

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ  
“ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ”**

**Финансијски извештаји  
31. децембар 2007. године и  
Извештај независног ревизора**

**САДРЖАЈ**

	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје (кориговане)	7 - 46

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

Обавили смо ревизију финансијских извештаја (страна 3 до 46) Јавног Предузећа Електропривреда Србије, Београд (у даљем тексту “ЈП ЕПС” или “Предузеће”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2007. 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

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД (наставак)

#### *Основе за мишљење са резервом*

Као што је обелодањено у напмени 3.4. уз финансијске извештаје, 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”.

Одређене информације презентирани у извештају о токовима готовине нису усаглашене са вредностима које је Предузеће исказало у билансу стања на дан 31. децембра 2007. године и билансу успеха за 2007. годину и, сагласно томе, не изражавамо мишљење о овом извештају.

#### *Мишљење са резервом*

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 2007. 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.


#### *Скретање пажње*

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

- (а) Износ основног капитала у књигама Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 24. уз финансијске извештаје).
- (б) Предузеће је за годину која се завршава 31. децембра 2007. године исказало нето губитак у износу од 2,924,641 хиљада динара. Поред тога, краткорочне обавезе, након искључења одложених прихода по основу примљених донација, су веће од обртне имовине Предузећа за 9,523,140 хиљада динара, што може изазвати значајну сумњу да ће Предузеће у наредном периоду бити у могућности да измирује доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима и кредиторима.
- (в) Као што је обелодањено у напмени 26 уз финансијске извештаје, Предузеће није у сагласности са одређеним финансијским одредбама по основу кредитних аранжмана са ЕБРД у вези са показатељима пословања.
- (г) Као што је објашњено у напмени 2 уз финансијске извештаје, приложени финансијски извештаји су састављени уз примену МРС који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Србије. Руководство Предузећа анализира МРС, МСФИ и тумачења чија је примена утврђена Решењем Министра финансија Републике Србије од 12. фебруара 2008. године и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Предузеће, има намеру да исте примени у састављању финансијских извештаја за период који почиње 1. јануара 2008. године. Имајући у виду одредбе садржане у новим и измењеним стандардима и тумачењима, које се односе на датум примене и одредбе у односу на приказивање упоредних података, након њиховог усвајања и примене од стране Предузећа, могу се захтевати измене у односу на податке приказане у приложеним финансијским извештајима за 2007. годину, а који ће представљати упоредне податке за финансијске извештаје Предузећа за 2008. годину.

Београд, 16. мај 2008. године осим за напомене 26. и 36.в,  
које носе датум 24. јули 2008. године

  
Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор



**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2007. године

(У хиљадама динара)

	Напомена	2007.	2006.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	5	82,270,978	69,813,362
Приходи од активирања учинака		1,957	2,048
Остали пословни приходи	6	113,702	14,335
		<u>82,386,637</u>	<u>69,829,745</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вредност продате робе		1,905	1,976
Трошкови материјала	7	77,719,698	65,151,943
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	549,308	539,667
Трошкови амортизације и резервисања	9	39,906	57,378
Остали пословни расходи	10	1,092,871	795,912
		<u>79,403,688</u>	<u>66,546,876</u>
<b>Пословна добит</b>		2,982,949	3,282,869
Финансијски приходи	11	2,375,459	4,826,145
Финансијски расходи	12	(3,075,421)	(4,631,344)
Остали приходи	13	2,289,176	2,080,157
Остали расходи	14	(7,497,939)	(5,429,386)
<b>(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		(2,925,776)	128,441
Порез на добит	15	(10)	(25,516)
Одложени порески приходи/(расходи) периода	15	1,145	(1,145)
<b>НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК</b>		<u>(2,924,641)</u>	<u>101,780</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Финансијски извештаји ЈП Електропривреда Србије су одобрени од стране руководства и предати Народној банци Србије дана 29. фебруара 2008. године, осим за додатне рекласификације и обелодањивања догађаја после датума Биланса стања у напоменама 26. и 36.в.

Потписано у име ЈП Електропривреда Србије, Београд:

Владимир Ђорђевић  
Генерални директор

Ратко Богдановић  
Директор Дирекције за  
економско-финансијске послове

Драган Јонкић  
Директор сектора за рачуноводство

**БИЛАНС СТАЊА**  
**на дан 31. децембра 2007. године**  
**(У хиљадама динара)**

	Напомена	31. децембар 2007.	Коригован 31. децембар 2006.
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	16	79,263	76,234
Некретнине, постројења и опрема	16	7,435,733	5,034,961
Учешћа у капиталу	17	321,307,238	318,835,436
Дугорочни финансијски пласмани	18	12,850,935	13,982,011
		<u>341,673,169</u>	<u>337,928,642</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	19	93,276	143,117
Потраживања	20	20,991,081	17,124,260
Потраживања за више плаћен порез на добитак		25,507	262,628
Део дугорочних потраживања који доспевају до једне године	21	996,895	803,347
Готовински еквиваленти и готовина	22	900,459	3,256,925
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	23	2,586,328	2,271,535
		<u>25,593,546</u>	<u>23,861,812</u>
<b>Укупна актива</b>		<u><u>367,266,715</u></u>	<u><u>361,790,454</u></u>
Ванбилансна актива	32	<u>11,951,410</u>	<u>9,315,895</u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	24	322,906,233	322,906,233
Остали капитал	24	71,447	71,447
Ревалоризационе резерве		2,555,728	-
Акумулирани губитак		(17,533,663)	(14,609,022)
		<u>307,999,745</u>	<u>308,368,658</u>
<b>Дугорочна резервисања</b>	25	<u>2,785</u>	<u>18,988</u>
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Дугорочни кредити	26	17,464,399	16,544,993
Остале дугорочне обавезе	27	5,645,033	6,420,751
		<u>23,109,432</u>	<u>22,965,744</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	28	5,850,841	6,282,806
Обавезе из пословања	29	23,721,259	19,198,356
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	30	2,775,618	1,606,161
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	31	3,807,035	3,348,596
		<u>36,154,753</u>	<u>30,435,919</u>
<b>Одложене пореске обавезе</b>	15	<u>-</u>	<u>1,145</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><u>367,266,715</u></u>	<u><u>361,790,454</u></u>
Ванбилансна актива	32	<u>11,951,410</u>	<u>9,315,895</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2007. године**

**(У хиљадама динара)**

	<b>Основни капитал</b>	<b>Остали капитал</b>	<b>Ревалоризационе Резерве</b>	<b>Акумулирани губитак</b>	<b>Укупно</b>
Стање на дан 1. јануара 2006. године	322,906,233	71,447	-	(14,711,423)	308,266,257
Корекција почетног стања због више обрачуног пореза на добит за 2005. годину	-	-	-	446	446
Стање на дан 1. јануара 2006. године, након корекција почетног стања	322,906,233	71,447	-	(14,710,977)	308,266,703
Добит текуће године	-	-	-	101,780	101,780
Остало	-	-	-	1,529	1,529
Стање на дан 31. децембра 2006. године	<u>322,906,233</u>	<u>71,447</u>	<u>-</u>	<u>(14,607,668)</u>	<u>308,370,012</u>
Стање на дан 1. јануара 2007. године	322,906,233	71,447	-	(14,607,668)	308,370,012
Корекција почетног стања због мање обрачуног пореза на добит за 2005. годину (напомена 4)	-	-	-	(1,354)	(1,354)
Стање на дан 1. јануара 2007. године, након корекција почетног стања	322,906,233	71,447	-	(14,609,022)	308,368,658
Повећање од усклађивања вредности ХОВ расположивих за продају	-	-	2,555,728	-	2,555,728
Губитак текуће године	-	-	-	(2,924,641)	(2,924,641)
Стање на дан 31. децембра 2007. године	<u>322,906,233</u>	<u>71,447</u>	<u>2,555,728</u>	<u>(17,533,663)</u>	<u>307,999,745</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2007. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
Продаја и примљени аванси	97,325,940	61,594,548
Примљене камате из пословних активности	141,247	2,490,216
Остали приливи из редовног пословања	261,068	7,584
Исплате добављачима и дати аванси	(96,928,918)	(60,966,841)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(601,520)	(455,879)
Плаћене камате	(1,492,945)	(1,183,581)
Порез на добитак	(52,636)	(25,517)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	<u>(2,131,328)</u>	<u>(1,649,408)</u>
Нето одлив готовине из пословних активности	<u>(3,479,092)</u>	<u>(188,878)</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Примљене дивиденде	18,824	16,000
Куповина акција и удела (нето одливи)	-	(480,000)
Примљене камате из активности инвестирања	765,709	-
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	<u>(695,033)</u>	<u>(724,614)</u>
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања	<u>89,500</u>	<u>(1,188,614)</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Нето приливи дугорочних и краткорочних кредита	<u>1,038,504</u>	<u>-</u>
Нето прилив готовине из активности финансирања	<u>1,038,504</u>	<u>-</u>
<b>НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	<b>(2,351,088)</b>	<b>(1,377,492)</b>
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>3,256,924</b>	<b>4,917,609</b>
<b>Курсне разлике по основу прерачуна готовине</b>	<u><b>(5,377)</b></u>	<u><b>(283,193)</b></u>
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u><u><b>900,459</b></u></u>	<u><u><b>3,256,924</b></u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**1. ДЕЛАТНОСТ**

На основу члана 171. став 1. Закона о енергетици ("Службени гласник РС" број 84/04) Влада Републике Србије је на седници од 27. јануара 2005. године донела одлуке о оснивању јавних предузећа ("Службени гласник РС", број 12/2005) и то:

- Одлуку о оснивању Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије 05 број 023-396/25005-1 - Јавно предузеће "Електропривреда Србије".
- Одлуку о оснивању Јавног предузећа за пренос електричне енергије и управљање преносним системом 05 број 023-397/2005-1 - Јавно предузеће "Електропривреда Србије".

Јавно предузеће за производњу електричне енергије, дистрибуцију и трговину електричном енергијом "Електропривреда Србије", Београд, Царице Милице бр. 2 отпочело је са радом 1. јула 2005. године на основу решења Агенције за привредне регистре БД 80380/2005 и са истим датумом преузима средства, права, обавезе и запослене ЈП ЕПС са п.о., основано Законом о Електропривреди ("Службени гласник РС" 45/91), осим дела средстава и обавеза које преузима:

- енергетски субјекат основан Одлуком Владе РС за обављање делатности преноса електричне енергије Јавно предузеће "Електропривреда Србије" и
- привредно друштво за подводну експлоатацију угља "Рудник Ковин" д.о.о., Ковин, Цара Лазара бр. 85, уписано у Регистар привредних субјеката решењем 80374/2005 од 1. јула 2005. године.

**Пословно име**

Пословно име Предузећа је: Јавно предузеће "Електропривреда Србије", Београд. Скраћено пословно име Предузећа је: ЈП ЕПС, Београд.

**Седиште**

Седиште Предузећа је у Београду, Улица Царице Милице број 2.

**Упис у регистар привредних субјеката**

Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије БД 80380/2005 извршен је упис оснивања у регистар привредних субјеката Јавног предузећа "Електропривреда Србије", Београд, чиме су створени услови за почетак рада Јавног предузећа "Електропривреда Србије", Београд са 1. јулом 2005. године у складу са одлуком о његовом оснивању.

**Матични број и порески идентификациони број**

Матични број је 20053658.

Порески идентификациони број је 103920327.

**Делатност**

Претежна делатност Јавног предузећа "Електропривреда Србије" је трговина електричном енергијом, као и делатности производње електричне енергије, дистрибуције електричне енергије, управљања дистрибутивним системом, производње, прераде и транспорта угља, производње паре и топле воде у комбинованим процесима која се обавља у повезаним привредним друштвима које је основао ЈП ЕПС за обављање наведених делатности.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**1. ДЕЛАТНОСТ (наставак)**

**Делатност (наставак)**

Јавно предузеће "Електропривреда Србије" поседује лиценцу за обављање енергетске делатности:

- трговина електричном енергијом ради снабдевања тарифних купаца број 312-26/2006-Л-I од 15. јуна 2006. године и
- трговина електричном енергијом на тржишту електричне енергије број 312-25/2006-Л-I од 15. јуна 2006. године са периодом важности до 15. јуна 2016. године.

**Облик својине** - Средства којима располаже ЈП ЕПС су у државној својини. Вредност државног капитала призната је у вредности средстава која су дата на располагање ЈП ЕПС-у, кориговане за износе оствареног нето добитка и губитка (концепт очувања финансијског капитала).

**Управу предузећа** - чине Управни одбор ЈП ЕПС од 11 чланова, Надзорни одбор од 5 чланова и Генерални директор које именује Влада Републике Србије. Директори дирекција, директори зависних привредних друштва и лица која обављају руководеће послове у складу са актом о унутрашњој организацији и систематизацији зависних привредних друштва, чине пословодство Електропривреде Србије.

**Управни одбор** - својим одлукама обезбеђује реализацију циљева оснивања ЈП Електропривреда Србије и одговара за остваривање техничко-технолошког и економског јединства електроенергетског система.

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

**Генерални директор** - представља и заступа ЕПС, 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.

**Организациона структура**

Јавно предузеће "Електропривреда Србије", као матично предузеће, даном оснивања је преузело оснивачка права са обавезом усклађивања рада и пословања и то у 21 јавном предузећу, два друштва са ограниченом одговорношћу ("ЕПСТУРС" и "Рудник Ковин") и Електротехнички институт "Никола Тесла".

На основу Одлуке о оснивању предузећа и уз сагласност оснивача, Управни одбор ЈП ЕПС донео је одлуке о оснивању зависних привредних друштава, која преузимају средства, права и обавезе од зависних јавних предузећа, осим ЈП са територије Косова и Метохије.

ЈП "Електропривреда Србије" има контролу над свим привредним друштвима, осим над јавним предузећима са територије Аутономне покрајине Косово и Метохија (ЈП за производњу термоелектричне енергије ТЕ "Косово", ЈП за производњу, прераду и транспорт угља "Косово" и ЈП за дистрибуцију електричне енергије "Електрокосмет", Приштина), јер је од јуна 1999. године Косово под контролом међународне заједнице, чиме је матично предузеће изгубило административну и управљачку контролу над пословањем наведених предузећа.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**1. ДЕЛАТНОСТ (наставак)**

**Организациона структура (наставак)**

Група Електропривреда Србије је вертикално организована у чијем саставу послују следећа Предузећа у извештајном периоду:

<u>Предузеће</u>	<u>Адреса</u>	<u>ПИБ/МБ</u>
Јавно Предузеће „Електропривреда Србије”, Београд	Царице Милице 2, Београд	ПИБ: 103920327 МБ: 20053658
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	Трг Краља Петра 1 Кладово	ПИБ: 100695213 МБ: 7715226
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	Трг Душана Јерковића 1, Бајина Башта	ПИБ: 104196916 МБ: 20114207
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	Богољуба Урошевића – Црног 44, Обреновац	ПИБ: 101217456 МБ: 7802161
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	Улица Николе Тесле број 5-7, Костолац	ПИБ: 104199176 МБ: 20114185
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад	Булевар ослобођења број 100, Нови Сад	ПИБ: 100187552 МБ: 8271259
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	Улица Светог Саве број 1, Лазаревац	ПИБ: 101138490 МБ: 7788053
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	Булевар ослобођења број 100, Нови Сад	ПИБ: 102040644 МБ: 8038139
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	Масарикова број 1 – 3, Београд	ПИБ: 100001378 МБ: 7005466
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	Улица Димитрија Туцовића 5, Краљево	ПИБ: 101957610 МБ: 7152566
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш	Булевар Зорана Ђинђића 46а., Ниш	ПИБ: 104196932 МБ: 20114142
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац	Улица слободе број 7, Крагујевац	ПИБ: 104196924 МБ: 20114169

На дан 31. децембра 2007. године Предузеће је имало 376 запослених (31. децембра 2006. године – 381 запослених).

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

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

Финансијски извештаји ЈП ЕПС за 2007. годину презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" број 105/2006) и Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" број 114/2006).

Признавање и процењивање позиција финансијских извештаја извршено је у складу са свим ставовима Међународних рачуноводствених стандарда, утврђених решењем Министра финансија број 011-00-738/2003-01 од 30. децембра 2003. године.

Од дана објављивања МРС ("Службени гласник РС" бр. 133/03), Одбор за Међународне рачуноводствене стандарде је усвојио измене постојећих стандарда и нове стандарде и интерпретације који се примењују на рачуноводствене периоде који се завршавају 31. децембра 2007. године.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**

**2.2. Основа за састављање и приказивање финансијских извештаја (наставак)**

Промене у МРС, као и нови МСФИ издати након усвајања Закона о рачуноводству и ревизији, су објављени и званично усвојени у Републици Србији на дан 12. фебруара 2008. године и сагласно томе, нису примењени у састављању приложених финансијских извештаја. Ове промене и нови стандарди укључују:

- МСФИ 2 “Плаћање акцијама”
- МСФИ 3 “Пословне комбинације”
- МСФИ 4 “Уговори о осигурању”
- МСФИ 5 “Стална имовина намењена продаји и пословању која престају”
- МСФИ 6 “Истраживање и процењивање минералних ресурса”
- МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања”
- МСФИ 8 “Сегменти пословања”

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике, донетим крајем 2006. године, извршено је усаглашавање са изменама МРС 1 које, у најзначајнијем делу, захтевају обелодањивања у напоменама уз финансијске извештаје.

У процесу анализе утицаја промене стандарда и то: МРС 1, МРС 2, МРС 8, МРС 10, МРС 16, МРС 12 и МРС 17, на финансијске извештаје, Предузеће је утврдило да, и поред различитих захтева, финансијски извештаји садрже поуздане и тачне информације по свим материјално значајним ставкама за извештавање корисника финансијских извештаја. Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Србије.

Ови финансијски извештаји укључују средства, обавезе, резултате пословања и новчане токове матичног предузећа. Предузеће посебно саставља консолидоване финансијске извештаје које је у складу са Законом о рачуноводству и ревизији у обавези да достави Народној банци Србије до краја априла 2008. године.

Финансијски извештаји Предузећа су исказани у хиљадама динара. Динар (“РСД”) представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

**2.2. Коришћење процењивања**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као 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. Ипак, стварни резултати могу одступати од ових процена.

**2.3. 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 грешке обелодањених у напомени 4 уз финансијске извештаје.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

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

**3.1. Приходи и расходи**

Приходи и расходи признају се по начелу настанка пословних догађаја (начела узрочности) из кога произилази признавање пословних промена и других догађаја у моменту настанка без обзира када ће се примити или исплатити готовина (фактурисана реализација).

Приходи од продаје електричне енергије се признају у периоду када је електрична енергија испоручена.

Уговорени приходи од услуга се признају према степену извршења.

Приходи од продаје производа признају се када се ризик и корист повезани са правом власништва преносе на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

**3.2. Ефекти промена курсева валута**

Монетарне и немонетарне ставке средстава и обавеза набављене у иностраној валути признају се по средњем курсу утврђеном на Међубанкарском тржишту девиза, 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.

**3.3. Трошкови позајмљивања**

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

**3.4. Накнаде запосленима**

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

**3.5. Резервисања**

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

**3.6. 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 признају као приходи.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

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

**3.7. 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. Текући порез на добит по стопи од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита (у висини од 20% од извршеног улагања у стална средства, с тим што не може бити већи од 50% обрачунатог пореза у години у којој је извршено улагање). Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану 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. Такође, неискоришћени део пореског кредита може се пренети на рачун пореза на добит из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

*Одложени порез на добит*

Одложене пореске обавезе признате су у висини будућих обавеза пореза на добит произашлих из разлика књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме и њихове (набавне) вредности која се признаје у пореском билансу.

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.

**3.8. 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

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

**3.9. 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.

**3.10. Некретнине, постројења и опрема**

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. После почетног мерења некретнине, постројења и опрема који се користе за обављање енергетске делатности исказују се по ревалоризованом износу, која изражава њихову поштenu вредност утврђену проценом амортизоване вредности замене.

Некретнине, постројења и опрема која служи за обављање енергетских делатности, су на дан 1. јануара 2004. године исказана по ревалоризованој набавној вредности, умањеној за исправку вредности. 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, као вероватне вредности.

Обзиром на датум претходне процене поштене вредности средстава, пословодство је у извештајном периоду ангажовало независног проценитеља ради поновног преиспитивања исказане вредности сталних средстава са стањем на дан 1. јануара 2007. године.

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

Средства изграђена у сопственој режији исказују се по цени коштања под условом да она не прелази тржишну вредност, и иста се накнадно мере у зависности којој класи средстава припадају.

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 признају се као трошак, осим у случају да се тим улагањем продужава корисни век употребе укључујући повећање капацитета средстава, побољшање квалитета производа и усвајају нови производни процеси који омогућавају значајно смањење трошкова.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

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

**3.11. 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.

Процењени корисни векови трајања и амортизационе стопе за најзначајније групе некретнина, постројења и опреме су следеће:

	<u>Година</u>	<u>стопа %</u>
Привредно пословне зграде	70 - 85	1.18% - 1.43%
Транспортна средства	8 - 15	12.50% - 6.67%
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	5 - 10	10.00% - 20.00%
Остала непоменута опрема	5 - 8	12.5% - 20.00%

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

**3.12. Нематеријална улагања**

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

Нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе праволинијског отписа. Процењени векови трајања и амортизационе стопе за најзначајније групе нематеријалних улагања су следеће:

	<u>Година</u>	<u>стопа %</u>
Улагања у развој	4	25%
Патенти, лиценце и слична права	5	20%
Остала нематеријална права	5	20%

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

**3.13. 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 средство обезвређено, 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 2007. године, према процени руководства, није било индиција које указују да је вредност сталних средстава обезвређена, осим ако није другачије наведено у даљем тексту напомена.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

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

**3.14. Залихе**

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа.

Обрачун излаза (уtroшка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене.

Залихе недовршене производње и готових производа одмеравају се по цени коштања, односно нето продајној цени, ако је нижа. Цена коштања обухвата трошкове који се директно односе на јединице производње и индиректне (фиксне и варијабилне) трошкове који настају при превођењу материјала у готове производе.

**3.15. 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 набавној вредности која представља поштену вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза) за њега или њу.

*Учешћа у капиталу*

Учешћа у капиталу повезаних предузећа исказана су у висини поштене (фер) вредности утврђене од стране независног процењивача приликом оснивања Предузећа 1. јула 2005. године. Основа за процену поштене вредности били су финансијски извештаји зависних предузећа на дан 31. децембра 2004. године.

*Остали дугорочни пласмани*

Остали дугорочни пласмани после почетног признавања мере се по:

- поштој вредности, уколико се држе ради трговања или су расположиви за продају, а који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту
- по набавној вредности, уколико се држе ради трговања или су расположиви за продају, а који немају котирану тржишну вредност на активном тржишту
- амортизованој вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као посебна ставка капитала – ревалоризационе резерве, за инструменте који су расположиви за продају и који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту. Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења осталих финансијских инструмената признаје се као добитак или губитак у периоду у ком су настале.

*Краткорочна потраживања и пласмани*

Краткорочна потраживања и пласмани обухватају потраживања по основу продаје, и друга потраживања, као и краткорочне пласмане неконсолидованим зависним предузећима, краткорочне депозите код банака и остале краткорочне пласмане.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

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

**3.15. Финансијски инструменти (наставак)**

*Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)*

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.

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

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

*Обезвређивање финансијских средстава*

На дан сваког биланса стања 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.

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.

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 вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2008. године. Исправка потраживања не врши се по основу потраживања у оквиру ЕПС-а, као ни од лица којима се истовремено и дугује.

*Готовина и еквиваленти готовине*

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

*Финансијске обавезе*

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (краткорочне кредите и остале краткорочне финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања и из специфичних послова и остале обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. 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 умањен за било који отпис услед обезвређивања или ненаплативости.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

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

**3.16. Корекције материјално значајних грешака**

Материјално значајне грешке, 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.

**4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА**

Корекције на дан 31. децембра 2006. године

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	<u>2006.</u>	
Искњижење датих аванса за основна средства		(337,200)
Искњижење дугорочних потраживања од ЈП Електромрежа Србије		(8,802)
Искњижење осталих потраживања од ЈП Електромрежа Србије		(978)
Искњижење са текућег рачуна у иностраној валути		(21,082)
Искњижење дугорочног кредита од ЕИВ		367,084
Искњижење обавеза од ЈП Електромрежа Србије		<u>978</u>
		<u><u>-</u></u>

Предузеће је извршило корекцију почетног стања акумулираног губитка на дан 1. јануара 2007. године за износ од 1,354 хиљаде динара који се односи на корекцију мање обрачунатог пореза на добит за 2005. годину.

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
- електрична енергија	<u>76,523,516</u>	<u>61,053,763</u>
Остали приходи од продаје:		
- електрична енергија на домаћем тржишту	1,152,866	5,620,726
- електрична енергија на иностраном тржишту	4,593,363	3,130,277
- остало	<u>1,233</u>	<u>8,596</u>
	<u>5,747,462</u>	<u>8,759,599</u>
	<u><u>82,270,978</u></u>	<u><u>69,813,362</u></u>

Приходи од продаје електричне енергије зависним предузећима признати су по трансферној цени у току периода. На крају извештајног периода извршено је вредносно изравнање прилива економских користи целе групе на поједине чланице групе. Приход од трећих лица признат је по фактурној вредности.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)**

Тарифни купци почев од 1. јануара 2007. године, осим тарифног купца за електричну енергију испоручену са преносног система за потребе електричне енергије вуче у железничком саобраћају, закључили су уговоре о начину мерења, обрачуна и наплате продате електричне енергије са енергетским субјектима регистрованим за делатност дистрибуције - зависним привредним друштвима ЈП ЕПС, у складу са законом, прописима о условима испоруке електричне енергије, правилима о раду преносног и дистрибутивног система, издатим одобрењима за прикључење на преносни и дистрибутивни систем и одредбама Тарифног система које је донела Агенција за енергетику РС ("Службени гласник РС" број 1/07).

Приход од продаје електричне енергије признат је и по основу промета извршеног правним лицима-резидентима Републике Србије, који поседују лиценцу за обављање енергетске делатности .

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Приходи од донација	1,802	5,494
Префактурисани трошкови услуга	110,072	-
Остали пословни приходи	1,828	8,841
	<u>113,702</u>	<u>14,335</u>

Префактурисани трошкови услуга признати су по основу обавезујућих уговора које је Предузеће закључило ради набавке консултантских и других услуга, а чији издатак се односи на зависна привредна друштва и ЈП Електромреже Србије.

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Трошкови електричне енергије:		
- набављене у оквиру ЕПС-а	66,952,294	57,927,298
- набављене на домаћем тржишту	1,237,475	1,021,034
- набављене на иностраном тржишту	6,412,633	3,494,675
- остало	1,206	1,259
Пренос електричне енергије од стране		
ЈП Електромрежа Србије, Београд	3,072,786	2,666,338
Материјал за одржавање и резервни делови	3,874	4,044
Деривати нафте	8,313	10,558
Канцеларијски и остали режијски материјал	31,117	26,737
	<u>77,719,698</u>	<u>65,151,943</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2005.
Зараде	419,904	387,736
Доприноси на зараде на терет послодавца	79,886	104,457
Отпремнине	695	730
Јубиларне награде	2,472	1,420
Превоз запослених	7,068	12,384
Остали лични расходи	39,283	32,940
	<u>549,308</u>	<u>539,667</u>

Трошкови запослених обухватају краткорочне накнаде запосленима по основу зарада, јубиларних награда, превоза, и других накнада обрачунатих у складу са општим актима ЈП ЕПС, као и одлука запослених да добровољно прихвате раскид радног односа у замену за накнаду пре уобичајеног рока за пензионисање.

Накнаде по престанку радног односа које ће се платити по окончању радног односа, према ставу пословодства нису признате, обзиром да не постоје формални аранжмани, односно планови на основу којих би се утврдила садашња вредност накнада за раскид радног односа.

Остале дугорочне накнаде запосленима које укључују надокнаде по основу јубиларних награда по основу дугогодишњег рада (за 10, 20 или 30 година рада у висини од 0,56, 1,12 или 1,67 просечне зараде исплаћене за претходна три месеца пре месеца исплате јубиларне награде) нису признате обзиром да постоји неизвесност око испуњења услова, као и да исте неће довести до значајног повећања износа трошкова рада.

**9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Трошкови амортизације	39,906	38,390
Трошкови резервисања	-	18,988
	<u>39,906</u>	<u>57,378</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Трошкови по основу преузетих обавеза	103,396	103,397
Трошкови јавних прихода	213,332	61,012
Царине на увезену електричну енергију	109,114	60,079
Трошкови истраживања	196,678	202,553
Консултантске и професионалне услуге	213,629	87,061
Рекламе, спонзорства и донаторства	57,990	51,342
Услуге одржавања	27,327	35,586
Судски трошкови	10,253	22,378
Репрезентација	18,689	17,897
Платни промет и банкарске услуге	20,793	15,048
Услуге студентских и омладинских организација	15,941	14,350
ПТТ услуге	14,124	12,592
Услуге у оквиру ЕПС-а	9,239	12,543
Закупнине	7,071	5,747
Комуналне услуге	3,902	4,259
Премије осигурања	4,408	4,216
Транспортне услуге	1,682	1,736
Порез на имовину	1,084	972
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	454	428
Накнаде за коришћење вода	2	9
Остале таксе и накнаде	3,063	2,705
Остали трошкови	-	6,711
Остале услуге	60,700	73,291
	<u>1,092,871</u>	<u>795,912</u>

Трошкови по основу преузетих обавеза у износу од 103,396 хиљада динара представљају преузете обавезе за порезе и доприносе на зараде радника ЈП ПЕУ Ресавица за 2000. и 2001. годину, укључујући затезне камате до дана 31. децембра 2002. године, које су репрограмирани на 120 рата. Отплата наведених обавеза почела је 1. јануара 2004. године.

**11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	793,120	1,040,300
Приходи од камата	296,503	674,686
Позитивне курсне разлике	1,263,491	3,094,125
Приходи од дивиденди	20,055	16,944
Остали финансијски приходи	2,290	90
	<u>2,375,459</u>	<u>4,826,145</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	1,475,255	2,724,104
Расходи камата	1,262,060	998,918
Негативне курсне разлике	266,973	838,621
Остали финансијски расходи	71,133	69,701
	<u>3,075,421</u>	<u>4,631,344</u>

Финансијски приходи и расходи у оквиру ЕПС-а односе се на накнаде по основу камата и осталих трошкова позајмљивања, насталих по кредитима по којима је Предузеће дужник, узетих за рачун других повезаних предузећа за финансирање повећања капацитета и ревитализације постојећих некретнина, постројења и опреме.

**13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Добици од продаје некретнина, постројења и опреме	264	173
Добици од продаје учешћа у капиталу	191	-
Укидање исправке вредности потраживања	274,280	525,165
Смањење обавеза:		
- Министарство Финансија Републике Србије	-	976,288
- кредитори из Париског клуба	-	354,944
- кредитори из Републике Пољске	-	192,410
- остало	9	6,770
Укидање резервисања	2,203	-
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	17,497	259
Приходи по основу натуралне размене електричне енергије	1,589,684	-
Остали приходи	405,048	24,148
	<u>2,289,176</u>	<u>2,080,157</u>

Приходи по основу натуралне размене електричне енергије у износу од 1,589,684 односе се на обрачунате предате количине електричне енергије у земље у окружењу у периоду од 1. јануара 2005 до 31. децембра 2006. године а у склопу размене електричне енергије. На наведене обрачунате износе прихода Предузеће је обрачунало дуговни ПДВ у износу од 286,143 хиљаде динара због недостатка захтеваних доказа (напомена 14).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ (наставак)**

У току 2003. године ЕПС је користио позајмицу из средстава буџета Републике Србије по Уговору о позајмици број 13467 закљученом на дан 26. новембра 2001. године ради временског премошћивања неравномерног притицаја прихода за одржавање континуитета активности на ремонтима и санационим радовима. У претходним извештајним периодима, услед недостатка обрачуна другог учесника, извршено је укалкулисавање камате у висини есконтне стопе. На основу усаглашеног стања на дан 30. новембра 2006. године са ресорним органом извршено је укидање истих у износу од 976,288 хиљада динара.

Остали приходи за годину која завршава 31. децембра 2006. године у износу од 354,944 хиљада динара односе се на смањење обавеза према Париском клубу кредитора по основу друге трансхе отписа дуга, а по уговорима о регулисању отплате обавеза закључених са Агенцијом за осигурање депозита. Признати приход у износу од 192,410 хиљада динара је на основу закљученог Споразум о поравнању дуговања према Електриму С.А. , Варшава, којим је извршена једнократна исплата дуга уз отпис 70%.

**14. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Губици од расхоровања и продаје некретнина, постројења и опреме	557	1,183
Мањкови	812	65
Отпис потраживања у оквиру ЕПС-а	-	103,915
Расходи по основу натуралне размене електричне енергије	1,888,074	-
Расходи по основу ПДВ на које предузеће не остварује право на наплату	286,143	-
Обезвређење потраживања	1,022,254	1,146,290
Губици по основу обезвређења ХОВ расположивих за продају	84,876	-
Обезвређење осталих средстава	288	1,257
Негативан ефекат процене вредности некретнина	241,259	-
Расходи по основу исплаћених накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија	3,701,412	4,040,914
Остали расходи	272,244	135,762
	<u>7,497,939</u>	<u>5,429,386</u>

Расходи по основу натуралне размене електричне енергије у износу од 1,888,074 хиљаде динара односи се на примљене обрачунате количине електричне енергије из земаља у окружењу, признате по бруто принципу, у периоду од 1. јануара 2005. до 31. децембра 2006. године, као и износ обрачунатог ПДВ на предату електричну енергију у износу од 286,143 хиљаде динара, због недостатка захтеваних доказа.

Потраживања по којима нису примљене надокнаде у дужем временском периоду призната су као расход од обезвређивања у износу од 1,022,254 хиљада динара.

Расходи у износу од 3,701,412 хиљада динара признати су по основу исплаћених накнада зарада и стимулативних отпремнина запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**14. ОСТАЛИ РАСХОДИ (наставак)**

Остали расходи у износу од 231,241 хиљаде динара укључују износ од 123,915 хиљада динара који се односи на законску затезну камату за период од 1. јануара 2005. до 31. децембра 2006. године обрачунате на износ дуга према Беобанци а.д. у стечају а у складу са пресудом Трговинског суда у Београду.

**15. ПОРЕЗ НА ДОБИТ**

**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара	
	2007.	2006.
Текући порез – порески расход периода	10	25,516
Одложени порески расходи – повећање одложених пореских обавеза	-	1,145
Одложени порески приходи – смањење одложених пореских обавеза	(1,145)	-
	<u>(1,135)</u>	<u>26,661</u>

Порез на добит за 2007. годину обрачунава се по стопи од 10%.

**б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2007.	2006.
(Губитак)/добит пре опорезивања	(2,925,776)	128,441
Усклађивање расхода	825,422	381,894
Опорезив (губитак)/добит	<u>(2,100,354)</u>	<u>510,335</u>
Износ губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити	-	-
Капитална добит	191	-
Пореска основица	<u>191</u>	<u>510,335</u>
Обрачунати порез 10%	19	51,033
Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	<u>9</u>	<u>25,517</u>
Обрачунати порез по умањењу	<u>10</u>	<u>25,516</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

**31. децембар 2007. године**

**15. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)**

**в) Одложена пореска средства и обавезе**

На дан 31. децембра 2007. године Предузеће није исказало одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака и пореских кредита у укупном износу од 475,719 хиљада динара, већ су исказана ванбилансно у висини укупног права које може да се оствари. Такође Предузеће није исказало одложена пореска средства у износу од 22,961 хиљаде динара по основу привремене разлике између основице по којој се некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима и исказало одложени порески приход и укинуло одложене пореске обавезе у износу од 1,145 хиљаде динара, односно у висини одложене пореске обавезе за прошлу годину. Предузеће није признало ова одложена пореска средства обзиром да не постоје довољно поуздане информације о вероватноћи да ће иста права моћи да се искористе, односно о висини остварене добити по основу које се пореска обавеза може умањити.

Предузеће није признало одложене пореске обавезе у износу од 255,573 хиљаде динара по основу ефеката усклађивања вредности хартија од вредности расположивих за продају.

	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Пренети порески губици:			
- 2007	2017	210,035	-
Пренети порески кредити:		265,684	134,471
		475,719	134,471

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)

31. децембар 2007. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Грађе- вински објекти	Опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	У хиљадама динара	
				Укупно	Нематери- јална Улагања
<b>Набавна вредност</b>					
Стање на почетку године	687,962	389,547	4,870,200	5,947,709	84,351
Корекције почетног стања	-	-	(337,200)	(337,200)	-
Стање на почетку године, након корекција	<u>687,962</u>	<u>389,547</u>	<u>4,533,000</u>	<u>5,610,509</u>	<u>84,351</u>
Повећања	-	-	2,262,429	2,262,429	91,306
Пренос са средстава у припреми	4,663	59,580	(64,243)	-	-
Донације	-	-	452,752	452,752	-
Уступљена средства без накнаде	-	(36,601)	-	(36,601)	-
Продаја	-	-	-	-	(83,954)
Расходовања	-	(7,246)	-	(7,246)	-
Мањкови по попису	-	(2,486)	-	(2,486)	-
Ефекат процене некретнина	(49,300)	-	-	(49,300)	-
Стање на крају године	<u>643,325</u>	<u>402,794</u>	<u>7,183,938</u>	<u>8,230,057</u>	<u>91,703</u>
<b>Исправка вредности</b>					
Стање на почетку године	348,280	205,133	22,135	575,548	8,117
Амортизација	1,808	33,775	-	35,583	4,323
Расходовања	-	(6,607)	-	(6,607)	-
Мањкови по попису	-	(1,801)	-	(1,801)	-
Ефекат процене некретнина	191,959	-	-	191,959	-
Остало	-	-	(358)	(358)	-
Стање на крају године	<u>542,047</u>	<u>230,500</u>	<u>21,777</u>	<u>794,324</u>	<u>12,440</u>
<b>Садашња вредност</b>					
31. децембра 2007. године	<u>101,278</u>	<u>172,294</u>	<u>7,162,161</u>	<u>7,435,733</u>	<u>79,263</u>
1. јануара 2007. године, након корекција	<u>339,682</u>	<u>184,414</u>	<u>4,510,865</u>	<u>5,034,961</u>	<u>76,234</u>

На дан 4. маја 2007. године Предузеће је са консултантском кућом из Републике Чешке Arthur D. Little GmbH потписало Уговор број П-66/26 о процени вредности некретнина, постројења и опреме Јавног Предузећа и привредних друштава чији је оснивач ЈП ЕПС, са стањем на дан 1. јануара 2007. године. Мерење поштене вредности утврђено је по трошковном методу, кориговано до износа корисне вредности средстава.

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Учешћа у капиталу повезаних предузећа	317,858,006	317,858,006
<i>Финансијска средства расположива за продају</i>		
Учешћа у капиталу банака у земљи	3,001,513	448,096
Учешћа у капиталу осталих правних лица	694,045	660,087
	<u>3,695,558</u>	<u>1,108,183</u>
Исправка вредности	(246,326)	(130,753)
	<u>321,307,238</u>	<u>318,835,436</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (наставак)**

Учешћа у капиталу повезаних предузећа на дан 31. децембра 2007. године у износу од 317,858,006 хиљада динара се односе на улог Предузећа у капиталу 11 повезаних предузећа која чине Групу ЕПС-а, без предузећа са територије Косова и Метохије, у висини од 100%. Сходно Одлуци Владе Републике Србије о оснивању Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије “Електропривреда Србије”, Предузеће је преузело сва средства претходног јавног предузећа укључујући и улоге у зависним предузећима, осим средстава која су по билансу разграничења састављеном на дан 30. јун 2005. године пренета на ЈП Електромрежа Србије. Предузеће је ангажовало независног процењивача ради процене вредности неновчаног улога у новоформирано јавно предузеће, при чему је независни процењивач проценио и вредност учешћа у капиталу повезаних предузећа у напред наведеном износу. Процењена вредност учешћа у капиталу зависних предузећа представља књиговодствену вредност њиховог капитала са стањем на дан 31. децембра 2004. године.

Учешћа у капиталу банака у земљи у нето износу од 3,001,513 хиљада динара су класифицирани као расположиве за продају, и за део истих, које имају котирану вредност на активном тржишту извршено је признавање по фер вредности на дан 31. децембра 2007. године. Разлика између иницијално признате и фер вредности на дан 31. децембра 2007. године у износу од 2,555,728 призната је као ревалоризациона резерва.

Учешћа у капиталу осталих правних лица представљају учешћа у капиталу појединих предузећа у земљи расположивих за продају, која се не котирају на тржишту капитала и приказани су по набавној вредности.

**18. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	11,217,506	12,760,977
Дугорочна потраживања од ЈП Електромрежа Србије, Београд	1,601,025	1,189,053
Дугорочна потраживања од зависних предузећа са Косова и Метохије	-	528
Остали дугорочни финансијски пласмани	33,160	116,973
	<u>12,851,691</u>	<u>14,067,531</u>
Исправка вредности:		
- дугорочна потраживања од зависних предузећа са Косова и Метохије	-	(528)
- остали дугорочни финансијски пласмани	(756)	(84,992)
	<u>(756)</u>	<u>(85,520)</u>
	<u>12,850,935</u>	<u>13,982,011</u>

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а и од ЈП Електромрежа Србије, Београд односе се на кредите које је Предузеће закључило са међународним финансијским институцијама за рачун својих зависних предузећа и ЈП Електромрежа Србије, као и на дугорочно репрограмирана потраживања од енергетских субјеката који обављају дистрибутивну делатност.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)

31. децембар 2007. године

19. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Материјал	4,126	18,550
Алат и ситан инвентар	155	225
Роба	591	556
Дати аванси	94,852	130,196
	<u>99,724</u>	<u>149,527</u>
Исправка вредности:		
- залихе	(3)	(3)
- дати аванси	(6,445)	(6,407)
	<u>(6,448)</u>	<u>(6,410)</u>
	<u>93,276</u>	<u>143,117</u>

20. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а	17,592,116	14,314,852
- неконсолидована зависна предузећа са Косова и Метохије	871,668	871,668
- остала повезана предузећа	698	714
- у земљи	5,842,082	5,687,020
- у иностранству	5,032,253	3,837,477
- ЈП ПЕУ Ресавица	1,166,907	1,168,137
Потраживања по основу камата:		
- ЈП Електромрежа Србије, Београд	327,785	322,886
- остала правна лица	11,180	29,492
Потраживања од запослених	6,543	20,537
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	191	614
Остала потраживања:		
- ЈП Електромрежа Србије, Београд	153,720	491,106
- остала правна лица	117,762	103,010
	<u>31,122,905</u>	<u>26,847,513</u>
Исправка вредности:		
- неконсолидована зависна предузећа са Косова и Метохије	(871,668)	(871,668)
- купци – повезана предузећа	-	(131)
- купци у земљи	(5,685,849)	(5,012,849)
- купци у иностранству	(2,346,628)	(2,655,688)
- ЈП ПЕУ Ресавица	(1,166,907)	(1,166,907)
- остала потраживања	(60,772)	(16,010)
	<u>(10,131,824)</u>	<u>(9,723,253)</u>
	<u>20,991,081</u>	<u>17,124,260</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**20. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)**

У оквиру потраживања од купаца у иностранству, износ од 2,685,625 хиљада динара се односи на потраживања од ЈП Електропривреда Црне Горе, које сходно уговореним условима и решењу о одобрењу компензационог посла ресорног министарства ће бити наплаћено после датума биланса стања. Преостали износ потраживања од купаца из иностранства у износу од 2,346,628 хиљада динара највећим делом се односи на потраживања од електропривреда бивших југословенских република из ранијих година, која су у потпуности исправљена.

Умањење вредности потраживања од купаца - повезана правна лица у износу од 871,668 хиљада динара признато је по основу ненаплаћеног потраживања по основу главнице и камате за испоручену електричну енергију ЈП Електрокосмет, Приштина у ранијем периоду.

Предузеће је изложено кредитном ризику по потраживањима од повезаних предузећа – електродистрибутивних предузећа у оквиру ЕПС-а, која су, такође, изложена кредитном ризику из односа са својим купцима, као и по потраживањима од других купаца – правних лица – великих система у поступку реструктурирања, која нису у могућности да измире своје обавезе. Најзначајнији дужници у земљи, ван система ЕПС-а су: РТБ Бор група (2,612,922 хиљада динара), Зорка енергетика (704,542 хиљада динара), ЈП ЖТП (1,004,297 хиљаде динара). Предузеће је у 2005. години, за део потраживања од предузећа која се налазе у процесу реструктурирања, који је пријављен Агенцији за приватизацију Републике Србије, формирало исправку вредности у целости, док је исправка вредности за остатак потраживања, као и за потраживања од осталих правних лица, формирана у складу са рачуноводственом политиком Предузећа.

Потраживања по основу камата од ЈП Електромрежа Србије у износу од 327,785 хиљада динара, на дан 31. децембра 2007. године, се односе на камате по основу кредита од НР Кине у износу од 258,222 хиљада динара и репрограмираних кредита од стране Међународне банке за обнову и развој у износу од 69,563 хиљаде динара. Главница потраживања је исказана у оквиру дугорочних финансијских пласмана (Напомена 18).

**21. ДЕО ДУГОРОЧНИХ ПОТРАЖИВАЊА КОЈИ ДОСПЕВАЈУ ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ**

Део дугорочних потраживања који доспевају до једне године у износу од 996,895 хиљада динара се односи на текућа доспећа дугорочних потраживања од ЈП Електромрежа Србије по основу кредита од НР Кине у износу од 719,719 хиљада динара, по основу кредита од Европске банке за обнову и развој у износу од 252,820 хиљада динара и по основу репрограмираних кредита од Међународне банке за обнову и развој у износу од 24,356 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)

31. децембар 2007. године

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Текући рачуни:		
- у динарима	861,620	804,033
- у иностраној валути	38,715	2,206,382
Депозити за покрића по акредитивима	-	246,243
Динарска благајна	124	267
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	109,090	120,970
	<u>1,009,549</u>	<u>3,377,895</u>
Исправка вредности	<u>(109,090)</u>	<u>(120,970)</u>
	<u>900,459</u>	<u>3,256,925</u>

Предузеће је извршило исправку вредности средстава чије је коришћење ограничено или вредност умањена, која се односе на стања на рачунима код банака у Сједињеним Америчким Државама, који су замрзнути приликом увођења санкција Уједињених нација 1992. године, као и стања на рачунима код домаћих банака у процесу стечаја и ликвидације.

23. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Порез на додатну вредност	2,109,017	1,999,906
Потраживања за више плаћени порез на додатну вредност	218,934	236,498
Обрачуната потраживања по основу натуралне размене	194,609	26,543
Активна временска разграничења	63,768	8,588
	<u>2,586,328</u>	<u>2,271,535</u>

Порез на додатну вредност односи се на претходни порез који је јавно предузеће искористило после датума састављања биланса стања за умањење својих обавеза по основу дугованог ПДВ. За износ потраживања по основу ПДВ од 218,934 хиљада динара извршен је повраћај после датума биланса стања.

Активна временска разграничења, на дан 31. децембра 2007. године, у износу од 258,377 хиљаду динара, највећим делом се односе на разграничена потраживања по основу размене електричне енергије са другим енергетским системима у иностранству, која су обрачуната у износу од 194,609 хиљаде динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**24. КАПИТАЛ**

**Основни капитал**

Основни капитал Предузећа је у државном власништву и обухвата почетни капитал увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године, као и по основу промена које су настале оснивањем Јавног предузећа за производњу, пренос, дистрибуцију и трговину електричном енергијом, “Електропривреда Србије”, на основу Одлуке Владе Републике Србије која је ступила на снагу 1. јула 2005. године. Наведеном Одлуком из система ЕПС-а издвојено је ЈП Електроисток које је од 1. јула 2005. године самостално предузеће које послује под именом ЈП Електро mreжа Србије, и формирано ново предузеће ЈП Електропривреда Србије. Као резултат наведене статусне промене у 2005. години дошло је до нето повећања државног капитала за ефекте признавања оснивачког улога у преосталих 18 предузећа у саставу ЕПС-а, у износу од 317,831,442 хиљаде динара, и ефекте разграничења имовине и обавеза између Предузећа и ЈП Електро mreжа Србије у нето износу од 1,847,718 хиљада динара.

Наведена статусна промена уписана је у регистар Агенције за привредне регистре 1. јула 2005. године, решењем број БД 80380/2005. Висина новчаног и неновчаног капитала који је уписан у регистар Агенције за привредне регистре износи EUR 4,621,609,319.

**Остали капитал**

Остали капитал приказан у билансу стања Предузећа на дан 31. децембра 2007. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

**25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

Дугорочна резервисања у износу од 2,785 хиљада динара на дан 31. децембра 2007. године у целости се односе на резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима који се воде против Предузећа, а у складу са проценом службе за правне послове Предузећа. Промене на дугорочним резервисањима у 2007. и 2006. години биле су следеће:

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Стање на почетку године	18,988	22,000
Нова резервисања у току године	-	18,988
Укидање резервисања на терет прихода (напомена 13)	(2,203)	-
Искоришћена резервисања	<u>(14,000)</u>	<u>(22,000)</u>
	<u>2,785</u>	<u>18,988</u>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)  
31. децембар 2007. године

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

			У хиљадама динара		
	Главница у валути	Датум доспећа	Каматна стопа и начин отплате	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
<i>A. Кредити у иностраној валути</i>					
1. Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава од:					
1.1. Париског клуба поверилаца:					
				3,311,484	3,630,130
1.1.1. Панонска Банка АД, Нови Сад	ЕУР 8,221,997	22. март 2024.	5.5% р.а., полугодишње	651,480	650,041
1.1.2. Bayerish Wereins Bank, Munchen	ЕУР 1,674,037	22. март 2024.	5.5% р.а., полугодишње	132,644	133,569
1.1.3. Влада Руске Федерације преко домаћих банака у Сечају	УСД 47,041,051	22. март 2034.	0.5517% р.а., полугодишње	2,527,360	2,846,520
1.2. Међународне банке за обнову и развој	ЕУР 8,637,993	15. децембар 2031.	квартални Еурибор	673,128	682,401
1.3. Европске инвестиционе банке	ЕУР 426,596	17. октобар 2016.	полугодишњи Еурибор	33,802	33,701
2. Кредити од Влада реализовани после 1990. године:					
2.1. НР Кине реализовани преко домаћих банака у Сечају					
	УСД 46,296,181	21. јул 2008.	7.69% р.а., полугодишње Либор+1.25% р.а.,	2,487,341	2,776,646
2.2. Руске Федерације преко домаћих банака у Сечају	УСД 7,063,930	15. јул 2013.	полугодишње	379,522	494,275
2.3. Републике Пољске	УСД 44,828,288	15. децембар 2019	0.75% р.а., полугодишње	2,408,476	2,877,122
3. Кредити од Европске банке за обнову и развој	ЕУР 40,604,175	7. март 2016.	3.1%-5.8% р.а, полугодишње	3,217,321	2,350,311
4. Кредити од Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW)	ЕУР 19,327,501	7. септембар 2018.	3.1%-5.8% р.а, полугодишње	1,531,438	516,093
	ЕУР 31,245,615	30. јун 2013.	4.32% р.а., полугодишње	2,475,784	2,917,204
	ЕУР 9,898,267	30. јун 2020.	-	784,301	-
	ЕУР 290,202	30. јун 2015.	5.09%-5.61% р.а., полугодишње	22,994	-
5. Кредит од Фонда за развој Републике Србије	-	31. децембар 2007	4% р.а., квартално 3.879-4.649% р.а.,	-	313,693
6. Кредит од Европске инвестиционе банке	ЕУР 17,600,000	9. јун 2027.	полугодишње	1,394,557	825,816
7. ЈП Електромрежа Србије, Београд	ЕУР 38,220	15. децембар 2031.	5.44-5.81 %, полугодишње	3,028	3,115
8. Светска банка	СДР 40,777	15. март 2025.	-	3,458	-
				<u>18,726,634</u>	<u>17,420,507</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)  
31. децембар 2007. године

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	Датум доспећа	Каматна стопа и начин отплате	У хиљадама динара	
			31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
<i>Б. Кредити у динарима</i>				
1. Министарство финансија Републике Србије	31. децембар 2010.	8.5% р.а., полугодишње	1,031,535	1,609,905
2. ЈП Електромрежа Србије, Београд	31. децембар 2021.	Есконтна стопа НБС, месечно	904,037	977,034
	31. децембар 2011.	Есконтна стопа НБС, месечно	687,900	859,878
3. Банке у стечају			344,232	345,701
			<u>2,967,704</u>	<u>3,792,518</u>
Део дугорочних кредита који доспева до једне године:				
- у динарима			(442,958)	(993,254)
- у иностраној валути			(3,786,981)	(3,674,778)
			<u>(4,229,939)</u>	<u>(4,668,032)</u>
			<u>17,464,399</u>	<u>16,544,993</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

**А. Кредити у иностраној валути**

**1. Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава од:**

**1.1. Париског клуба поверилаца**

Отплата обавеза по основу рефинансираних дугорочних кредита из средстава од Париског клуба поверилаца, реализованих преко домаћих банака и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године. Обавезе по основу дуга према повериоцима Париског клуба признате су у складу са Усаглашеним записником о консолидацији дуга СРЈ, Законом о регулисању односа између Савезне Републике Југославије и правних лица и банака на територији Савезне Републике Југославије (Службени Гласник СРЈ број 36/2002), који су дужници или даваоци гаранција Париској групи кредитора и усаглашеним стањем са Народном банком Србије, у висини од 49% релевантне главнице, на основу потписаних билатералних споразума, Закон је предвидео могућност додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66.67%, као додатна ставка репрограма обавеза.

У току 2006. године, са Агенцијом за осигурање депозита, која иступа у име и за рачун Републике Србије, односно са Панонском банком а.д., Нови Сад, закључене су измене уговорних одредби којима је одобрен додатни отпуст у висини од 15% релевантне главнице.

**1.2. Међународне банке за обнову и развој**

У складу са Споразумом о зајму између СР Југославије и Међународне банке за обнову и развој од 17. децембра 2001. године, укупне обавезе Предузећа по основу главница кредита, камата и других обрачунатих трошкова до краја 2001. године представљају главницу новог кредита који се отплаћује Влади Републике Србије. Предузеће је на дан 17. маја 2006. године закључило уговор о репрограму обавезе са Агенцијом за осигурање депозита којим се регулишу обавезе Предузећа према Републици Србији по основу репрограмираних кредита према наведеном повериоцу. У складу са поменутиим уговором део обавезе у износу од 81% дуга који износи ЕУР 25,049,998.12 (ЕУР 20,528,100.59 главница, ЕУР 639,254.12 текућа доспећа и ЕУР 3,882,643.41 камата) који је пласиран ЈП Електромрежа Србије, истовремено је искњижен из евиденције Предузећа, при чему је преосталих 19% тог дуга репрограмирано на период до 15. децембра 2031. године. Отплата се врши у полугодишњим ануитетима од којих је прва доспела за плаћање 15. јуна 2006. године уз камату по варијабилној каматној стопи.

**3. Кредити од Европске банке за обнову и развој**

Кредити од Европске банке за обнову и развој (ЕБРД) у износу од:

- ЕУР 100,000,000 је у фази коришћења. Крајњи рок коришћења средстава кредита продужен је од првобитно утврђеног 30. јуна 2005. године до 31. децембра 2007. године и у току је продужење рока коришћења кредита до 31. децембра 2009. године. Искоришћен део главнице доспева за плаћање полугодишње од 7. септембра 2005. године до 7. марта 2016. године. Уговорена је променљива каматна стопа.
- ЕУР 60,000,000 је у фази коришћења. Крајњи рок коришћења средстава кредита је утврђен до 28. фебруара 2008. године и у току је продужење рока коришћења средстава кредита до 30. септембра 2009. године. Отплата главнице предвиђа се од 7. марта 2008. године до 7. септембра 2018. године. Уговорена је променљива каматна стопа.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

**3. Кредити од Европске банке за обнову и развој (наставак)**

По основу кредитних аранжмана са ЕБРД, Предузеће је у обавези да испуњава одређене максималне или минималне показатеље пословања. Руководство Предузећа сматра да не може доћи до одређених рестриктивних мера од стране ЕБРД услед неусаглашености са одредбама уговора које би имале значајног утицаја на финансијски положај Предузећа или би се захтевала рекласификација наведених обавеза по кредитима са дугорочних на краткорочне обавезе.

**4. KfW**

Са немачком финансијском организацијом KfW током 2003. - 2005. године закључени су финансијски уговори у износу од :

- EUR 16 милиона (уз EUR 9 милиона бесповратних средстава) дана 24. децембра 2003. године. Крајњи рок коришћења средстава кредита је утврђен до 30. јуна 2008. године. Отплата главнице предвиђа се од 30. децембра 2008. године до 30. јуна 2013. године. Каматна стопа се утврђује 2 дана пре коришћења и фиксираће се на том нивоу до датума када KfW извести ЈП ЕПС о сведеној каматној стопи за цео зајам коју ће утврдити по извршењу последње исплате зајма и на том нивоу ће се фиксирати за цео отплатни период.
- EUR 30 милиона дана 9. септембра 2005. године. Крајњи рок коришћења средстава кредита је утврђен до 31. децембар 2011. године. Отплата главнице предвиђа се од 30. децембра 2010. године до 30. јуна 2020. године, без камате.

**6. Кредит од Европске инвестиционе банке**

На основу уговора о финансирању пројекта управљања електроенергетским системом Србије и Црне Горе који је закључен између Србије и Црне Горе и Европске инвестиционе банке 30. октобра 2003. године, Предузећу је одобрен оквирни кредит од ЕУР 22 милиона. Повлачење кредита врши се у траншама на основу захтева Предузећа, при чему се укупна средства кредита морају исплатити највише у 11 транши од најмање ЕУР 2 милиона. Рок за коришћење одобреног оквирног кредита је продужен са 30. априла 2007. године до 31. децембра 2008. године. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају 9. јуна и 9. децембра у периоду од 2010. до 2027. године, по променљивој каматној стопи.

На дан 31. марта 2007. године Предузеће је извршило искњижење свих права и обавеза по основу одобреног дугорочног кредита од Европске инвестиционе банке о финансирању пројекта управљања електроенергетским системом Србије и Црне Горе у износу од ЕУР 59 милиона на основу Споразума потписаног на дан 21. децембра 2006. године између Предузећа и ЈП Електромрежа Србије. Искњижење се односи на обавезе по основу дугорочног кредита у износу од 367,084 хиљаде динара, дате авансе за набавку некретнина, постројења и опреме у износу од 337,200 хиљаде динара, дугорочне финансијске пласмане у износу од 8,801 хиљаде динара и готовину на текућем рачуну у иностраној валути у износу од 21,083 хиљаде динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

**8. Кредит од Светске банке – Међународног удружења за развој (IDA)**

На основу Споразума о кредиту за развој (Програм енергетске Заједнице југоисточне Европе – Компонента за Србију и Црну Гору – Пројекат за Србију – ЕССЕЕ) закљученог 8. септембра 2005. године између државне заједнице Србије и Црне Горе и Међународног удружења за развој – IDA у износу од 13,9 милиона СДР, и Подспоразума о кредиту закљученом између Републике Србије и државне заједнице Србије и Црне Горе и Подспоразума о кредиту између Републике Србије и овог Предузећа, омогућено је овом Предузећу коришћење средстава кредита у износу од СДР 12,24 милиона. Рок за коришћење одобрених средстава је 28. фебруар 2010. године. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају 15. марта и 15. септембра, у периоду од 2015. до 2025. године, без камате.

**Б. Кредити у динарима**

**1. Министарство финансија Републике Србије**

У складу са Законом о измиривању обавеза Републике Србије према Народној банци Србије, обавезе Предузећа по основу издатих краткорочних обвезница у износу од 1,899,090 хиљада динара се трансформишу у дугорочне обавезе према Републици Србији, са роковима доспећа на дан 31. децембра 2006. године, 31. децембра 2007. године и 31. децембра 2010. године у износима од 289,185 хиљада динара, 578,370 хиљада динара, односно 1,031,535 хиљаде динара, уз каматну стопу од 8.5% на годишњем нивоу. Износ од 289,185 хиљада динара је отплаћен, као и део обавеза у износу од 578,370 хиљада динара која је доспевала на дан 31. децембра 2007. године.

**2. ЈП Електромрежа Србије, Београд**

Обавезе према ЈП Електромрежа Србије, Београд у износу од 904,037 хиљада динара, на дан 31. децембра 2007. године, односе се на репрограмиране краткорочне обавезе Предузећа по основу расподеле заједничког прихода у оквиру ЕПС-а закључно са 31. децембром 2004. године. Сходно билансу разграничења, наведене обавезе Предузећа су репрограмиране на период од 15 година, уз месечно плаћање у једнаким ратама почевши од 30. јуна 2006. године уз камату у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

Обавезе према ЈП Електромрежа Србије, Београд у износу од 687,900 хиљада динара, на дан 31. децембра 2007. године, односе се на репрограмиране краткорочне обавезе Предузећа по основу уговора закљученог 1. новембра 2006. године. У складу са уговором ове обавезе су репрограмиране на рок од 5 година, уз месечно плаћање у једнаким ратама почевши од 31. јануара 2007. године уз камату у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

**3. Банке у стечају**

Отплата кредита од иностраних поверилаца, реализованих преко домаћих банака у стечају и других кредита од ових банака је била у статусу мировања од 1992. године, када су уведене санкције Уједињених нација, односно од почетка 2002. године, када је покренут поступак стечаја и ликвидације ових банака. Руководство Предузећа је вршило одређена укалкулисавања камата и финансијских трошкова на ове кредите (Напомена 31.). Међутим, коначно усаглашавање ових обавеза, може имати значајне ефекте на финансијске извештаје, који не могу са сигурношћу бити предвиђени на датум издавања ових финансијских извештаја. Део ових обавеза усаглашено је након датума биланса стања (види Напомену 36.)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)

31. децембар 2007. године

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

*Анализа повлачења одобрених кредита*

Ради финансирања специфичних пројеката којим се повећавају производни капацитети у термоелектранама и хидроелектранама, Предузеће је закључило више уговора о зајму са међународним финансијским организацијама у којима се Савезна Република Југославија, односно Државна заједница Србије и Црне Горе или Република Србија појављује као гарант:

<u>Кредитор</u>	<u>Валута</u>	<u>Уговорени износ</u>	<u>Повучени износ</u>
Европска банка за обнову и развој	EUR	100,000,000.00	46,564,231
Европска банка за обнову и развој	EUR	60,000,000.00	19,327,501
Европска инвестициона банка	EUR	22,000,000.00	17,600,000
KfW	EUR	16,000,000.00	290,202
KfW	EUR	30,000,000.00	9,898,267
IDA	SDR	12,240,000.00	40,777

*Анализа доспећа дугорочних кредита*

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар 2007.</u>	<u>31. децембар 2006.</u>
Од једне до пет година	7,536,872	6,917,488
Преко пет година	9,927,527	9,994,589
	<u>17,464,399</u>	<u>16,912,077</u>

*Анализа кредита по виду стране валуте*

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар 2007.</u>	<u>31. децембар 2006.</u>
EUR	9,897,007	7,809,560
USD	5,039,187	6,303,253
SDR	3,458	-
	<u>14,939,652</u>	<u>14,112,813</u>

27. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар 2007.</u>	<u>31. децембар 2006.</u>
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	80,500	80,500
Обавезе у оквиру ЕПС-а	5,519,894	6,293,931
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	48,306	49,927
	<u>5,648,700</u>	<u>6,424,358</u>
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	(3,667)	(3,607)
	<u>5,645,033</u>	<u>6,420,751</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

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

Ради регулисања међусобних потраживања и обавеза која су настала у интерном промету и њиховог усклађивања са стварним стањем тих потраживања и обавеза, а полазећи од стварног притицаја економских користи од трећих лица на нивоу групе, чланице групе-повериоци у оквиру ЕПС-а, у складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године, извршиле су међусобни отпуст дуга у висини 50% од укупног износа са стањем на дан 31. децембра 2004. године. Преостали износ краткорочних обавеза према зависним производним предузећима који су иницијално били у износу од 8,153,748 хиљада динара репрограмиран је на 15 година у једнаким месечним ратама и обрачун камате се врши у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода се односе на обавезе по основу пореза и доприноса на зараде и порез на промет, које нису биле измирене на дан 31. децембра 2002. године, репрограмиране су по Одлуци Владе Републике Србије на 120 једнаких месечних рата, уз каматну стопу у висини 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.

**28. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
<b><i>Обавезе у иностраној валути</i></b>		
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	3,786,981	3,674,778
Дугорочни кредити који доспевају до једне године од домаћих банака у стечају	236,747	264,283
	<u>4,023,728</u>	<u>3,939,061</u>
<b><i>Обавезе у динарима</i></b>		
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	442,958	993,254
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	3,667	3,607
Дугорочни кредити од банака у стечају који доспевају до једне године	65,000	65,000
Краткорочни кредити од банака у стечају	35,000	35,000
	<u>546,625</u>	<u>1,096,861</u>
Остале краткорочне финансијске обавезе:		
- према банкама у стечају	1,279,515	1,245,704
- према осталим банкама	973	1,180
	<u>1,280,488</u>	<u>1,246,884</u>
	<u>5,850,841</u>	<u>6,282,806</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**29. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Примљени аванси	-	16
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	17,613,107	15,005,103
- неконсолидована зависна предузећа	8,128	3,501
- у земљи	737,508	292,787
- у иностранству	3,560,270	3,204,975
- ЈП Електромрежа Србије	1,785,319	682,788
Остале обавезе из пословања	16,927	9,186
	<u>23,721,259</u>	<u>19,198,356</u>

Предузеће у своје име а за рачун зависних правних друштва у оквиру система Електропривреде Србије врши набавку опреме, резервних делова, репроматеријала, горива и мазива, услуга осигурања и других производа и услуга, који су неопходни ради обезбеђивања услова за техничко-технолошко јединство електроенергетског система Републике Србије, усклађен развој електропривредних делатности, рационално и ефикасно искоришћавање природних ресурса и континуирано снабдевање потрошача електричном енергијом.

Део преузетих обавеза према добављачима из иностранства ће бити измирен из кредита који су одобрени Предузећу, а обавезе према "Електропривреди Црне Горе" А.Д. од 2,578,000 хиљаде динара је измирена компензационо, после датума биланса стања.

Обавеза према ЈП "Електромреже Србије" призната је по основу накнаде за приступ и коришћење система за пренос електричне енергије.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Порез на додату вредност	2,252,124	1,380,157
Остали јавни приходи	523,494	226,004
	<u>2,775,618</u>	<u>1,606,161</u>

Обавезе по основу исказаног ПДВ односе се на дуговани порез наредног пореског периода, који је плаћен по умањењу претходног пореза на додату вредност.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)

31. децембар 2007. године

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Доспеле позајмице од Министарства финансија Републике Србије	905,311	905,311
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	385,134	471,810
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	14,759	40,475
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	10,239	22,850
Остале обавезе	2,506	13,302
Одложени приходи по основу примљених донација	1,038,067	658,794
Обрачунате обавезе по основу натуралне размене	97,362	74,982
Обрачунати трошкови	1,353,657	1,161,072
	<u>3,807,035</u>	<u>3,348,596</u>

На основу закључених уговора са Министарством финансија и економије у току 2001. године ЈП ЕПС је користио позајмицу из средстава буџета Републике Србије ради временског премошћивања неравномерног притицања прихода за одржавање континуитета активности на преосталим ремонтима и санационим радовима. Укупно је коришћено 3.1 милијарде динара од чега је у току 2002. године враћено 1.5 милијарди динара. Позајмица је одобрена са роком враћања до 31. децембра 2001. године и каматом у висини есконтне стопе Народне банке Србије. На дан 18. октобра 2006. године закључен је уговор о цесији између ЈП ЕПС и Министарства финансија Републике Србије којим је уступљено потраживање од предузећа Одбрамбена индустрија Србије чиме је измирен део обавезе према Министарству финансија Републике Србије у износу од 667,431 хиљаду динара.

Обавезе по основу камата и трошкова финансирања на дан 31. децембра 2007. године укључују обрачунате камате по следећим основама:

- камате на доспеле обавезе према домаћим банкама у стечају у износу од 278,384 хиљада динара,
- камате на рефинансиране кредите од Међународне банке за обнову и развој у износу од 85,880 хиљаде динара,
- камате на кредит Владе Руске Федерације реализованог преко домаћих банака у стечају у износу од 12,927 хиљаде динара,
- камате на репрограмиране обавезе према Европској инвестиционој банци у износу од 5,871 хиљаде динара.

ЈП ЕПС је примао средства на име финансијске и техничке помоћи од агенција и сличних органа на међународном нивоу која су иницијално призната као одложени приходи. Све уговоре или споразуме ратификовала је Савезна скупштина.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)

31. децембар 2007. године

**31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)**

Промене на одложеним приходима по основу примљених донација током 2007. године биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	2007.	2006.
Стање на почетку године	658,794	504,319
Донације у току године (Напомена 16.)	452,752	346,053
Пренос у приходе (Напомена 6.)	(1,802)	(5,494)
Преноси предузећима у оквиру ЕПС-а	(44,511)	(165,512)
Курсне разлике	1,911	(440)
Пренос (задужење) на ЈП Електромреже Србије	(34,262)	(20,132)
Остало	5,185	-
	1,038,067	658,794

Одложени приходи по основу примљених донација на дан 31. децембра 2007. године односе се на донације од SECO, Швајцарска у износу од 598,964 хиљаде динара, KfW, Немачка у износу од 392,954, и осталих донатора у износу од 46,149 хиљада динара.

Обрачунати трошкови на дан 31. децембра 2007. године укључују:

- обрачунате камате по основу кредита од НР Кине реализованог преко домаћих банака у стечају у износу од 852,070 хиљада динара,
- обрачунате камате по основу осталих краткорочних финансијских обавеза према домаћим банкама у стечају у износу од 167,349 хиљада динара (Напомена 28),
- обрачунате трошкове за набављену електричну енергију из размене са другим енергетским системима у иностранству, у износу од 97,361 хиљаде динара,
- обрачунате камате по основу кредита од Европске банке за обнову и развој у износу од 83,103 хиљада динара
- обрачунате камате по пресуди Трговинског суда у Београду, а по тужби Беобанке у износу од 196,534 хиљаде динара.

**32. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА**

	У хиљадама динара	
	2007.	2006.
Обавезе за издате гаранције и друге облике за обезбеђење обавеза ЈП ЕПС	2,478,484	1,893,566
Отписана учешћа у капиталу	559,583	559,583
Одложена пореска средства	475,719	134,471
Остала ванбилансна актива	8,437,624	6,728,275
	11,951,410	9,315,895

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**33. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

**Судски спорови**

На дан 31. децембра 2007. године, процењени износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 1,996,952 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 2007. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу до 2,785 хиљада динара (Напомена 25.). Руководство Предузећа сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Предузећа, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Предузеће.

**Преузете обавезе по основу уговорених улагања у инвестиције**

На дан 31. децембра 2007. године преузете обавезе по основу уговорених улагања у инвестиције које нису исказане у финансијским извештајима износе 13,250,880 хиљада динара. Ови уговори су за куповину постројења и опреме за потребе повезаних предузећа. Поред тога, ЈП ЕПС је закључио уговоре ради набавке некретнина, постројења и опреме за рачун ЈП "Електро mreжа Србија", правног следбеника ЈП "Електроисток", које је пословало у саставу ЕПС-а до 30. јуна 2005. године, који на дан 31. децембра 2007. године износе 1,084,777 хиљаде динара. У току је процес измене уговора са испоручиоцима добара и услуга, као и са међународним финансијским организацијама, обзиром да се предметне набавке за рачун ЈП ЕМС финансирају из међународних кредита.

**34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

Како је наведено у напмени 1, а ради обезбеђивања развоја производних и дистрибутивних енергетских капацитета и капацитета за производњу угља и њихово редовно одржавање и несметано функционисање у складу са законом и другим прописима којима се уређују услови обављања енергетских делатности и услови и начин обављања делатности од општег интереса ЈП "Електропривреда Србија" преузело је сва оснивачка права у зависним предузећима, организованим до 31. децембра 2005. године као јавна предузећа, и извршила њихово усаглашавање организације, рада и пословања у истим са прописима којима се уређује правни положај привредних друштава.

Полазећи од начела: потребе и могућности организовања поједине делатности на одређеном подручју, организовања по функционалној повезаности делатности и послова, техничко-технолошке и економске повезаности, рационалног коришћења средстава за обављање делатности, природних богатстава и добара од општег интереса, развијања економско-финансијских односа на тржишним принципима, ефикасност управљања дистрибутивним системом, ЈП ЕПС је оснивач 11 привредних друштава (од 1. јануара 2006. године), и то: за производњу хидроелектричне енергије, за производњу термоелектричне енергије, за дистрибуцију електричне енергије и за производњу, прераду и транспорт угља.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)  
31. децембар 2007. године

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

На дан израде финансијских извештаја исказана су следећа стања у пословним књигама матичног предузећа и зависних правних лица :

Предузећа у саставу ЕПС	Учешћа у капиталу повезаних правних лица	Дугорочни пласмани у повезана правна лица	Потраживања	Обавезе	Приход по основу испоручене електричне енергије	Расход по основу набавке електричне енергије	Финансијски приходи – камате и позитивне курсне разлике	Финансијски расходи - камате и негативне курсне разлике	Остали пословни приходи	Остали пословни расходи
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	77,601,453	18,117	98,130	7,376,912	52,222	5,223,925	427	295,212	462	-
Дримско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта	37,702,719	101,236	112,981	5,661,091	633,737	3,401,991	6,875	150,174	14,117	-
ТЕНТ д.о.о., Обреновац	37,456,729	1,984,059	465,495	2,395,974	285,719	41,607,665	70,850	169,069	1,470	-
РБ Колубара д.о.о., Лазаревац	26,301,228	1,698,842	5,263,573	-	-	-	128,540	305,743	34,184	9,239
ТЕ-КО Костолац д.о.о., Костолац	29,459,293	3,073,596	2,219,173	575,097	365,436	11,960,954	107,795	493,059	19,484	-
Панонске ТЕ-ТО д.о.о., Нови Сад	9,023,489	77,042	61,621	2,817,482	54,091	4,756,732	814	50,913	166	-
Електровојводина д.о.о., Нови Сад	25,560,825	65,008	1,959,486	4,306,356	22,731,749	-	1,158	7,053	1,317	-
ЕДБ д.о.о., Београд	20,812,251	57,159	2,270,599	89	19,946,221	1,027	5,214	842	1,257	-
Електросрбија д.о.о., Краљево	31,323,765	66,195	1,878,495	-	15,997,489	-	1,171	2,118	5,070	50
ЕД Југоисток д.о.о., Ниш	14,984,510	2,784,519	1,930,824	-	9,680,528	-	329,901	817	934	-
	7,631,744	1,291,733	1,331,739	-	6,776,324	-	140,375	255	688	-
<b>Укупно</b>	<b>317,858,006</b>	<b>11,217,506</b>	<b>17,592,116</b>	<b>23,133,001</b>	<b>76,523,516</b>	<b>66,952,294</b>	<b>793,120</b>	<b>1,475,255</b>	<b>79,149</b>	<b>9,289</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

Непосредна контрола матичног предузећа над зависним предузећима састоји се у следећем:

- одлучује о оснивању зависних привредних друштава,
- одлучује о статусним променама, промени правне форме и престанку зависног привредног друштва,
- одлучује о ценама електричне енергије и ценама услуга за тарифне купце,
- утврђује трансферне цене за обрачун трансакција учинака између Јавног предузећа, као матичног и зависних привредних друштава, као и зависних привредних друштава међусобно,
- одлучује о располагању имовином веће вредности зависног привредног друштва у складу са актом о оснивању тог друштва,
- одлучује о расподели добити зависног привредног друштва и покрићу губитака,
- одређује лица која су овлашћена да обављају послове из делокруга скупштине зависног привредног друштва
- бира и разрешава директора, односно чланове управног одбора зависног привредног друштва ,
- даје сагласност на одлуке лица која врше овлашћења скупштине одређене актом о оснивању зависног привредног друштва.

**35. 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. Обавезе по каматоносним кредитима и хартијама од вредности на дан 31. децембра 2007. и 2006. године представљају 39.98%, односно 43.6% од укупних обавеза Предузећа.

*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 осталих 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 у овим финансијским извештајима приказана 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**35. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (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.

**36. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

*а) Односи са ЈП Електро mreжа Србије*

ЈП Електро mreже Србије, Београд ће у складу са актима Агенције за енергетику Републике Србије, донетим уз сагласност Владе Републике Србије (Одлука о утврђивању Методологије за одређивање тарифних елемената за израчунавање цена приступа и коришћења система за дистрибуцију електричне енергије – Сл. Гласник бр. 68/06 и 18/07) вршити задуживање привредних друштава који обављају дистрибутивну делатност, обзиром да се оправданим оперативним трошковима насталим по основу обављања енергетске делатности дистрибуције електричне енергије, сматрају и трошкови услуга коришћења система за пренос електричне енергије.

Такође, за трошкове системских услуга, који обухватају трошкове обезбеђења системских услуга регулације фреквенције и снаге размене (примарна, секундарна и терцијарна регулација) и регулације напона и реактивне снаге, као и за надокнаду губитака електричне енергије у преносном систему, у складу са Одлуком о утврђивању Методологије за одређивање тарифних елемената за израчунавање цена приступа и коришћења система за пренос електричне енергије (Сл. Гласник бр. 68/06 и 18/07) Предузеће ће задуживати ЈП Електро mreже Србије, Београд.

*б) Промена правне форме*

После датума Биланса стања постоји намера власника о промени правне форме Јавног предузећа. Наиме, Законом о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације ("Службени гласник РС" број 123/07) уређено је остваривање права грађана на новчану накнаду по основу продаје акција или удела евидентираних у Приватизационом регистру који се води у складу са Законом о приватизацији ("Службени гласник РС", бр. 38/01, 18/03 и 45/05) и пренос без накнаде акција предузећа и привредних друштава која су одређена овим законом (у даљем тексту: пренос акција) .

Носиоци права остварују право на поделу акција без накнаде (у даљем тексту: бесплатне акције) у Јавном предузећу "Електро привреда Србије" Београд, односно привредним друштвима са већинским учешћем државног капитала, односно привредним друштвима која обављају делатност од општег интереса, с тим што капитал за стицање бесплатних акција износи 15% од основног капитала сваког предузећа.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)**

31. децембар 2007. године

**36. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)**

**б) Промена правне форме (наставак)**

Такође, утврђено је и право запослених и бивших запослених у предузећу по спроведеној приватизацији да остварују право на пренос без накнаде акција тог предузећа у висини од ЕУР 200 по пуној години радног стажа у том предузећу обрачунато према процењеној тржишној вредности укупног капитала предузећа пре спроведене приватизације, рачунато у динарској противвредности по средњем курсу НБС на дан вршења процене, а највише за 35 година радног стажа. Запосленима и бившим запосленима сматрају се запослени и бивши запослени у ЈП ЕПС и запослени и бивши запослени у ЈП Електромрежа Србије, Београд, ЈП за подземну експлоатацију угља Ресавица, ЈП Копови Косова, ЈП Термоелектране Косово и ЈП Електрокосмет, као и њиховим правним претходницима. Капитал исказан у акцијама који се преноси без накнаде запосленима и бившим запосленима, не представља део капитала за стицање бесплатних акција који се преноси грађанима.

Рок за пренос акција запосленима и бившим запосленима појединачног предузећа спроводи се у року од шест месеци по спроведеној приватизацији тог предузећа актом Владе. Рок за евидентирање грађана који имају право на новчану накнаду и на пренос акција без накнаде и запослених и бивших запослених у ЈП ЕПС одређен је до 30. јула 2008. године.

**в) Обавезе према банкама у стечају**

Отплата кредита од иностраних поверилаца, реализованих преко домаћих банака у стечају и других кредита од ових банака је била у статусу мировања од 1992. године, када су уведене санкције Уједињених нација, односно од почетка 2002. године, када је покренут поступак стечаја и ликвидације ових банака. Руководство Предузећа је постигло договор са Банкама у стечају уз сагласност Агенције за осигурање депозита, да се обрачун дуга ЈП ЕПС према банкама у стечају изврши по „Програму Владе Републике Србије за регулисање унутрашњих дугова“ из 2001. године, па је и сагласно томе извршен отпис значајног дела дуга и усаглашено је стање дуговања ЕПС и његових привредних друштава према Банкама у стечају, на датум 31. март 2008. године. Потписани су појединачних уговори са Београдском банком АД Београд у стечају, Беобанком АД Београд у стечају, Инвестбанком АД Београд у стечају и Југобанком АД Београд у стечају на дан 24. јули 2008. године, уз сагласност Агенције за осигурање депозита. Усаглашени део дуга који се односи на Предузеће износи ЕУР 17,392,405, УСД 9,445,290 и 549,661 хиљаде динара, који се отплаћују на 12 - 36 рата, са највише 12 месеци грејс периода и камате у износу од 1% - 8.5%. Кредити су обезбеђени издавањем бланко соло меница.

**37. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	<u>31. децембар 2007.</u>	<u>31. децембар 2006.</u>
USD	53.7267	59.9757
EUR	79.2362	79.0000

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ (КОРИГОВАНЕ)  
31. децембар 2007. године

Потписано за у име Јавног Предузећа Електропривреда Србије, Београд:



Владимир Борђевић  
Генерални директор