

**ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ**

**Финансијски извештаји  
31. децембар 2006. године и  
Извештај независног ревизора**

**САДРЖАЈ**

	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1 - 3
Биланс успеха	4
Биланс стања	5
Извештај о променама на капиталу	6
Извештај о токовима готовине	7
Напомене уз финансијске извештаје	8 - 33

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Скупштини Привредног друштва ЈУГОИСТОК Д.О.О., Ниш

Обавили смо ревизију финансијских извештаја Привредног друштва Југоисток Д.О.О., Ниш (у даљем тексту “Предузеће”), приложених на странама 4 до 33, који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2006. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке; одабир и примену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процена.

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и 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 спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Скупштини Привредног друштва ЈУГОИСТОК Д.О.О., Ниш (наставак)

#### *Основе за мишљење с резервом*

Као што је обелодањено у напоменама 3.12. и 16. уз финансијске извештаје, земљиште чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2006. године износи 341,547 хиљада динара 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 2006. године.

Као што је обелодањено у напомени 3.17. и 17. уз финансијске извештаје, учешћа у капиталу банака у земљи која су расположива за продају у нето износу од 1,884 хиљаде динара, на дан 31. децембра 2006. године Предузеће је евидентирало по њиховој ревалоризованој набавној вредности обрачунатој применом званично објављених коефицијената ревалоризације заснованих на кретању индекса раста цена на мало, и то за улагања у предузећа закључно са 2003. годином и за улагања у банке закључно са 2002. годином, што није у сагласности са усвојеним рачуноводственим политикама Предузећа и Међународним рачуноводственим стандардом (МРС) 39 “Финансијски инструменти: признавање и мерење”, који захтева да се хартије од вредности расположиве за продају накнадно признају по поштеној вредности. Обзиром да Предузеће не поседује потпуну документацију о броју поседованих акција, нити потврду од Центра за бонитет, нисмо били у могућности да утврдимо поштену вредност хартија од вредности расположивих за продају и потенцијалне ефекте у финансијским извештајима.

Као што је приказано у напомени 19. уз финансијске извештаје, залихе су исказане у билансу стања на дан 31. децембра 2006. године у износу од 667,965 хиљада динара и укључују залихе материјала, резервних делова и инвентара у износу од 590,802 хиљаде динара. Предузеће је на дан биланса стања извршило исправку вредности за залихе са успореним обртом, технички и технолошки застареле и сувишне залихе у износу од 12,212 хиљада динара. 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.

Као што је приказано у напомени 20. уз финансијске извештаје, потраживања од привредних субјеката и домаћинстава износе 10,732,160 хиљада динара. Исправка вредности ових потраживања износи 8,212,312 хиљада динара. Обзиром да нисмо добили задовољавајући број независних потврда стања, нисмо били у могућности да се уверимо у стање потраживања од привредних субјеката на дан 31. децембра 2006. године. Такође, на основу презентираних података нисмо били у могућности да потврдимо старосну структуру наведених потраживања од домаћинстава и привредних субјеката и, сходно томе, да се уверимо у адекватност исправке вредности потраживања од купаца са стањем на дан 31. децембра 2006. године.

Као што је приказано у напомени 31. уз финансијске извештаје, одложени приходи по основу примљених донација у стварима, услугама и новцу износе 288,496 хиљада динара. На основу расположивих информација, нисмо били у могућности да се уверимо у адекватност укидања одложених прихода у корист биланса успеха у текућој години.

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Скупштини Привредног друштва ЈУГОИСТОК Д.О.О., Ниш (наставак)

Као што је обелодањено у напмени 3.7. уз финансијске извештаје, Предузеће није извршило актуарски обрачун како би се утврдила садашња вредност акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде, као ни обрачун укалкулисаних обавеза по основу краткорочних примања запослених, како се то захтева по МРС 19 “Накнаде запосленима”. Као резултат тога није извршено резервисање и укалкулисавање обавеза по овим основама у финансијским извештајима Предузећа за 2006. годину. Сагласно томе, нисмо могли да се уверимо у потенцијалне ефекте резервисања и укалкулисаних обавеза по наведеним основама у финансијским извештајима Предузећа за 2006. годину.

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

#### *Мишљење*

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 2006. године, као и резултате његовог пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

#### *Скретање пажње*

Не изражавајући даље резерве на дато мишљење, скрећемо пажњу на следеће:

- а) Као што је обелодањено у напмени 2.2. уз финансијске извештаје, Предузеће је у финансијским извештајима за 2006. годину приказало упоредне податке за 2005. годину као проформа финансијске извештаје, на бази финансијских извештаја Јавних предузећа за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција” Ниш, “Електродистрибуција” Лесковац, “Електродистрибуција” Врање и “Електротимок” Зајечар за 2005. годину, која престају спајањем на дан 1. јануара 2006. године, уз искључење свих прихода, расхода, потраживања и обавеза насталих по основу међусобних трансакција
- б) Предузеће је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 18.82% или 826,026 MWh (напомена 35. уз финансијске извештаје).
- в) Као што је обелодањено у напмени 24. уз финансијске извештаје, износ основног капитала исказан у финансијским извештајима Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије.

Београд, 15. јун 2007. године



Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор

**БИЛАНС УСПЕХА**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2006. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<u>Напомена</u>	<u>2006.</u>	<u>Проформа 2005.</u>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	5	11,694,280	10,058,519
Остали пословни приходи	6	511,808	294,168
		<u>12,206,088</u>	<u>10,352,687</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала	7	7,624,540	6,405,475
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	1,727,375	1,387,264
Трошкови амортизације и резервисања	9	1,006,348	915,507
Остали пословни расходи	10	1,204,936	939,382
		<u>11,563,199</u>	<u>9,647,628</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>		<u>642,889</u>	<u>705,059</u>
Финансијски приходи	11	1,278,308	1,588,303
Финансијски расходи	12	(446,467)	(963,032)
Остали приходи	13	156,886	3,535,466
Остали расходи	14	(1,749,571)	(2,127,873)
<b>(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<u>(117,955)</u>	<u>2,737,923</u>
Одложени порески расходи периода	15	(67,496)	(237,049)
<b>НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК</b>		<u><u>(185,451)</u></u>	<u><u>2,500,874</u></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 2007. године.

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

Александар Јањић  
Генерални директор

Синиша Милићевић  
Руководилац службе  
финансија и  
рачуноводства

**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2006. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<b>Напомена</b>	<b>31. децембар 2006.</b>	<i>Проформа</i> <b>31. децембар 2005.</b>
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	16	59,831	29,227
Некретнине, постројења и опрема	16	20,877,088	21,000,749
Учешћа у капиталу	17	1,884	1,400
Остали дугорочни финансијски пласмани	18	214,738	321,534
		<u>21,153,541</u>	<u>21,352,910</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	19	667,965	532,297
Потраживања	20	4,125,176	2,838,695
Краткорочни финансијски пласмани	21	134,511	160,720
Готовински еквиваленти и готовина	22	401,553	350,596
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	23	341,012	191,137
		<u>5,670,217</u>	<u>4,073,445</u>
<b>Укупна актива</b>		<u><u>26,823,758</u></u>	<u><u>25,426,355</u></u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	24	12,091,200	12,091,157
Остали капитал	24	16,658	15,050
Нераспоређени добитак		6,612,556	6,798,007
		<u>18,720,414</u>	<u>18,904,214</u>
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Дугорочна резервисања	25	97,376	37,081
Дугорочни кредити	26	4,325	6,729
Остале дугорочне обавезе	27	3,651,319	3,925,929
		<u>3,753,020</u>	<u>3,969,739</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	28	69,829	53,822
Обавезе из пословања	29	3,133,232	1,708,445
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	30	374,263	179,543
Остале краткорочне обавезе и ПВР	31	705,504	610,592
		<u>4,282,828</u>	<u>2,552,402</u>
<b>Одложене пореске обавезе</b>	32	<u>67,496</u>	<u>-</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><u>26,823,758</u></u>	<u><u>25,426,355</u></u>
Ванбилансна актива и пасива		606,823	351,742

Напомене на наредним странама чине  
саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2006. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<b>Основни капитал</b>	<b>Остали капитал</b>	<b>Нераспоређени добитак/ (губитак)</b>	<b>Укупно</b>
Стање 1. јануара 2005. године <i>(Проформа)</i>	12,091,157	15,050	3,018,526	15,124,733
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години-смањење	-	-	(82,563)	(82,563)
Кориговано почетно стање 1. јануара 2005. године	<u>12,091,157</u>	<u>15,050</u>	<u>2,935,963</u>	<u>15,042,170</u>
Смањење до висине капитала	-	-	(639)	(639)
Добитак текуће године	-	-	2,500,874	2,500,874
Стање 31. децембра 2005. године <i>(Проформа)</i>	<u>12,091,157</u>	<u>15,050</u>	<u>5,436,198</u>	<u>17,542,405</u>
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години-повећања	-	-	1,361,809	1,361,809
Кориговано почетно стање 1. јануара 2006. године	<u>12,091,157</u>	<u>15,050</u>	<u>6,798,007</u>	<u>18,904,214</u>
Уплаћени и уписани минимални новчани капитал	43	-	-	43
Укњижавање солидарних станова	-	1,608	-	1,608
Губитак текуће године	-	-	(185,451)	(185,451)
Стање 31. децембра 2006. године	<u>12,091,200</u>	<u>16,658</u>	<u>6,612,556</u>	<u>18,720,414</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.



**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2006. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<b>2006.</b>	<i>Проформа</i> <b>2005.</b>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
Продаја и примљени аванси	12,092,097	11,028,716
Примљене камате из пословних активности	1,221,682	271,151
Остали приливи из редовног пословања	91,865	23,017
Исплате добављачима и дати аванси	(9,935,402)	(7,938,867)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(1,456,353)	(1,387,264)
Плаћене камате	(356,940)	(834,223)
Порез добит	(43)	-
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(799,004)	(1,886,536)
Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности	<u>857,902</u>	<u>(724,006)</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	83,362	116,000
Примљене камате	46,405	1,492,898
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(840,628)	(730,308)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(57,169)	(44,439)
Нето (одлив)/прилив готовине из активности инвестирања	<u>(768,030)</u>	<u>834,151</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	(38,915)	-
Нето одлив готовине из активности финансирања	<u>(38,915)</u>	<u>-</u>
<b>НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	50,957	110,145
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	350,596	240,456
<b>Нето позитивне/негативне курсне разлике</b>	<u>-</u>	<u>(5)</u>
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u><u>401,553</u></u>	<u><u>350,596</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2006. године**

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ**

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 обједињени сва електропривредна предузећа у Републици.

Привредно друштво “Југоисток” д.о.о., Ниш основано је одлуком Управног одбора Јавног предузећа “Електропривреда Србије” број 5914/12 од 23.11.2005. године којом је извршена статусна промена спајањем Јавног предузећа за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција” Ниш, Јавног предузећа за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција” Лесковац, Јавног предузећа за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција” Врање, Јавног предузећа за дистрибуцију електричне енергије “Електротимок” Зајечар уз брисање из Регистра привредних субјеката. Од 1. јанура 2006. године Привредно друштво “Југоисток” д.о.о., Ниш послује као Привредно друштво у саставу „Електропривреде Србије“.

Презентирани финансијски извештаји за 2006. годину, који су предмет ових напомена односе се на пословање Предузећа до 31. децембра 2006. године.

**Фирма** – Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије “ЈУГОИСТОК” Д.О.О., Ниш. Скраћени назив фирме ЕД ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ

**Матични број** - 20114142

**Порески идентификациони број** - 104196932

**Седиште** – Ниш, Булевар др Зорана Ђинђића 46а.

**Упис у судски регистар** –Решењем БД 102695-2005 од 1. јануара 2006. извршена је регистрација код Агенције за привредне регистре РС.

**Делатност** – производња, пренос и дистрибуција електричне енергије.

Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије “ЈУГОИСТОК” Д.О.О. Ниш. обавља и делатности пројектовања, израде и одржавања техничких система и електроенергетских објеката и других објеката у оквиру делатности ЈП.

**Организациона структура** – ЈП ЕПС је вертикално организовано предузеће електропривреде. У оквиру ЈП ЕПС основана су 12 привредних друштава. ЕД ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ у свом саставу има шест огранака и то: “Електродистрибуција” Ниш, “Електротимок” Зајечар “Електродистрибуција” Пирот “Електродистрибуција” Прокупље, “Електродистрибуција” Лесковац, “Електродистрибуција” Врање, који у свом саставу имају погоне и пословнице.

**Облик својине** – ЈП ЕПС и ЕД ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ. које је оно основало уз сагласност Владе Републике Србије послују у државној својини.

**Управу предузећа** – чине Скупштина предузећа односно Овлашћени представник оснивача, директор Привредног предузећа и лица која обављају руководеће односно руководне послове у складу са актом о унутрашњој организацији и систематизацији јавног предузећа чине пословодство ЕД ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2006. године**

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)**

**Скупштина предузећа** – својим одлукама обезбеђује реализацију циљева оснивања ЕД ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ и одговара за остваривање техничко-технолошког и економског јединства електроенергетског система.

**Надзорни одбор** ЈП ЕПС-а – врши надзор над радом и пословањем предузећа, прегледа њихове годишње извештаје, обрачуне и предлоге за расподелу добити.

**Директор** – представља и заступа ЕД ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ., организује и руководи процесом рада и води пословање предузећа, доноси одлуке и одговара за законитост, предлаже Скупштини предузећа односно Овлашћеном представнику оснивача основе пословне политике, програме рада и планове развоја, извршава одлуке Скупштине предузећа односно Овлашћеног представника оснивача.

Управу Предузећа чине Скупштина и Директор кога именује Управни одбор ЈП ЕПС-а на предлог генералног директора ЈП ЕПС-а, а надзор над пословањем Предузећа спроводи Интерни ревизор. У седишту Предузећа у Нишу, налази се Управа где се обављају сви системски, организациони и надзорни послови Предузећа у целини.

На дан 31. децембра 2006. године Предузеће запошљава 2,228 радника (2005. године – 2,273 радника).

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**

**2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја**

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС бр. 46 од 2. јуна 2006. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (“Оквир”), Међународни рачуноводствени стандарди (“МРС”), односно Међународни стандарди финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Решењем Министра финансија Републике Србије (број 011-00-738-2003-01, од 30. децембра 2003. године) утврђени су и објављени Оквир и МРС који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године и на коме се заснивају и претходни и нови Закон о рачуноводству и ревизији.

Промене у МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати након наведеног датума, нису објављени и званично усвојени у Републици Србији, и сагласно томе нису примењени у састављању приложених финансијских извештаја.

Руководство процењује утицај промена у МРС, нових МСФИ и тумачења на финансијске извештаје и, према многе од ових промена нису применљиве на пословање Предузећа, руководство Предузећа не изражава експлицитну и безрезервну изјаву о усаглашености приложених финансијских извештаја са МРС и МСФИ, који се примењују на периоде приказане у приложеним финансијским извештајима.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ****31. децембар 2006. године****2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)****2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја (наставак)**

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (“Службени гласник РС” бр. 114 од 22. децембра 2006. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима, одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

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.

**2.2. Упоредни подаци**

Предузеће је у финансијским извештајима за 2006. годину приказало упоредне податке за 2005. годину састављених као проформа финансијски извештаји на бази финансијских извештаја Јавних предузећа за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција” Ниш, “Електродистрибуција” Лесковац, “Електродистрибуција” Врање и “Електротимок” Зајечар за 2005. годину, која престају спајањем на дан 1. јануара 2006. године, уз искључење свих прихода, расхода, потраживања и обавеза насталих по основу међусобних трансакција.

У циљу усаглашавања са презентацијом података за текући период извршене су одређене рекласификације података презентованих у финансијским извештајима за 2005. годину. Такође, у складу са новим Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114 од 22. децембра 2006), Предузеће је променило начин исказивања ефеката промене одложених пореза. У складу са наведеним правилником, Предузеће је ефекте промене одложених пореза за текућу и претходну годину исказало у корист биланса успеха за наведене године, уместо у корист губитка, како су ти ефекти били исказани у претходној години.

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 напмени 4. уз финансијске извештаје.

**2.3. 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2006. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Састављање финансијских извештаја извршено је у складу са општим рачуноводственим начелима, заснованим на мерењу по историјској вредности (набавној вредности) уз накнадну процену свих релевантних догађаја који утичу на стање имовине и обавеза на дан састављања финансијских извештаја.

**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 2006. 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 прикључења нових потрошача на електродистрибутивну мрежу.

**3.2. Трошкови и расходи**

*Трошкови испоручене електричне енергије*

Трошкови испоручене електричне енергије у систему ЈП Електропривреда Србије у 2005. и 2006. години су исказани по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а.

*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**

Средства добијена кроз донације иницијално се евидентирају као разграничени приходи у оквиру обавеза у Билансу стања, које се умањују у корист Биланса успеха у периоду када се на терет Биланса успеха евидентирају трошкови везани за коришћење средстава примљених донација. Новчане донације које покривају један обрачунски период и намена им је да покрију трошкове Предузећа настале у том периоду, односно намењене су за повећање прихода, оприходовају се у тренутку признавања.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.4. Приходи и расходи по основу камате**

Приходи од камате углавном се односе на камате обрачунате на доспела потраживања од купаца која нису регулисана у року и камате обрачунате по основу краткорочних пласмана и дугорочних потраживања.

Приходи од камата признају се у периоду на који се односе, независно од тога да ли је камата наплаћена.

Расходи по основу камата, које су доспеле за плаћање до краја обрачунског периода, или су доспеле за приписивање главници, терете приходе периода у коме су настале.

**3.5. Трошкови позајмљивања и ефекти промене курсева валута**

Трошкови позајмљивања признају се као расход у периоду када су настали, без обзира како се користе позајмљена средства.

Монетарне и немонетарне ставке средстава и обавеза набављене у иностраној валути признају се по средњем курсу утврђеном на Међубанкарском тржишту девизама који је важио на дан настанка трансакције. На дан састављања финансијских извештаја монетарне ставке исказане су по средњем курсу, а све корекције признате су у билансу успеха.

**3.6. Резервисање**

Према најбољој процени издатака потребних за измирење садашње обавезе по основу судских спорова у току, врши се резервисање на терет расхода.

**3.7. Накнаде запосленима**

Накнаде запосленима, као сви видови користи које предузеће даје запосленима на основу Посебног колективног уговора, признају се као расход у току рачуноводственог периода када је запослени радио и као обавеза, по одбитку сваког износа који је већ исплаћен.

**3.8. Додељивање и помоћи**

Државна додељивања по основу средстава признају се у билансу стања као разграничени приходи и уносе се у приходе у периоду неопходном да се повежу са односним трошковима за чије накнађивање су предвиђени.

**3.9. Порез на добитак**

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији. Порез на добитак у висини од 10% (2005. године - 10%) се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ****31. децембар 2006. године****3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.9. Порез на добитак (наставак)**

Одложена пореска средства и обавезе исказују се у износима пореза на добит који могу да се поврате или који треба да се плате у наредним годинама по основу привремених разлика које произилазе из разлика и расхода које порески биланс не признаје у износима утврђеним билансом успеха.

Према мишљењу Министарства финансија бр. 011-00-00711/2006-04 од 17. јануара 2007. године и члану 10. Закона о порезу на добит предузећа ("Сл. гласник РС", бр. 25/01 ...84/04), у случају промене спајања уз оснивање којом два или више привредних друштава престају да постоје без ликвидације преносећи новооснованом друштву целу своју имовину и обавезе, основицу за амортизацију сталних средстава, која се признаје у пореском билансу, чини за непокретности (сврстане у I групу) набавна вредност средстава, за свако средство посебно, а за остала стална средства (сврстана у групе од II – V) у првој години набавна, а у наредним годинама неотписана вредност сталних средстава групе.

**3.10. 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, поштenu (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.

**3.11. 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.

**3.12. Некретнине, постројења и опрема**

Некретнине, постројења и опрема се мере по набавној вредности. Некретнине, постројења и опрема, су на дан 1. јануара 2004. године исказане по ревалоризованој (процењеној) набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Ревалоризација (процена) је извршена од стране овлашћеног процењивача, на основу њиховог усклађивања са тржишном вредношћу. Овако усклађена вредност је на дан 1. јануара 2004. године призната као њихова вероватна вредност на тај дан, а у складу са Међународним стандардом финансијског извештавања – 1 Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања – (МСФИ – 1). Ефекат извршене ревалоризације (процене) некретнина, постројења и опреме 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 2006. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.12. Некретнине, постројења и опрема (наставак)**

Транспортна средства, опрема за уређење канцеларија и других просторија, остала опрема и алат и инвентар чији је рок употребе дужи од једне године, исказују се по набавној вредности.

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

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

Трошкови позајмљивања који се односе на финансирање изградње некретнина, постројења и опреме, не капитализују се већ се признају као расход у периоду када су настали.

Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средства, уколико се тим улагањем повећава капацитет средстава, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа и усвајају нови производни процеси који омогућавају значајно смањење трошкова.

Добици или губици проистекли из расходовања или отуђења некретнина, постројења и опреме утврђују се као разлика између нето прилива од продаје и исказаног износа средстава и признају се као приход или расход у билансу успеха.

**3.13. Амортизација**

Амортизација некретнина, постројења и опреме врши се пропорционалном методом у току процењеног века употребе. Обрачун амортизације почиње од наредног месеца од када се средство стави у употребу.

Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме утврђен је од стране овлашћеног процењивача на дан 1. јануара 2004. године.

Амортизација новонабављених средстава обрачунава се на набавну вредност некретнина, постројења и опреме. Примењене годишње стопе амортизације су:

	%
	<i>од - до</i>
Грађевински објекти	1.3% - 12.5%
Возила	14,3% - 16.6%
Опрема	5% - 20%

Амортизациони период и метод се проверавају на крају сваког обрачунског периода.

**3.14. Нематеријална улагања**

Нематеријална улагања почетно се мере по набавној вредности. Након почетног признавања воде се по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређивања.



## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.14. Нематеријална улагања (наставак)**

Нематеријална средства амортизују се у току економског века методом пропорционалног отписа. Процењени век нематеријалних улагања је:

Опис	Период коришћења	%
Улагања у развој	4 године	25
Патенти, лиценце и слична права	5 година	20
Остала нематеријална права	5 година	20

Амортизациони период и метод се проверавају на крају сваког обрачунског периода.

**3.15. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме**

На дан састављања финансијских извештаја врши се процењивање било каквих индиција да је вредност средстава 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 повратних износа за јединицу која ствара новац – привредно друштво.

На дан 31. децембра 2006. и 2005. године, према процени руководства, није било индиција које указују да је вредност сталних средстава обезвређена.

**3.16. Залихе**

Залихе обухватају сировине и материјал (основни и помоћни), резервне делове, алат и инвентар.

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. Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје.

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

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.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

## 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

## 3.17. 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 њиховој набавној вредности која представља поштену вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза).

*Финансијски инструменти расположиви за продају*

Финансијски инструменти расположиви за продају се састоје од учешћа у капиталу других правних лица и учешћа у капиталу банака.

Финансијски инструменти расположиви за продају исказане су по ревалоризованој набавној вредности, обрачунатој применом званично објављених коефицијената ревалоризације заснованих на кретању индекса раста цена на мало, и то за улагања у предузећа закључно са 2003. годином и за улагања у банке закључно са 2002. годином.

*Остали дугорочни пласмани*

Остали дугорочни пласмани после почетног признавања мере се:

- по поштеној вредности уколико се држе ради трговања,
- по амортизационој вредности уколико имају фиксни рок доспећа,
- по 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 и пласмани*

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје, потраживања из специфичних послова и друга потраживања, као и краткорочне пласмане у повезана правна лица, кредите и остале краткорочне пласмане.

Потраживања по основу продаје електричне енергије и других учинака 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. При процени вероватноће прилива економске користи уважавају се сви догађаји настали до 31. јануара наредне године.

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.17. Финансијски инструменти (наставак)***Исправка вредности потраживања од купаца*

Исправка вредности се врши на терет осталих расхода за износ ненаплаћених потраживања по основу промета електричне енергије и извршених услуга за које постоји неизвесност наплате. Предузеће је извршило исправку вредности потраживања од правних и физичких лица по којима је протекао рок за наплату од најмање 60 дана. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за наведене групе дужника и појединачно и за период краћи од наведеног. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2007. године. За сва потраживања по којима је покренут судски поступак врши се исправка вредности, док се директни отпис врши само по окончању судског спора или на основу одлуке органа управљања. Предузеће не врши исправку потраживања по основу продаје за правне субјекте према којима има истовремено и обавезе по различитим основама.

Исправка вредности репрограмираних потраживања представља исправку вредности главнице дуга који је предмет репрограма и извршена је за сва потраживања старија од 60 дана од дана доспећа пре закључења споразума о репрограму.

*Обезвређивање финансијских пласмана*

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,
- на бази портфеља за групу сличних финансијских средстава која нису појединачно идентификована као обезвређена.

Процена извесности наплате потраживања по основу промета електричне енергије врши се по групама дужника. За потраживања од правних лица којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Исправка потраживања не врши се 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 готовину на рачунима код банака и у благајни.

*Финансијске обавезе*

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (према повезаним правним лицима, дугорочне кредите, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе, краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе. Након почетног признавања финансијске обавезе се мере по амортизованој вредности која представља износ по коме је обавеза почетно призната умањена за отплате главнице, увећана за укупну амортизацију сваке разлике између почетног износа и износа доспећа и умањена за било који отпис услед обезвређивања или ненаплативоста.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2006. године**

**4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА**

Материјалне грешке претходног периода, настале као последица математичких грешака, грешака у примени рачуноводствених политика, погрешним тумачењем чињеница или превидом, признају се прилагођавањем почетног стања нето добитка или губитка. Материјално безначајне грешке признају се као добитак или губитак текућег периода

**Корекције на дан 1. јануара 2006. године**

Предузеће је кориговало почетно стање нераспоређене добити на дан 1. јануара 2006. године за ефекте грешака из ранијих година, по основу признавања одложених пореских обавеза у износу од 1,341,094 хиљаде динара и усаглашавање на аналитике са синтетиком код основних средстава у износу од 20,715 хиљада динара.

	Државни капитал	Остали капитал	Нераспоређени добитак/ губитак	Укупно
Стање на почетку године, пре корекција ( <i>Проформа</i> )	12,091,157	15,050	5,436,198	17,542,405
Корекције почетног стања				
- Усаглашавање аналитике са синтетиком код основних средстава	-	-	20,715	20,715
- Искњижавање одложених пореских обавеза	-	-	1,341,094	1,341,094
Стање на почетку године, након корекције ( <i>Проформа</i> )	<u>12,091,157</u>	<u>15,050</u>	<u>6,798,007</u>	<u>18,904,214</u>

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара <i>Проформа</i>	
	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
- приходи од продате електричне енергије	18,908	45,076
	<u>18,908</u>	<u>45,076</u>
Приходи од продаје електричне енергије:		
- физичка лица	6,947,225	6,139,649
- правна лица	4,503,084	3,748,088
	<u>11,450,309</u>	<u>9,887,737</u>
Остали приходи од продаје производа и услуга	<u>225,063</u>	<u>125,706</u>
	<u><u>11,694,280</u></u>	<u><u>10,058,519</u></u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2006. године**

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	2006.	Проформа 2005.
Приходи од донација	21,300	3,137
Приходи од прикључења нових потрошача	128,632	155,868
Приходи од активирања учинака и робе	320,437	111,648
Остали приходи	41,439	23,515
	<u>511,808</u>	<u>294,168</u>

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара	
	2006.	Проформа 2005.
Трошкови испоручене електричне енергије:		
- од ЈП ЕПС	7,352,942	6,221,580
	<u>7,352,942</u>	<u>6,221,580</u>
Трошкови остале енергије за сопствене потребе	35,053	31,181
Трошкови материјала и резервних делова	236,545	152,714
	<u>7,624,540</u>	<u>6,405,475</u>

**8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	2006.	Проформа 2005.
Бруто зараде	1,380,922	1,099,415
Доприноси на терет послодавца	252,294	204,232
Остали лични расходи	94,159	83,617
	<u>1,727,375</u>	<u>1,387,264</u>

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

## 9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	Проформа 2006.	Проформа 2005.
Трошкови амортизације:		
- некретнине, постројења, опрема	936,717	900,096
- нематеријална улагања	9,336	2,995
	<u>946,053</u>	<u>903,091</u>
Резервисања за судске спорове (Напомена 25.)	60,295	12,416
	<u>1,006,348</u>	<u>915,507</u>

## 10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Проформа 2006.	Проформа 2005.
Услуге одржавања	494,562	331,649
Таксе	36,884	22,828
Остале обавезе према држави	1,877	2,207
Научно истраживачки рад	67	10
ПТТ услуге	47,353	31,196
Транспортни трошкови	5,475	6,545
Закупнине	5,998	3,905
Комуналне услуге	11,773	9,865
Порез на имовину	68,408	67,550
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	20,888	23,900
Накнаде за коришћење минералних сировина	10,069	-
Банкарске услуге и платни промет	21,559	20,462
Трошкови репрезентације	18,056	13,401
Трошкови чланарина	1,506	1,057
Рента и накнада за коришћење минералних сировина	82	29
Трошкови камата репрограмираних потраживања од купаца	105,893	103,175
Остали трошкови у оквиру ЕПС-а	46,768	20,128
Штете	16,095	38,612
Осигурање	86,465	61,957
Судски трошкови	53,100	71,664
Остали материјални расходи и остале услуге	152,058	109,242
	<u>1,204,936</u>	<u>939,382</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2006. године**

**11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	<i>Проформа</i>	
	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Приходи од камата	1,269,770	1,492,898
Позитивне курсне разлике	515	-
Остали финансијски приходи	8,023	95,405
	<u>1,278,308</u>	<u>1,588,303</u>

**12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	<i>Проформа</i>	
	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Финансијски расходи од повезаних лица	311,286	830,086
Расходи камата	24,148	48,576
Негативне курсне разлике	4	402
Попусти потрошачима за благовремено измиривање обавеза	97,689	83,719
Остали финансијски расходи	13,340	249
	<u>446,467</u>	<u>963,032</u>

**13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	<i>Проформа</i>	
	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	132,275	112,906
Добици од продаје имовине, права и вишкови	15,377	19,793
Приходи од смањења обавеза	4,245	3,394,867
Остало	4,989	7,900
	<u>156,886</u>	<u>3,535,466</u>

На основу Споразума закљученог са ЈП Електропривреда Србије и Одлуке Управног одбора ЈП Електропривреда Србије од 23. новембра 2005. године извршен је отпис потраживања према Предузећу у износу од 3,394,867 хиљада динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2006. године**

**14. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	<b>2006.</b>	<i>Проформа</i> <b>2005.</b>
Исправка вредности потраживања	1,638,978	2,079,111
Отпис потраживања	29,241	15,962
Губици од расходовања и продаје имовине	17,701	20,834
Мањкови	1,996	961
Остало	61,655	11,005
	<u>1,749,571</u>	<u>2,127,873</u>

**15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

Порез на добитак за 2006. годину обрачунава се по стопи од 10%.

	У хиљадама динара
	<u>2006.</u>
Добитак/(губитак) пре опорезивања	(117,955)
Порез на добитак 10%	-
Одложени порески расходи (Напомена 32.)	<u>67,496</u>
Порез на добитак	<u>67,496</u>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и постројења	Средства у припреми и аванси	Остале некретни- не, постројења и опрема	Укупно некретни- не, постројења и опрема	Нематери- јална улагања
<b>Набавна вредност</b>							
Стање 1. јануара 2006. године	342,067	45,029,423	11,280,882	267,063	1,013	56,920,448	35,881
Корекције почетног стања		(48,329)	5,956	-	-	(42,373)	-
Кориговано почетно стање	342,067	44,981,094	11,286,838	267,063	1,013	56,878,075	35,881
Нове набавке	12	-	22,185	818,431	-	840,628	43,134
Пренос са средстава у припреми	(532)	282,536	397,149	(679,153)	-	-	-
Вишкови	-	-	96	-	-	96	-
Расходовања, продаја и пренос другим правним лицима	-	(27,059)	(67,240)	-	-	(94,299)	-
Мањкови	-	-	(12,343)	-	-	(12,343)	-
Остало	-	(7,208)	(3,931)	(8,558)	(2)	(19,699)	(6,285)
Стање 31. децембра 2006. године	<u>341,547</u>	<u>45,229,363</u>	<u>11,622,754</u>	<u>397,783</u>	<u>1,011</u>	<u>57,592,458</u>	<u>72,730</u>
<b>Исправка вредности</b>							
Стање 1. јануара 2006. године	-	28,500,762	7,432,350	7,302	-	35,940,414	6,654
Корекције исправке вредности	-	(59,084)	(4,004)	-	-	(63,088)	-
Кориговано стање	-	28,441,678	7,428,346	7,302	-	35,877,326	6,654
Обрачуната амортизација	-	653,083	283,634	-	-	936,717	9,336
Мањкови	-	-	(12,208)	-	-	(12,208)	-
Исправка вредности садржана у продатим и расходованим основним средствима	-	(18,582)	(64,265)	-	-	(82,847)	-
Остало	-	(3,951)	333	-	-	(3,618)	(3,091)
Стање 31. децембра 2006. године	<u>-</u>	<u>29,072,228</u>	<u>7,635,840</u>	<u>7,302</u>	<u>-</u>	<u>(36,715,370)</u>	<u>12,899</u>
<b>Нето садашња вредност:</b>							
<b>Стање 31. децембра 2006. године</b>	<u>341,547</u>	<u>16,157,135</u>	<u>3,986,914</u>	<u>390,481</u>	<u>1,011</u>	<u>20,877,088</u>	<u>59,831</u>
<b>Стање 31. децембра 2005. године</b>	<u>342,067</u>	<u>16,539,416</u>	<u>3,858,492</u>	<u>259,761</u>	<u>1,013</u>	<u>21,000,749</u>	<u>29,227</u>

Земљиште у износу од 341,547 хиљада динара на дан 31. децембра 2006. године није било предмет процене од стране независног проценитеља, већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2006. године**

**17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ**

	У хиљадама динара	
	<i>Проформа</i>	
	<b>31. децембар 2006.</b>	<b>31. децембар 2005.</b>
Учешћа у капиталу до 2%:		
Учешћа у капиталу банака и других правних лица у земљи	1,884	1,884
Исправка вредности	-	(484)
	<u>1,884</u>	<u>1,400</u>

**18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	<i>Проформа</i>	
	<b>31. децембар 2006.</b>	<b>31. децембар 2005.</b>
Репрограмирана потраживања од купаца	780,553	1,147,341
Остали дугорочни финансијски пласмани	6,713	6,762
	<u>787,266</u>	<u>1,154,103</u>
Исправка вредности репрограмираних потраживања	<u>(572,528)</u>	<u>(832,569)</u>
	<u>214,738</u>	<u>321,534</u>

Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију у износу од 780,553 хиљада динара на дан 31. децембар 2006. године, представљају потраживања од домаћинства, којима је стање неизмирених обавеза 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.

Остали дугорочни финансијски пласмани укључују дугорочне стамбене кредите, који обухватају пласмане по основу откупа друштвених станова, кредите за побољшање услова становања и кредите за куповину станова који су пласирани на периоде од 20 и 40 година по фиксној каматној стопи од 1% годишње.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

19. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	Проформа 31. децембар 2005.
Материјал	389,798	344,847
Резервни делови	161,965	100,323
Алат и инвентар	39,039	36,376
Дати аванси	100,204	71,722
	<u>691,006</u>	<u>553,268</u>
Исправка вредности залиха	(12,212)	(12,400)
Исправка вредности аванса	(10,829)	(8,571)
	<u>667,965</u>	<u>532,297</u>

20. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	Проформа 31. децембар 2005.
Потраживања од купаца:		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	7,121,659	5,786,933
- за испоручену електричну енергију - привреда	3,610,501	3,241,606
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	1,519,767	1,179,232
- повезана правна лица	3,608	71,359
- потраживања од купаца за услуге	25,341	31,642
- остала потраживања од купаца	101,021	90,545
	<u>12,381,897</u>	<u>10,401,317</u>
Остала потраживања:		
- потраживања по основу РТВ претплате	1,348,882	268,291
- потраживања из специфичних послова	23,053	9,315
- потраживања за камату и дивиденде	1,682	4,402
- потраживања од запослених	66,970	18,368
- потраживања за преплаћене порезе и доприносе	33,318	72,346
- остала потраживања	38,463	93,177
	<u>13,894,265</u>	<u>10,867,216</u>
Исправка вредности:		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	(4,177,301)	(2,892,594)
- за испоручену електричну енергију - привреда	(4,035,011)	(3,917,627)
- за испоручену електричну енергију - потраживања од предузећа у реструктурирању	(1,519,614)	(1,179,232)
- потраживања од купаца за услуге	(11,734)	(10,900)
- остала потраживања	(25,429)	(28,168)
	<u>4,125,176</u>	<u>2,838,695</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2006. године**

**21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

Краткорочни финансијски пласмани на дан 31. децембра 2006. године износе 134,511 хиљада динара и односе се на орочене депозите код Војвођанске банке а.д., Нови Сад (76,000 хиљада динара), Ванса Intesa а.д., Београд (7,363 хиљада динара и Агро Банка а.д., Београд (51,148 хиљада динара). Динарски депозити пласирани су са роком доспећа од 30 до 90 дана и каматном стопом у распону од 0.7% до 1.2% на месечном нивоу.

**22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	У хиљадама динара	
	<i>Проформа</i>	
	<b>31. децембар 2006.</b>	<b>31. децембар 2005.</b>
Текући рачуни:	368,704	334,633
Девизни рачуни:	8	8
Благајна – динарска	7,175	7,770
Хартије од вредности	15,546	17,855
Издвојена новчана средства и акредитиви	19,440	832
Остала новчана средства	1,929	1,302
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	555	-
	<u>413,357</u>	<u>362,400</u>
Исправка вредности новчаних средстава	<u>(11,804)</u>	<u>(11,804)</u>
	<u><u>401,553</u></u>	<u><u>350,596</u></u>

Исправка вредности новчаних средстава углавном се односе 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. април 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

**23. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	<i>Проформа</i>	
	<b>31. децембар 2006.</b>	<b>31. децембар 2005.</b>
Порез на додату вредност	320,854	189,778
Потраживања по основу пореза на додату вредност	19,211	38
Унапред плаћени трошкови	50	200
Остала активна временска разграничења	897	1,121
	<u>341,012</u>	<u>191,137</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2006. године**

**24. КАПИТАЛ**

**Основни капитал**

Сагласно одлуци Управног одбора ЈП ЕПС о измени одлуке о оснивању привредног предузећа Југоисток Д.О.О., Ниш од 23. новембра 2005. године, основни капитал предузећа на дан 1. јануара 2006. године састоји се од:

- Минималног новчаног капитала у износу од ЕУР 500 у динарској противвредности у сагласности са чланом 112 Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник број 125/04);
- Неновчаног капитала у износу од ЕУР 170,021,417 који представља почетни капитал увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године, а кориговане по основу примене МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут" на дан 1. јануара 2004. године.

Новчани капитал у износу од ЕУР 500 у динарској противвредности и неновчани капитал у износу од ЕУР 170,021,417 у динарској противвредности је уписан у регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије, односно у Регистар привредних субјеката на дан 31. децембра 2006. године.

Исказани износ основног капитала по књигама Предузећа није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије за износ од 2,310,785 хиљада динара.

**Остали капитал**

Остали капитал приказан у билансу стања Предузећа на дан 31. децембра 2006 године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су у току 2004. године пренети на капитал у складу са применом МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут."

**25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

Дугорочна резервисања по основу судских спорова у износу од 97,376 хиљада динара на дан 31. децембар 2006 године се односе на резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима који се воде против Предузећа

Промене на дугорочним резервисањима у 2006. години биле су следеће:

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<i>Проформа</i>	
	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
	<hr/>	<hr/>
Резервисања по основу тужби трећих лица		
- Стање на почетку године	37,081	24,665
- Резервисања у току године (Напомена 9.)	60,295	12,416
	<hr/>	<hr/>
	<b>97,376</b>	<b>37,081</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

## 26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	Проформа	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Кредити у иностраној валути	3,041	5,445
Кредити у динарима	1,284	1,284
	<u>4,325</u>	<u>6,729</u>

Отплата рефинансираних кредита примљених из средстава Лондонског клуба поверилаца преко Борске банке АД Бор у стечају и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године. Преговори између Владе Републике Србије и Лондонског клуба поверилаца резултирали су у значајном смањењу обавеза (главница, камата и затезна камата обрачуната до 30. септембра 2004. године) у износу од 62% нове главнице. У складу са Законом о регулисању односа између СР Југославије и правних лица и банака са територије СР Југославије, који су првобитни дужници или гаранتي према повериоцима Париског и Лондонског клуба ("Службени Гласник СРЈ" број 36/2002), Друштво је било дужно да кредите одобрене од стране Лондонског клуба кредитора, отплати домаћим банкама под условима који неће бити мање повољни од оних дефинисаних споразумом са страним кредиторима. Друштво је извршило отпис 62% нове главнице дуга према Лондонском клубу поверилаца на дан 30. септембра 2004. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. Према Закона о регулисању односа Републике Србије и банака у стечају по основу преузетих иностраних кредита, односно зајмова (Сл. Гласник РС бр. 45/05), крајни дужници - правна лица, односно њихови правни следбеници на територији РС, у погледу чијих је обавеза банка у стечају, односно ликвидацији дужник, односно оригинални дужник или гарант у смислу законски преузетих обавеза, ослобађају обавезе према банкама у стечају, односно ликвидацији и ступају у обавезе према Републици Србији.

У складу са Уговором о регулисању обавеза према Републици Србији потписаном између Агенције за осигурање депозита, сагласно уговору од 20. септембра 2006. године, Друштво је уплатио износ од 11,845 УСД на име отплате ино-кредита. За преостали део кредита од 50,704 УСД видети Напомену 37.

## 27. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	Проформа	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Обавезе према матичним и зависним правним лицима	2,962,792	3,183,622
Репрограмиране пореске обавезе (репрограм 2003. године)	758,238	796,011
Минус: Текуће доспеће репрограмираних обавеза	(69,711)	(53,704)
	<u>3,651,319</u>	<u>3,925,929</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2006. године**

**27. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

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, Предузеће отписује 50.01% износа краткорочних потраживања у оквиру ЕПС-а. Остатак потраживања 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.

Остале дугорочне обавезе у износу од 758,238 хиљаде динара односе се на репрограмиране обавезе по основу пореза и других јавних прихода приказане су на дан 31. децембра 2006. године. Обавезе су репрограмиране на 120 месечних рата уз обрачун камате применом есконтне стопе Народне банке Србије. Укупан дуг умањиће се за 30% камате обрачунате закључно са 30. септембром 2003. године уколико Предузеће буде измиривало обавезе у року.

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

**28. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	<i>Проформа</i>	
	<b>31. децембар 2006.</b>	<b>31. децембар 2005.</b>
Текуће доспеће репрограмираних пореских обавеза - репрограм 2003. године	69,711	53,704
Краткорочни кредити у земљи	110	110
Остале краткорочне финансијске обавезе	8	8
	<u>69,829</u>	<u>53,822</u>

**29. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	<i>Проформа</i>	
	<b>31. децембар 2006.</b>	<b>31. децембар 2005.</b>
Примљени аванси	40,820	36,329
Добављачи		
- Повезана лица	1,583,376	1,265,304
- Добављачи у земљи	104,553	111,128
	<u>1,687,929</u>	<u>1,376,432</u>
Обавеза по основу РТВ претплате	1,387,290	280,348
Остале обавезе	17,193	15,336
	<u>3,133,232</u>	<u>1,708,445</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2006. године**

**30. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Обавезе за порез на додату вредност – наредни период	369,924	172,239
Обавезе за порез на промет и акцизе	337	3,177
Обавезе за порез из резултата	-	44
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	3,949	4,009
Остало	53	74
	<u>374,263</u>	<u>179,543</u>

**31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Нето зараде	115,904	43,435
Порези и доприноси на зараде	92,070	32,369
Одложени приходи и примљене донације	288,496	227,592
Одложени приходи по основу обрачунатих камата на репрограмирана потраживања од купаца	196,170	294,580
Остале обавезе и ПВР	12,864	12,616
	<u>705,504</u>	<u>610,592</u>

**32. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара
	31. децембар 2006.
Стање на почетку године, пре корекције	1,341,094
Корекција почетног стања	<u>(1,341,094)</u>
Стање на почетку године, након корекција	-
Повећање одложених пореских обавеза	<u>67,496</u>
Одложене пореске обавезе 31. децембар	<u>67,496</u>

Предузеће је са стањем на дан 31. децембра 2006. године, у својим књигама исказало вредност некретнина, постројења и опреме и осталих средстава која подлежу амортизацији у износу од 20,173,452 хиљада динара.

По пореским прописима средства која подлежу амортизацији имају вредност од 19,498,491 хиљаде динара и до тог износа ће у наредним годинама бити призната обрачуната амортизација као одбитна ставка у билансу обрачуна пореза на добит.

Разлика вредности средстава у износу од 674,961 хиљада динара биће амортизована у наредним годинама и за тај износ ће бити остварен приход и он ће подлегати обрачуна пореза на добит по стопи од 10%.

Обрачунати износ од 67,496 хиљада динара исказује се као одложена пореска обавеза.



## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

## 33. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Предузећа у саставу ЕПС	Интерна потражи- вања	Интерна дуговања	Остали пословни приходи	Приход по основу испоручене електричне енергије	Набавка електричне енергије	Остали пословни расходи	Расходи финансира ња камате
ПД “Хидроелектране Ђердап” д.о.о	2,143	-	-	18,908	-	-	-
ПД “Дринско Лимске хидроелектране”	-	-	-	-	-	-	-
ПД “Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о	-	-	-	-	-	-	-
ПД “Рударски басен Колубара “д.о.о	-	-	-	-	-	-	-
ПД “Термоелектране Костолац” д.о.о	804	-	561	-	-	-	-
ПД “Панонске термоелектране Топлане “	-	-	-	-	-	-	-
ПД “Електровојводина “ д.о.о	-	-	-	-	-	-	-
ПД “Електродистрибуција Београд “ д.о.о	-	-	-	-	-	-	-
ЕД Југоисток, д.о.о. Ниш	-	-	-	-	-	-	-
ПД “Електросрбија “ д.о.о	-	847	-	-	-	551	-
ПД “Центар” д.о.о	332	-	-	-	-	-	-
ЈП “Електропривреда Србије “	-	4,550,851	-	-	7,350,819	-	311,286
Косовска предузећа	321	(5,530)	-	-	-	46,217	-
Остало	8	-	-	-	2,123	-	-
Укупно	<u>3,608</u>	<u>4,546,168</u>	<u>561</u>	<u>18,908</u>	<u>7,352,942</u>	<u>46,768</u>	<u>311,286</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ****31. децембар 2006. године****34. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ***Девизни ризик*

Предузеће је изложено девизном ризику у односу на флукуације курсева страних валута, обзиром на чињеницу да спроводи одређене активности путем девизних трансакција, које се пре свега тичу набавки и усклађивања прихода и расхода од продаје. Поред тога, најзначајнији део обавеза по кредитима Предузећа је деноминован у страним валутама. Услед непостојања развијеног финансијског тржишта, Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања девизног ризика.

*Ризик од промене каматних стопа*

Ризик од промена каматних стопа је ризик да ће се вредност обавеза Предузећа изменити у зависности од промена каматних стопа на тржишту. Услед непостојања развијеног финансијског тржишта, Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања ризика од промена каматних стопа.

*Кредитни ризик*

Предузеће је изложено кредитном ризику у случају да дужници нису у могућности да измире своје обавезе. Изложеност Предузећа кредитном ризику је ограничена на исказану вредност потраживања од купаца и остала потраживања. Потраживања од купаца се састоје од великог броја потрошача по уобичајеним условима и према томе појединачне концентрације кредитног ризика нису значајне. Потраживања од купаца су приказана у овим финансијским извештајима умањена за исправку вредности сумњивих и спорних потраживања која је процењена од стране руководства Предузећа на основу претходног искуства и текућих економских показатеља и окружења.

**35. 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. Предузеће је у 2006. години имало укупне губитке од 18.82% или 826,026 MWh што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује и техничке и нетехничке губитке.

**36. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ****Судски спорови**

На дан 31. децембра 2006. године, против Предузећа се води већи број судских спорова по ком основу је Предузеће извршило резервисање за потенцијалне губитке у износу од 97,376 хиљаде динара (Напомена 25.). 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2006. године**

**36. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

**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.

**37. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА САСТАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И ПРЕДАЈЕ ЦЕНТРУ ЗА БОНИТЕТ У ЗАКОНСКИ ПРОПИСАНИМ РОКОВИМА**

На основу члана 337. Закона о облигационим односима и члана 105. Закона о принудном поравнању, стечај и ликвидацији, Борска банка АД Бор у стечају и Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије ЕД Југоисток д.о.о Ниш – огранак Електротимок Зајечар на дан 10. јануара 2007 година изјавили су да пребијају међусобно доспела потраживања и обавезе, односно потраживање Борске банке од Електротимока на дан 13. фебруара 2004. године у износу од УСД 50,704 по основу ино-кредита и за исти износ је умањено потраживање Електротимока од Борске банке по основу нереализованих чекова.

**38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	<b>31. децембар 2006.</b>	<b>31. децембар 2005.</b>
USD	59.9757	72.2189
EUR	79.0000	85.5000