,829	8,081
Судски трошкови	6,339	2,609
Реклама, спонзорства и донаторства	2,729	1,915
Репрезентација	4,373	2,448
Трошкови штете и казне	33,215	4,030
Остали трошкови у оквиру ЕПС-а	688	768
Остали трошкови	3,716	3,352
	<u>187,193</u>	<u>95,366</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	-	12
Приходи од камата по основу електричне енергије	236,603	156,560
Остали приходи од камата	394	223
Остали финансијски приходи	6,877	2,942
	<u>243,874</u>	<u>159,737</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	96,815	141,082
Расходи камата по основу репрограмираних пореза и доприноса	8,123	8,600
Расходи камата по основу кредита у девизама	1	1,550
Остали расходи камата	1,735	2,580
Негативне курсне разлике	386	724
Одобрени попусти за благовремено плаћање рачуна	27,491	10,983
Остало	165	47
	<u>134,716</u>	<u>165,566</u>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Добици од продаје некретнина, постројења и опреме	786	-
Добици од продаје материјала и резервних делова	1,750	1,969
Вишкови	113	3
Укидање исправке вредности потраживања	59,938	51,801
Приходи од смањења обавеза у оквиру ЕПС-а (напомена 23.)	406,114	-
Остали приходи од смањења обавеза	154	71
Приходи од укидања резервисања по основу тужби трећих лица	-	5,382
Укидање исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	26	-
Остало	9	9
	<u>468,890</u>	<u>59,235</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Губици од расходања, отписа и продаје некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања	-	11,723
Расходи и отпис залиха	1,786	81
Расходи по основу резервисања за тужбе трећих лица	-	3,227
Обезвређење репрограмираних потраживања	-	1,665
Обезвређивање дугорочних финансијских пласмана	-	545
Обезвређивање залиха материјала и робе	43	12
Обезвређивање потраживања и краткорочних финансијских пласмана	359,137	351,351
Обезвређивање потраживања од купаца за услуге	50	-
Остало	13	1,329
	<u>361,029</u>	<u>369,933</u>

15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Промене на некретнинама, постројењима, опреми и нематеријалним улагањима у 2005. години биле су следеће:

	У хиљадама динара					
	Земљиште	Некретнине	Постројења и опрема	Средства у припреми и аванси	Укупно	Нематеријална улагања
Набавна вредност						
Стање на почетку године	72,171	15,524,114	3,496,358	45,015	19,137,658	1,782
Повећања	-	-	-	204,871	204,871	1,819
Трансфери	816	96,474	71,483	(168,773)	-	-
Отуђивања и расходања	-	(8,500)	(18,707)	(1,352)	(28,559)	-
Стање на крају године	<u>72,987</u>	<u>15,612,088</u>	<u>3,549,134</u>	<u>79,761</u>	<u>19,313,970</u>	<u>3,601</u>
Исправка вредности						
Стање на почетку године	-	9,914,282	2,343,987	7,491	12,265,760	-
Амортизација	-	248,674	76,036	-	324,710	-
Отуђивања и расходања	-	(8,499)	(18,757)	(191)	(27,447)	-
Стање на крају године	<u>-</u>	<u>10,154,457</u>	<u>2,401,266</u>	<u>7,300</u>	<u>12,563,023</u>	<u>-</u>
Садашња вредност						
31. децембра 2005. године	<u>72,987</u>	<u>5,457,631</u>	<u>1,147,868</u>	<u>72,461</u>	<u>6,750,947</u>	<u>3,601</u>
31. децембра 2004. године	<u>72,171</u>	<u>5,609,832</u>	<u>1,152,371</u>	<u>37,524</u>	<u>6,871,898</u>	<u>1,782</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

16. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију	16,759	22,809
Остали дугорочни финансијски пласмани	429	440
	17,188	23,249
Исправка вредности репрограмираних потраживања од купаца за електричну енергију	(12,548)	(17,587)
	<u>4,640</u>	<u>5,662</u>

Репрограмирана потраживања од купаца представљају потраживања од домаћинстава, којима је стање неизмирених обавеза на дан 31. децембра 2002. године репрограмирано и отплаћује се у минималним месечним ратама од 300 динара у периоду од десет година уз месечну каматну стопу од 1%, која се коригује уколико индекс раста цена на мало пређе 12,68% на годишњем нивоу, а ради усклађивања са износом годишњег индекса раста цена на мало.

17. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Материјал	156,715	105,916
Алат и ситан инвентар	22,864	7,026
Дати аванси	13,840	4,108
	193,419	117,050
Исправка вредности датих аванса	(4,493)	(669)
	<u>188,926</u>	<u>116,381</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

18. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а	2,317	2,084
- за испоручену електричну енергију – домаћинства	459,589	330,728
- за испоручену електричну енергију – привреда	858,837	897,544
- предузећа у реструктурирању	380,993	-
- остала потраживања од купаца	17,492	14,127
	<u>1,719,228</u>	<u>1,244,483</u>
Остала потраживања:		
- потраживања од запослених	4,910	10,559
- потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	3,734	1,680
- потраживања по основу РТВ претплате	63,262	-
- потраживања од фондова за део накнада које се рефундирају	2,548	4,438
	<u>74,454</u>	<u>16,677</u>
Исправка вредности:		
- купци за испоручену електричну енергију – домаћинства	(24,675)	(22,281)
- купци за испоручену електричну енергију- привреда	(558,913)	(706,448)
- предузећа у реструктурирању	(380,993)	-
- остала потраживања	(62,973)	(10,358)
	<u>(1,027,554)</u>	<u>(739,087)</u>
	<u>766,128</u>	<u>522,073</u>

19. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Примљени чекови	12,684	12,228
Текући рачун	31,501	35,942
Акредитиви	677	744
Динарска благајна	1,612	1,137
Остала новчана средства	214	171
	<u>46,688</u>	<u>50,222</u>
Исправка вредности	(11,804)	-
	<u>34,884</u>	<u>50,222</u>

Исправка вредности новчаних средстава углавном се односи на потраживања по основу предатих, а нереализованих чекова грађана код Борске банке а.д. Бор, која се налази у поступку стечаја од 17. фебруара 2004. године. Предузеће је на дан 23. априла 2004. године извршило пријаву потраживања Стечајном већу Трговинског Суда у Зајечару по основу предатих, а нереализованих чекова грађана код Борске банке а.д. Бор у стечају.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

20. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Порез на додату вредност	13,926	-
Активна временска разграничења	907	220
	<u>14,833</u>	<u>220</u>

21. КАПИТАЛ

Основни капитал

Основни капитал представља капитал Предузећа у државном власништву. Он обухвата почетни капитал увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса раста цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

Износ основног капитала Предузећа није уписан у регистар Трговинског суда, односно у Регистар привредних субјеката на дан 31. децембра 2005. године.

Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања предузећа на дан 31. децембра 2005. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије.

22. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања на дан 31. децембра 2005. године се у целости односе на резервисања по основу тужби трећих лица. Кретања на резервисањима приказана су у табели која следи:

	У хиљадама динара <u>2005.</u>
Стање на почетку године	14,068
Нова резервисања	7,216
Искоришћена резервисања током године	<u>(3,473)</u>
Стање на крају године	<u>17,811</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

23. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004. <i>Кориговано</i>
Обавезе према ЈП у оквиру ЕПС-а	387,888	500
Дугорочни кредити:		
- у земљи	1,284	1,342
- ино кредити	5,445	5,064
	<u>6,729</u>	<u>6,406</u>
Репрограмиране дугорочне обавезе по основу јавних прихода	<u>112,788</u>	<u>122,034</u>
Текућа доспећа	<u>(3,476)</u>	<u>(9,584)</u>
	<u><u>503,929</u></u>	<u><u>119,356</u></u>

Текућа доспећа дугорочних обавеза су приказани у оквиру краткорочних финансијских обавеза обавеза.

У складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године којим се ближе уређују услови, начин и рокови измиривања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембар 2004. године, ЈП ЕПС отписује 50.01% износа краткорочних обавеза Предузећа у износу од 405,614 хиљада динара и дугорочне обавезе у износу од 500 хиљада динара. Остатак дуга по основу краткорочних обавеза је репрограмиран на 180 једнаких месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије, с тим што прва рата доспева 30. јуна 2006. године. Остатак дуга по основу дугорочних обавеза се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према кредиторима. ЈП ЕПС није извршило обрачун камате за период од 1. јануара 2005. године до 31. децембра 2005. године, нити је Предузеће извршило укалкулисавање обавеза и трошка камата по овом основу.

Ино кредити који на дан 31. децембра 2004. године износе 5,064 хиљаде динара се односе на кредит одобрен од стране Лондонског клуба поверилаца који је исказан у висини неизмирене главнице са стањем из 1992. године и обрачунате камате закључно са 30. септембром 2003. године. Коначно усаглашавање и регулисање обавеза по основу главница кредита и обрачунатих камата може имати значајан утицај на финансијске извештаје Предузећа.

Репрограмиране обавезе по основу пореза и доприноса на зараде репрограмиране су на 120 месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Приликом отплате последње рате обавеза Предузеће има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2003. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

24. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Примљени аванси	5,008	-
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	125,804	809,198
- у земљи	31,975	24,201
Обавезе по основу РТВ претплате	70,082	-
	<u>232,869</u>	<u>833,399</u>

25. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења се односе на:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	259	-
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	8,013	7,464
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	7,761	7,290
Обуставе из зарада	2,285	1,724
Обрачунати приходи од камата за репрограмирана потраживања од купаца електричне енергије - домаћинства	4,279	5,438
Примљене донације	866	866
Остала пасивна временска разграничења	2,065	707
	<u>25,528</u>	<u>23,489</u>

26. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Предузеће остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Предузеће није у могућности да идентификује, прода и наплати. Руководство Предузећа процењује укупне губитке електричне енергије у 2005. години у висини од 13.39%, процењен износ техничких губитака се креће у распону од 9% -10% и нетехнички губитак у распону од 3% -4% и представља разлику између купљене и продате електричне енергије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

27. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2005. године, процењени износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 17,811 хиљада динара. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Предузеће је на дан 31. децембра 2005. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу до 17,811 хиљада динара.

Порески ризици

Порески закони Републике Србије су предмет честих измена и тумачења од стране законодавства. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

**28. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА,
ОДНОСНО САСТАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И ПРЕДАЈЕ
ЦЕНТРУ ЗА БОНИТЕТ**

Статусна промена

На основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС о оснивању Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Југоисток" д.о.о., Ниш од 23. новембра 2005. године у Регистар привредних субјеката је 1. јануара 2006. године уписана статусна промена спајања уз оснивање привредних субјеката: ЕПС ЈП "Електродистрибуција", Ниш, ЕПС ЈП "Електродистрибуција", Лесковац, ЕПС ЈП "Електродистрибуција", Врање и ЕПС ЈП "Електротимок", Зајечар, као друштва која престају спајањем и Привредног друштва "Југоисток" д.о.о., Ниш као друштва које се услед ове статусне промене оснива. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 170,021,417 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године**29. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
USD	72.2189	57.9355
EUR	85.5000	78.8850
GBP	124.5085	111.2780
CHF	54.9380	51.0913