

РУДАРСКИ БАСЕН "КОЛУБАРА" Д.О.О.
ЛАЗАРЕВАЦ 3

| | | |
|-----------|-------------|--------|
| ПРИМ | 12 JUN 2013 | Прилог |
| Орг. број | 3-4.7-2467 | |

ПД РУДАРСКИ БАСЕН „КОЛУБАРА” Д.О.О.,
ЛАЗАРЕВАЦ

Финансијски извештаји
31. децембар 2012. године и
Извештај независног ревизора

| САДРЖАЈ | Страна |
|-----------------------------------|---------------|
| Извештај независног ревизора | 1 - 2 |
| Финансијски извештаји: | |
| Биланс успеха | 3 |
| Биланс стања | 4 |
| Извештај о променама на капиталу | 5 |
| Извештај о токовима готовине | 6 |
| Напомене уз финансијске извештаје | 7 - 51 |

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 51) привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац (у даљем тексту “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2012. 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 ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

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 ревизији и рачуноводству 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 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 значајнијих 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 са резервом.

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напомени 22 уз финансијске извештаје, залихе на дан 31. децембра 2012. године исказане у укупном износу од 4,775,598 хиљада динара садрже залихе материјала у износу од 1,808,386 хиљада динара и залихе резервних делова у износу од 2,815,446 хиљада динара. На основу извршене старосне анализе, на залихе материјала са умањеним обртом се односи 1,166,527 хиљада динара, а на залихе резервних делова са умањеним обртом 2,046,219 хиљада динара. На основу извршене и презентоване анализе квалитативних карактеристике залиха материјала у циљу утврђивања нефункционалних залиха нисмо били у могућности да се уверимо у износ додатне исправке вредности залиха. С обзиром на природу евиденција залиха материјала и резервних делова, нисмо били у могућности да утврдимо евентуалне ефекте на финансијске извештаје Друштва на дан и за годину која завршава на дан 31. децембра 2012. године.

Као што је обелодањено у напоменама 19 и 36 уз финансијске извештаје на дан 31. децембра 2012. године, Друштво је исказало учешћа у капиталу повезаног предузећа Колубара Метал д.о.о., Вреоци у износу од 3,820,172 хиљаде динара, док су нето потраживања у финансијским извештајима Друштва од повезаног предузећа исказана у износу од 3,691,831 хиљада динара. Повезано правно лице Колубара Метал д.о.о., Вреоци је остварило, за период који се завршава на дан 31. децембра 2012. године, нето губитак у износу од 2,466,874 хиљаде динара. Поред тога укупне обавезе повезаног правног лица, на дан 31. децембра 2012. године, веће су од његове укупне активе (негативан капитал) за износ од 2,305,437 хиљада динара. Друштво није процењивало надокнадиву вредност пласмана и потраживања у повезано правно лице и, на основу тога, извршило евентуалну исправку вредности по основу обезвређења сходно захтевима МРС 36 „Умањење вредности имовине“ и МРС 39 „Финансијски инструменти признавање и одмеравање“. Сагласно томе, нисмо били у могућности да се уверимо да су учешћа у капиталу и потраживања реално исказана, нити да идентификујемо евентуалну разлику између надокнадиве вредности дугорочних улагања и потраживања у односу на стања исказана у овим финансијским извештајима.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац (наставак)

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје могу имати питања наведена у Основама за мишљење са резервом, финансијски извештаји друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- (а) Као што је обелодањено у напомени 27 уз финансијске извештаје, износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије.
- (б) Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. 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.
- (в) Као што је обелодањено у напоменама 33 и 35 уз финансијске извештаје на дан 31. децембра 2012. године, Друштво је исказало обавезе за накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара у укупном износу од 1,325,581 хиљаду динара и обавезе по основу судских спорова у износу од 1,335,699 хиљада динара. Финансијски извештаји Друштва не укључују евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова, односно камате до окончања спора пред дугостепеним пореским органима. Руководство Друштва верује да потенцијалне обавезе по основу камата неће имати материјално значајне ефекте на пословање Друштва.
- (г) Приложени финансијски извештаји састављени на основу начела сталности пословања. Као што је обелодањено у напомени 2.5 уз финансијске извештаје, Друштво је за годину која се завршава 31. децембра 2012. године остварило нето губитак у износу од 3,889,734 хиљаде динара. Поред тога, на дан 31. децембра 2012. године краткорочне обавезе, након искључења одложених прихода по основу примљених донација, су веће од обртне имовине Друштва за 4,869,278 хиљада динара, што може изазвати значајну сумњу да ће Друштво у наредном периоду бити у могућности да измирује доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима и кредиторима. Руководство Друштва сматра да са предузимањем мера и активности на смањивању трошкова пословања и повећању реализације не постоје значајне неизвесности које могу угрозити континуитет пословања у наредним извештајним периодима тако да су приложени финансијски извештаји састављени по начелу сталности пословања.
- (д) Пословање друштава зависи од интерних односа са осталим чланицама групе ЕПС и кредитних задужења. Поступци обезвређења некретнина, постројења и опреме су извршени на нивоу Групе (напомена 3.5). Презентовани финансијски извештаји укључују потраживања, обавезе, резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине Друштва. У циљу бољег разумевања пословања Друштва, финансијски извештаји Друштва треба да буду узети у разматрање заједно са консолидованим финансијским извештајима Групе (ЈП ЕПС) који су, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије, састављени и предати Агенцији за привредне регистре до 30. априла 2013. године. Консолидовани финансијски извештаји су предмет ревизије.

Наше мишљење није квалификовано у вези са наведеним питањима.

Београд, 22. мај 2013. године



Александар Турђевић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

| | Напомена | 2012. | Кориговано 2011. |
|--|----------|---------------------|---------------------|
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | | | |
| Приходи од продаје | 6 | 38,652,385 | 40,159,443 |
| Приходи од активирања учинака и робе | | 51,975 | 93,030 |
| Остали пословни приходи | 7 | 401,447 | 217,560 |
| | | <u>39,105,807</u> | <u>40,470,033</u> |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | |
| Трошкови материјала | 8 | (6,036,121) | (6,857,236) |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 9 | (16,614,905) | (14,574,652) |
| Трошкови амортизације и резервисања | 10 | (10,934,150) | (9,105,851) |
| Остали пословни расходи | 11 | (8,251,121) | (7,623,236) |
| | | <u>(41,836,297)</u> | <u>(38,160,975)</u> |
| ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ДОБИТАК | | <u>(2,730,490)</u> | <u>2,309,058</u> |
| Финансијски приходи | | | |
| Финансијски приходи | 12 | 295,774 | 479,873 |
| Финансијски расходи | | | |
| Финансијски расходи | 13 | (2,189,917) | (1,412,494) |
| Остали приходи | | | |
| Остали приходи | 14 | 1,144,312 | 2,608,607 |
| Остали расходи | | | |
| Остали расходи | 15 | (3,757,555) | (2,392,174) |
| (ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | <u>(7,237,876)</u> | <u>1,592,870</u> |
| Порез на добитак: | | | |
| - порески расход периода | 16 | (233,209) | (467,045) |
| - одложени порески приходи периода | | 3,581,351 | 762,092 |
| НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК | | <u>(3,889,734)</u> | <u>1,887,917</u> |

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац дана 21. фебруара 2013. године и предати Агенцији за привредне регистре 28. фебруара 2013. године.

Потписано у име Привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац:

Милорад Грчић
Дипломирани економиста

Директор



Јасмина Антонијевић
Дипломирани економиста
Руководилац Сектора за финансијско
књиговодствене послове

Антонијевић

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

| | Напомена | 31. децембар 2012. | <i>Кориговано</i> 31. децембар 2011. |
|--|-----------------|-------------------------------|--|
| АКТИВА | | | |
| Стална имовина | | | |
| Нематеријална улагања | 17 | 80,152 | 77,623 |
| Некретнине, постројења и опрема | 17 | 107,311,456 | 127,251,900 |
| Инвестиционе некретнине | 17 | 328,275 | 329,783 |
| Учешћа у капиталу | 19 | 3,823,366 | 3,824,056 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 20 | 783,684 | 1,299,423 |
| | | <u>112,326,933</u> | <u>132,782,785</u> |
| Обртна имовина | | | |
| Залихе | 22 | 6,210,231 | 6,061,304 |
| Потраживања | 23 | 5,604,178 | 3,634,951 |
| Потраживања за више плаћен порез на добит | | 2,810 | - |
| Краткорочни финансијски пласмани | 21 | 930,000 | 373,333 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 24 | 47,870 | 254,586 |
| Порез на додату вредност и активна временска разграничења | 25 | 464,956 | 353,494 |
| | | <u>13,260,045</u> | <u>10,677,668</u> |
| Укупна актива | | <u><u>125,586,978</u></u> | <u><u>143,460,453</u></u> |
| ПАСИВА | | | |
| Капитал | | | |
| Основни капитал | 27 | 16,854,104 | 16,854,104 |
| Остали капитал | | 163,318 | 163,318 |
| Ревалоризационе резерве | | 60,513,455 | 81,855,784 |
| Нераспоређени добитак | | 3,066,403 | 14,237,083 |
| Акумулирани губитак | | (3,889,734) | (11,385,815) |
| Нереализовани добици по основу хартија од вредности | | (308) | 382 |
| | | <u>76,707,238</u> | <u>101,724,856</u> |
| Дугорочна резервисања | 28 | <u>5,328,161</u> | <u>5,013,310</u> |
| Дугорочне обавезе | | | |
| Дугорочни кредити | 29 | 2,872,689 | 1,685,204 |
| Остале дугорочне обавезе | 31 | 12,206,571 | 13,805,889 |
| | | <u>15,079,260</u> | <u>15,491,093</u> |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | 30 | 4,158,240 | 3,004,978 |
| Обавезе из пословања | 32 | 5,182,025 | 2,256,555 |
| Остале краткорочне обавезе | 34 | 7,122,732 | 4,982,937 |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења | 33 | 2,901,769 | 2,295,110 |
| Обавезе по основу пореза на добитак | | - | 319,394 |
| | | <u>19,364,766</u> | <u>12,858,974</u> |
| Одложене пореске обавезе | | <u>9,107,553</u> | <u>8,372,220</u> |
| Укупна пасива | | <u><u>125,586,978</u></u> | <u><u>143,460,453</u></u> |
| Ванбилансна актива/пасива | 37 | <u>27,466,999</u> | <u>20,578,734</u> |

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

| | Основни капитал | Остали капитал | Ревалоризационе резерве | Нераспоређени добитак | Акумулирани губитак | Нереализовани добици/губици ХоВ | Укупно |
|--|-------------------|----------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|
| Стање 1. јануара 2011. године | 16,854,104 | 163,318 | 33,872,383 | 12,882,513 | (11,238,642) | - | 52,533,676 |
| Корекција почетног стања | - | - | - | - | (147,173) | - | (147,173) |
| | <u>16,854,104</u> | <u>163,318</u> | <u>33,872,383</u> | <u>12,882,513</u> | <u>(11,385,815)</u> | - | <u>52,386,503</u> |
| Смањење по основу расходања основних средстава | - | - | (23,836) | 23,836 | - | - | - |
| Исплата запосленима по основу учешћа у добити | - | - | - | (557,183) | - | - | (557,183) |
| Процена вредности основних средстава | - | - | 53,362,495 | - | - | - | 53,362,495 |
| Одложени порези по процени основних средстава | - | - | (5,354,948) | - | - | - | (5,354,948) |
| Нереализовани добици хартија од вредности | - | - | - | - | - | 889 | 889 |
| Нереализовани губици хартија од вредности | - | - | - | - | - | (507) | (507) |
| Остало | - | - | (310) | - | - | - | (310) |
| Нето добитак текуће године | - | - | - | 1,887,917 | - | - | 1,887,917 |
| Стање, 31. децембра 2011. године | <u>16,854,104</u> | <u>163,318</u> | <u>81,855,784</u> | <u>14,237,083</u> | <u>(11,385,815)</u> | <u>382</u> | <u>101,724,856</u> |
| Смањење по основу расходања основних средстава | - | - | (214,823) | 214,823 | - | - | - |
| Покриће губитка из нераспоређене добити | - | - | - | (11,385,815) | 11,385,815 | - | - |
| Обезвређење основних средстава | - | - | (16,810,511) | - | - | - | (16,810,511) |
| Одложени порези –ефекат промене стопе | - | - | (4,316,995) | - | - | - | (4,316,995) |
| Нереализовани добици хартија од вредности | - | - | - | - | - | - | - |
| Нереализовани губици хартија од вредности | - | - | - | - | - | (690) | (690) |
| Остало | - | - | - | 312 | - | - | 312 |
| Нето губитак текуће године | - | - | - | - | (3,889,734) | - | (3,889,734) |
| Стање, 31. децембра 2012. године | <u>16,854,104</u> | <u>163,318</u> | <u>60,513,455</u> | <u>3,066,403</u> | <u>(3,889,734)</u> | <u>(308)</u> | <u>76,707,238</u> |

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМАУ периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

| | 2012. | 2011. |
|---|----------------------|-----------------------|
| Токови готовине из пословних активности | | |
| Продаја и примљени аванси | 43,587,454 | 47,925,698 |
| Примљене камате из пословних активности | 23,788 | 37,714 |
| Остали приливи из редовног пословања | 104,057 | 80,256 |
| Исплате добављачима и дати аванси | (13,574,570) | (15,949,921) |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | (19,356,363) | (16,667,343) |
| Плаћене камате | (116,961) | (193,375) |
| Порез на добитак | (555,413) | (203,670) |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода | (6,895,289) | (6,640,978) |
| <i>Нето прилив готовине из пословних активности</i> | <u>3,216,703</u> | <u>8,388,381</u> |
| Токови готовине из активности инвестирања | | |
| Примљене камате из активности инвестирања | - | 12,380 |
| Куповина акција и удела | - | (645,219) |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме | (5,602,844) | (7,305,413) |
| Остали финансијски пласмани (нето одливи) | (29,200) | (599,460) |
| <i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i> | <u>(5,632,044)</u> | <u>(8,537,712)</u> |
| Токови готовине из активности финансирања | | |
| Приливи по основу дугорочних кредита | 2,199,493 | 19,303 |
| <i>Нето прилив готовине из активности финансирања</i> | <u>2,199,493</u> | <u>19,303</u> |
| Нето (одлив) готовине | (215,848) | (130,028) |
| Готовина на почетку обрачуноског периода | <u>254,586</u> | <u>394,301</u> |
| Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине | 9,132 | - |
| Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине | - | (9,687) |
| Готовина на крају обрачуноског периода | <u><u>47,870</u></u> | <u><u>254,586</u></u> |

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

1. ДЕЛАТНОСТ

Законом о електропривреди („Службени гласник РС” 45/91) основано је Јавно предузеће за производњу угља Рударски басен „Колубара” (у даљем тексту: "Друштво").

Рударски басен „Колубара” послује као јавно предузеће у оквиру ЈП „Електропривреда Србије” од 1. јануара 1992. године.

У оквиру реализације Програма реструктурирања ЕПС-а из система ЈП РБ Колубара издвојена су друштва Колубара Грађевинар д.о.о., Колубара Универзал д.о.о. и Колубара Услуге д.о.о. од 11. фебруара 2004. године. Поред тога, на основу Одлуке Управног одбора Друштва од 30. септембра 2005. године из Друштва се издвојила организациона целина Колубара Метал оснивањем зависног друштва у коме Друштво има учешће у капиталу од 100%.

Пословно име – Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац. Скраћени назив РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац. До 1. јануара 2006. године Друштво је пословало као ЈП „Електропривреда Србије”, Јавно предузеће Рударски басен „Колубара” са потпуном одговорношћу – Лазаревац када је код Агенције за привредне регистре уписана промена правне форме Предузећа у друштво са ограниченом одговорношћу и промена назива Предузећа у Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац.

Матични број: 07788053
 П И Б: 101138490

Седиште – Лазаревац, Светог Саве број 1.

Упис у Агенцији за привредне регистре – Решењем ФИ 511/92 уписано је оснивање ЈП РБ „Колубара” код Окружног привредног суда у Београду. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број БД. 102741/2006 од 1. јануара 2006. године уписана је промена правне форме Друштва у друштво са ограниченом одговорношћу.

Делатност – производња, прерада и транспорт угља, производња резервних делова и одржавање енергетских капацитета.

РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац обавља и делатности пројектовања, израде и одржавања техничких система и рударских објеката и других објеката у оквиру делатности РБ, промета угља, научно-истраживачку делатност у области електропривреде, геолошка испитивања, спољнотрговинског промета у оквиру делатности РБ.

Организациона структура – РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац је вертикално организовано предузеће у оквиру Електропривреде Србије.

Управу предузећа – чини Скупштина од 3 члана и Директор, које именује Управни одбор ЈП „Електропривреда Србије”.

Скупштина – својим одлукама обезбеђује реализацију циљева оснивања РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац и одговара за остваривање техничко-технолошког и економског јединства електроенергетског система Републике Србије.

Директор – представља и заступа РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац, организује и руководи процесом рада и води пословање Друштва, доноси одлуке и одговара за законитост, предлаже Скупштини основе пословне политике, програме рада и планове развоја, извршава одлуке Скупштине.

Друштво чине четири организациона дела:

- „Колубара површински копови” Барошевац;
- „Колубара прерада” Вреоци;
- „Огранак валоризација техногених сировина” Лазаревац;
- „Колубара пројект” Лазаревац.

Друштво је на дан 31. децембра 2012. године имало 10,341 запосленог (31. децембра 2011. године – 10,125 запослених).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (“Службени гласник РС” бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (“Оквир”), Међународне рачуноводствене стандарде (“МРС”), односно Међународне стандарде финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“Одбор”) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (“Комитет”), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије (“Министарство”) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (“Службени гласник РС” бр. 114/2006 до 3/2011), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике одступају од МСФИ у следећим одредбама:

- Према мишљењу Министарства, учешће запослених у добитку евидентира се као смањење нераспоређене добити а не на терет резултата текућег периода, како то захтева МРС 19 „Накнаде запосленима“.
- Одступања од МРС 12 „Пореза на добитак“ – тумачење СИЦ -21 „Порез на добитак- повраћај ревалоризованих средстава“ на основу којег се признају одложене пореске обавезе или средство који проистичу из ревалоризације средства које се не амортизује у складу са МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема” и мере на основу пореских последица које би уследиле из повраћаја књиговодствене вредности тог средства кроз продају, без обзира на основ за одмеравање књиговодствене вредности тог средства. Због немогућности јасног тумачења прописа у вези набавне вредности земљишта, затим одређивања права располагања и власништва над земљиштем Друштва, а и ради специфичне делатности Друштва, сматра се да наведени СИЦ -21 није могуће применити у датим околностима

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Привредно друштво је ове неконсолидоване финансијске извештаје саставило на основу и према захтевима закона и прописа Републике Србије где су улагања у зависна друштва у овим финансијским извештајима исказана по набавној вредности умањеној за евентуално обезвређење. Детаљнији приказ финансијског положаја Привредног друштва се може добити увидом у консолидоване финансијске извештаје, које је, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији, Привредно друштво обавезно да састави и да исте достави Агенцији за привредне регистре до 30. априла 2013. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)

- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја” – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 27 – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

2.4. Упоредни подаци

У циљу корекције грешака насталих у ранијим годинама, а у складу са МРС 8 “Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке”, извршене су одређене корекције података презентованих у билансу стања састављеном на дан 31. децембра 2011. године и билансу успеха за годину завршену на тај дан (напомена 5). Друштво је извршило само прерачун позиција у билансу стања на дан 31. децембра 2011. године и биланса успеха за годину завршену на тај дан и није предавало кориговане финансијске извештаје Агенцији за привредне регистре Републике Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.5. Наставак пословања**

Друштво је за годину која се завршава 31. децембра 2012. године остварило нето губитак у износу од 3,889,734 хиљаде динара. Поред тога, на дан 31. децембра 2012. године краткорочне обавезе, након искључења одложених прихода по основу примљених донација, су веће од обртне имовине Друштва за 4,869,278 хиљада динара. Руководство Друштва сматра да са предузимањем мера и активности на смањивању трошкова пословања и повећању реализације не постоје значајне неизвесности које могу угрозити континуитет пословања у наредним извештајним периодима тако да су приложени финансијски извештаји састављени по начелу сталности пословања.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Приходи и расходи**

Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а у 2012. години исказани су по фактурисаној вредности уз искључење пореза на додатну вредност. Од 1. јануара 2005. године Друштво врши фактурисање своје производње ЈП Електропривреди Србије по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а.

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

Приходи и расходи по основу камата се књиже у корист или на терет периода на који се односе.

3.2. 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.

3.3. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којима је обавезно потребан значајан временски период да би била спремна за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

3.4. Ефекти промена курсева валута

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања

Некретнине, постројења и опрема почетно се мере по набавној вредности. Компоненте набавне вредности су: фактурна вредност добављача умањена за све рабате садржане у рачуну, увозне дажбине и друге јавне приходе, који се не рефундирају, као и сви други директно приписивани трошкови неопходни за довођење тог средства у стање функционалне приправности. После почетног мерења некретнине, постројења и опрема који се користе за обављање енергетске делатности исказују се по ревалоризованом износу, која изражава њихову поштену вредност утврђену проценом амортизоване вредности замене.

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

На дан 31. децембар 2012. године, по препоруци Управног одбора Јавног предузећа “Електропривреда Србије”, из Закључка ЈП ЕПС број 443/11-13 од 1. фебруара 2013. године, Овлашћени представници оснивача РБ „Колубара” доо Лазаревац донели су Одлуку о свођењу књиговодствене вредности сталних средстава на надокнадиву вредност умањивањем за 18.63%.

Процене некретнина, постројења и опреме су вршене на дан 1. јануара 2007. и 1. јануара 2011. године од стране независног проценитеља. Некретнине и опрема набављена након 1. јануара 2011. године и опрема која није процењена, исказане су по набавној вредности и умањене за исправку вредности. Такође, извршена је и процена земљишта на наведене датуме.

Ако се књиговодствена вредност средства повећа као резултат ревалоризације, то повећање се признаје у капиталу, у оквиру позиције ревалоризационе резерве. Међутим, повећање се признаје као приход у билансу успеха до оног износа до којег се сторнира ревалоризационо смањење истог средства, које је претходно признато као расход у билансу успеха. Ако се књиговодствена вредност средства смањи као резултат ревалоризације, то смањење се признаје као расход. Међутим, смањење се признаје и у капиталу до износа постојећих ревалоризационих резерви које се односи на то средство.

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Умањење материјалне имовине

На сваки датум биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењени надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тог средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход у билансу успеха за период.

3.7 Амортизација

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

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

| | <u>Стопа амортизације</u> |
|------------------------------|-------------------------------|
| Некретнине | 1.25% до 2% |
| Непроизводна опрема | 4% до 20% |
| Производна опрема | 4% до 12.33% |
| Рачунари и рачунарска опрема | 20% |
| Транспортна опрема | 6.67% до 12.5% |

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

3.8. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су некретнине које Друштво, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, инвестиционе некретнине се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације односно процене, умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитка због обезвређења.

3.9. Порези и доприноси

Текући порез на добит

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

Порез на добит у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије. Стопа пореза на добит која се примењује после 1. јануара 2013. године је 15%.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Порези и доприноси (наставак)

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

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2010. године могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2011. годину, и на даље, могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Одложени порез на добит

Одложени порез на добит се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити. На дан 31. децембра 2012. године, одложена пореска средства и обавезе обрачунати су по стопи од 15% (31. децембра 2011. године: 10%)

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.

3.10. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Друштво као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга (приход од ренти) признаје се применом линеарне методе током периода трајања лизинга. Индиректни трошкови настали у преговорима и уговарањем оперативног лизинга додају се књиговодственом износу изнајмљеног средства и признају се на пропорционалној основи током периода трајања лизинга.

Друштво као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Привредног друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу обавеза лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у не измиреном износу обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Привредног друштва о трошковима позајмљивања (напомена 3.3).

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за време трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.10. Лизинг (наставак)**

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

3.11. Залихе

Залихе обухватају сировине и материјал (основни и помоћни), резервне делове, алат и инвентар, недовршену производњу и готове производе.

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке.

Цену коштања залиха чине трошкови материјала, израде, трошкови зарада и општи трошкови производње укључујући и опште трошкове набавке и техничког управљања у износима неопходним за довођење залиха у стање и на место у коме се налазе на дан биланса стања. Нето продајна вредност је вредност по којој залихе могу бити реализоване у нормалним условима пословања, по одбитку трошкова продаје.

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

Пондерисани просек израчунава се приликом пријема сваке наредне пошиљке.

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

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

3.12. 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 „трошкови плус“.

3.13. Финансијски инструменти

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

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

Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу исказана су по набавној вредности.

Остали дугорочни пласмани

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

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

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

Краткорочна потраживања

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје и друга потраживања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

Краткорочна потраживања (наставак)

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

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

Обезвређивање финансијских средстава

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

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

Приликом процене вероватноће наплате потраживања Друштво је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2013. године.

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

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

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

3.14. Капитал

Капитал Друштва обухвата уделе друштва са ограниченом одговорношћу, остали капитал, акумулирани губитак и нераспоређени добитак.

3.15. Резервисања

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

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

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке. У овим финансијским извештајима, Друштво је извршило резервисање за потенцијалне губитке који могу настати по основу судских спорова.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Бенефиције за запослене

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је такође, обавезно да од бруто зарада запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

У складу са Посебним колективним уговором о раду за ЈП „Електропривреда Србије”, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 1.67 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, ако је то за запосленог повољније. У складу са Законом о раду (Службени гласник РС бр. 24 од 15. марта 2005. године и 61/05), Друштво је у обавези да исплати отпремнине за одлазак у пензију најмање у висини три просечне зараде. Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од 0.56, 1.12 и 1.67 просечне месечне зараде у Друштву исплаћене за претходна три месеца пре месеца исплате јубиларних награда. Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмеравањем које се врши на дан биланса стања.

3.17. Обелодањивање односа са повезаним странама

За сврхе ових финансијских извештаја, правна лица се третирају као повезана уколико једно правно лице има могућност контролисања другог правног лица или врши значајан утицај на финансијске и пословне одлуке другог лица у складу са одредбама МРС 24: „Обелодањивање односа са повезаним странама“.

Повезане стране могу улазити у трансакције које неповезане стране можда не би вршиле и трансакције са повезаним странама могу се обављати под другачијим условима и другачијим износима у односу на исте трансакције са неповезаним странама.

Друштво пружа услуге повезаним странама и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и повезаних страна регулисани су на уговорној основи.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране 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.

4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.2. Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.3. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана

Друштво обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и променама у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Друштва се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашња искуства, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

4.4. Фер вредност

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

а) Ефекти корекција на нето добитку за пословну 2011. годину и нераспоређеном добитку на дан 31. децембра 2011. године:

У току године по основу ефеката грешака из ранијих година а у складу са захтевима МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“ Друштво је спровело корекције почетног стања из ранијих година приказаних у табели која следи:

| | У хиљадама динара | |
|---|--|--------------------------------------|
| | 1. јануар 2011. | 1. јануар – 31. децембар 2011. |
| | Акумулирани губитак/ нераспоређени добитак (нето) | Нето добитак |
| <i>Акумулирани губитак /Нето добитак, претходно исказан</i> | 1,643,871 | 2,010,886 |
| <i>Корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године:</i> | | |
| Накнадно утврђени расходи за коришћење минералних сировина | - | (79,151) |
| Обавезе за бенефицирани радни стаж и синдикат | (73,334) | - |
| Порез на добит | (60,891) | - |
| Искрчење шума-кашњење у плаћању-накнаде | - | (43,818) |
| Камата за порез на добит | (12,948) | - |
| <i>Укупно корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године:</i> | (147,173) | (122,969) |
| <i>Акумулирани губитак/Нето добитак, кориговано</i> | 1,496,698 | 1,887,917 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године**5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)**

Друштво је по основу ефеката грешке из ранијих година, а у складу са захтевима МРС-8 “Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке” извршило корекције почетног стања по следећим основама:

На основу новог закона о Рударству и геолошким истраживањима који је ступио на снагу дана 22. новембра 2011. године промењена је висина накнаде која сада износи 3% прихода реализованих продајом минералних сировина. Услед ове измене дошло је до корекције децембарске фактуре у износу од 79,151 хиљаду динара.

Друштву је на основу већег броја записника Републичког фонда за пензионо и инвалидско осигурање, Београд утврђена укупна обавеза за период посматрања од 1979. до 2008. године, по основу стажа осигурања са увећаним трајањем (бенефицирани радни стаж) у укупном износу од 73,334 хиљаде динара. Друштво је на основу Обрачуна бенефицираног радног стажа из ранијих година (пре 2009. године) извршило корекцију акумулираног резултата и обавеза за износ од 73,334 хиљаде динара.

Током 2011. године уочени су одређени пропусти који се односе на 2010. годину, те је урађен нов порески биланс за 2010. годину. Нова обавеза пореза на добит износи 302,514 хиљаде динара, а уплаћено је 241,623 хиљаде динара, тако да је за уплату остало још 60,891 хиљаду динара. Дан 13. марта 2012. године састављена је и предата нова пореска пријава и извршена је уплата разлике у висини од 60,891 хиљаду динара, као и камата обрачуната на јавне приходе у периоду 10. март 2011. године до 13. марта 2012. године, у висини од 12,948 хиљада динара.

Решењем Министарства пољопривреде, трговине, шумарства и водопривреде наложено је РБ Колубара д.о.о., Лазаревац да на име накнаде за искрчену шуму са експроприсаних катастарских парцела и прекопаних у 2011. години уплати износ од 43,818 хиљада динара. Обзиром да се обавеза по овом основу односи на обавезу насталу у 2011. години, корекција је извршена преко акумулираног резултата и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

б) Ефекти корекција на билансу стања на дан 31. децембра 2011. године

| | Пре корекција 31. децембар 2011. | Рекласи- фикације | У хиљадама динара Корекције | Кориговано 31. децембар 2011. |
|--|--|----------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| АКТИВА | | | | |
| Стална имовина | | | | |
| Нематеријална улагања | 77,623 | - | - | 77,623 |
| Некретнине, постројења и опрема | 127,581,683 | - | - | 127,581,683 |
| Учешћа у капиталу | 3,824,056 | - | - | 3,824,056 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 1,299,423 | - | - | 1,299,423 |
| | <u>132,782,785</u> | | | <u>132,782,785</u> |
| Обртна имовина | | | | |
| Залихе | 6,061,304 | - | - | 6,061,304 |
| Потраживања | 3,634,951 | - | - | 3,634,951 |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак | - | - | - | - |
| Краткорочни финансијски пласмани | 373,333 | - | - | 373,333 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 254,586 | - | - | 254,586 |
| Порез на додатну вредност и активна временска разграничења | 353,494 | - | - | 353,494 |
| | <u>10,677,668</u> | | | <u>10,677,668</u> |
| Укупна актива | <u>143,460,453</u> | | | <u>143,460,453</u> |
| ПАСИВА | | | | |
| Капитал | | | | |
| Основни капитал | 16,854,104 | - | - | 16,854,104 |
| Остали капитал | 163,318 | - | - | 163,318 |
| Ревалоризационе резерве | 81,855,784 | - | - | 81,855,784 |
| Нереализовани добици-(губици) ХОВ | 382 | - | - | 382 |
| Акумулирани губитак | (11,385,815) | - | - | (11,385,815) |
| Нераспоређени добитак | 14,507,225 | - | (270,142) | 14,237,083 |
| | <u>101,994,998</u> | | <u>(270,142)</u> | <u>101,724,856</u> |
| Дугорочне обавезе и резервисања | | | | |
| Дугорочна резервисања | 5,013,310 | - | - | 5,013,310 |
| Дугорочни кредити | 1,685,204 | - | - | 1,685,204 |
| Остале дугорочне обавезе | 13,805,889 | - | - | 13,805,889 |
| | <u>20,504,403</u> | | | <u>20,504,403</u> |
| Краткорочне обавезе | | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | 3,004,978 | - | - | 3,004,978 |
| Обавезе из пословања | 2,256,555 | - | - | 2,256,555 |
| Остале краткорочне обавезе | 4,909,603 | - | 73,334 | 4,982,937 |
| Обавезе по основу пореза на додатну вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења | 2,172,139 | - | 122,971 | 2,295,110 |
| Обавезе по основу пореза на добитак | 245,557 | - | 73,837 | 319,394 |
| | <u>12,588,832</u> | | <u>270,142</u> | <u>12,858,974</u> |
| Одложене пореске обавезе | <u>8,372,220</u> | | | <u>8,372,220</u> |
| Укупна пасива | <u>143,460,453</u> | | | <u>143,460,453</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

в) Ефекти корекција на билансу успеха за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године

| | У хиљадама динара | | | |
|--|---------------------|-----------------|------------------|---------------------|
| | Пре корекција | Рекласификације | Корекције | Кориговано |
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | | | | |
| Приходи од продаје | 40,159,443 | - | - | 40,159,443 |
| Приходи од активирања учинака и робе | 93,030 | - | - | 93,030 |
| Остали пословни приходи | 217,560 | - | - | 217,560 |
| | <u>40,470,033</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>40,470,033</u> |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | | |
| Трошкови материјала | (6,857,236) | - | - | (6,857,236) |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | (14,576,012) | - | 1,360 | (14,574,652) |
| Трошкови амортизације и резервисања | (9,105,851) | - | - | (9,105,851) |
| Остали пословни расходи | (7,500,267) | - | (122,969) | (7,623,236) |
| | <u>(38,039,366)</u> | <u>-</u> | <u>(121,609)</u> | <u>(38,160,975)</u> |
| ПОСЛОВНИ ДОБИТАК | <u>2,430,667</u> | <u>-</u> | <u>(121,609)</u> | <u>2,309,058</u> |
| Финансијски приходи | 479,873 | - | - | 479,873 |
| Финансијски расходи | (1,412,494) | - | - | (1,412,494) |
| Остали приходи | 2,608,607 | - | - | 2,608,607 |
| Остали расходи | (2,390,814) | - | (1,360) | (2,392,174) |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | <u>1,715,839</u> | <u>-</u> | <u>(122,969)</u> | <u>1,592,870</u> |
| Порез на добитак: | | | | |
| - порески расход периода | (467,045) | - | - | (467,045) |
| - одложени порески приходи периода | 762,092 | - | - | 762,092 |
| НЕТО ДОБИТАК | <u>2,010,886</u> | <u>-</u> | <u>(122,969)</u> | <u>1,887,917</u> |

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

| | У хиљадама динара | |
|--|---|-------------------|
| | За годину која се завршава 31. децембра | |
| | 2012. | 2011. |
| Приходи од продаје производа и услуга: <i>Предузећима у оквиру ЕПС-а:</i> | | |
| - угаљ | 34,084,397 | 36,416,087 |
| - услуге | - | 2,770 |
| | <u>34,084,397</u> | <u>36,418,857</u> |
| <i>Домаће тржиште</i> | | |
| - угаљ | 4,355,103 | 3,555,247 |
| - технолошка пара | 80,616 | 85,944 |
| - производи | 72,557 | 47,402 |
| - услуге | 58,762 | 45,262 |
| | <u>4,567,038</u> | <u>3,733,855</u> |
| <i>Инострано тржиште</i> | | |
| - угаљ | 7 | 6,731 |
| | <u>38,652,385</u> | <u>40,159,443</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|--|----------------|
| | За годину која се завршава 31. децембра | |
| | 2012. | 2011. |
| Приходи од донација | 46,784 | 54,468 |
| Приходи од накнаде штета од осигуравајућих друштава | 271,097 | 115,433 |
| Приходи од закупнина | 13,657 | 14,867 |
| Остали пословни приходи | 69,909 | 32,792 |
| | <u>401,447</u> | <u>217,560</u> |

Приходи од накнаде штета од осигуравајућих друштава, исказани у билансу успеха за пословну 2012. годину, у износу од 271,097 хиљада динара, највећим делом у износу од 116,443 хиљаде динара се односе на приходе по основу накнаде штете од квара, односно од ремонта на машини за копање угља, Глодар 9.

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

| | У хиљадама динара | |
|--|--|------------------|
| | За годину која се завршава 31. децембра | |
| | 2012. | 2011. |
| Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а | 1,770,957 | 1,779,959 |
| Материјал за производњу угља | 14,522 | 9,808 |
| Трошкови остале енергије | 787 | - |
| Материјал за одржавање и резервни делови | 2,539,543 | 3,362,542 |
| Природни гас | 6,123 | 3,473 |
| Деривати нафте | 1,245,051 | 1,101,669 |
| Уља и мазива | 115,643 | 149,566 |
| Канцеларијски и остали режијски материјал | 33,225 | 90,186 |
| ХТЗ опрема | 73,725 | 76,355 |
| Ситан инвентар | 47,158 | 93,231 |
| Ауто гуме | 38,149 | 40,747 |
| Остало | 151,238 | 149,700 |
| | <u>6,036,121</u> | <u>6,857,236</u> |

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|--|-------------------|
| | За годину која се завршава 31. децембра | |
| | 2012. | 2011. |
| Бруто зараде | 12,829,459 | 11,288,780 |
| Порези и доприноси на терет послодавца | 2,908,708 | 2,535,628 |
| Накнаде по уговору о привременим и повременим пословима | 147,738 | 120,945 |
| Трошкови превоза и дневница за службено путовање | 22,878 | 22,422 |
| Накнаде за превоз са посла и на посао | 508,596 | 460,659 |
| Стипендије | 95,203 | 87,140 |
| Помоћ радницима | 51,167 | 56,314 |
| Остали лични расходи и накнаде | 51,156 | 2,764 |
| | <u>16,614,905</u> | <u>14,574,652</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|------------------|
| | 2012. | 2011. |
| Трошкови амортизације | 7,967,435 | 7,061,300 |
| Резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда за запослене | 276,115 | 631,991 |
| Трошкови резервисања по основу тужби трећих лица | 2,347,546 | 986,264 |
| Трошкови резервисања реструктурирања | - | 140,680 |
| Трошкови резервисања за обнављање природних богатстава | 343,054 | 285,616 |
| | <u>10,934,150</u> | <u>9,105,851</u> |

Резервисања за обнављање природних богатстава у износу од 343,054 хиљада динара, извршена су на основу прорачуна извршених од стране Огранка "Пројект", засноване на пројектима експлоатације угља на коповима и студија о отварању копова.

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|------------------|
| | 2012. | 2011. |
| Трошкови услуга одржавања | | |
| - у оквиру повезаних правних лица | 1,559,510 | 1,623,051 |
| - ван ЕПС-а | 695,319 | 709,784 |
| Трошкови закупнина | 365,834 | 843,981 |
| Услуге чишћења и физичко техничког обезбеђења | 869,602 | 791,585 |
| Трошкови премија осигурања | 568,174 | 436,730 |
| Трошкови услуга испитивања, анализа, израда елабората, техничке и пројектне документације | 11,131 | 23,871 |
| Трошкови осталих услуга | 151,215 | 139,937 |
| Трошкови накнада за минералне сировине | 1,181,821 | 496,879 |
| Накнаде за коришћење грађевинског земљишта | 1,101,344 | 1,101,319 |
| Трошкови непроизводних услуга | 1,075,399 | 818,538 |
| Услуге за пољопривредне радове | 8,862 | 11,377 |
| Накнаде за заштиту животне средине | 26,710 | 13,339 |
| Трошкови отпреме производа до купца | 71,879 | 52,877 |
| Накнаде за коришћење вода | 70,427 | 81,800 |
| Порез на имовину | 104,012 | 57,201 |
| Трошкови платног промета | 51,688 | 55,495 |
| Трошкови појачане исхране | 46,569 | 44,935 |
| ПТТ услуге | 44,428 | 44,714 |
| Комуналне услуге | 50,053 | 39,255 |
| Трошкови репрезентације | 23,141 | 28,006 |
| Трошкови чланарина | 7,763 | 15,063 |
| Остали индиректни порези и доприноси | 25,163 | 33,467 |
| Трошкови рекламе и пропаганде | 6,685 | 3,706 |
| Трошкови истраживања | 11,132 | 33,309 |
| Судски трошкови | 55,916 | 38,892 |
| Трошкови услуга на изради учинака | 1,704 | 7,270 |
| Трошкови накнада за заштиту и коришћење шума | 5 | 49,024 |
| Остали нематеријални трошкови | 65,635 | 27,831 |
| | <u>8,251,121</u> | <u>7,623,236</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (наставак)

Трошкови услуга одржавања у оквиру повезаних правних лица, у износу од 1,541,506 хиљада динара, односе се на одржавање и услуге извршене на годишњим ремонтима рударских машина и механизације и текуће одржавање опреме.

Трошкови накнада за минералне сировине у износу од 1,181,821 хиљаду динара, знатно су већи у 2012. години због повећања стопе која се примењује на приход остварен испоруком угља за термоелектране и остале купце на 3% (у 2011. години 1%).

Трошкови непроизводних услуга, исказани у пословној 2012. години, у износу од 1,075,399 хиљада динара највећим делом, у износу од 1,060,486 хиљада динара се односе на ангажовање радника у производњи преко ПД „ Колубара Услуге“ д.о.о., Лазаревац.

Трошкови закупа, исказани у пословној 2012. години, у износу од 365,834 хиљаде динара, се односе на закуп и ангажовање помоћне механизације на четири површинска копа у циљу отклањања последица урушавања земље на коповима.

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|----------------|
| | 2012. | 2011. |
| Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а | 92,325 | 203,660 |
| Приходи од камата | 18,053 | 40,350 |
| Позитивне курсне разлике | | |
| - у оквиру ЕПС-а | - | 46,584 |
| - остало | 165,889 | 186,906 |
| Приходи по основу ефеката валутне клаузуле | 18,622 | 2,113 |
| Остали финансијски приходи | 885 | 260 |
| | <u>295,774</u> | <u>479,873</u> |

Финансијски приход по основу позитивних курсних разлика односи се на позитивне курсне разлике од готовине у страној валути и курсирања потраживања из иностранства.

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|------------------------------------|---|------------------|
| | 2012. | 2011. |
| Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а | 953,977 | 1,051,836 |
| Расходи камата | 279,746 | 116,704 |
| Негативне курсне разлике | | |
| - у оквиру ЕПС-а | 612,630 | - |
| - остало | 335,922 | 236,524 |
| Остали финансијски расходи | 7,642 | 7,430 |
| | <u>2,189,917</u> | <u>1,412,494</u> |

Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а исказани у пословној 2012. години, исказани у износу од 953,977 хиљада динара у целости се односе на расходе по основу камата на кредите обелодањени у напомени 28, који су одобрени ЈП ЕПС- у од стране поверилаца за набавку рударске опреме, а дати на коришћење Друштву.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|--|------------------|
| | За годину која се завршава 31. децембра | |
| | 2012. | 2011. |
| Добици од продаје некретнина, постројења и опреме | 449 | 262 |
| Добици од продаје материјала | - | 305 |
| Вишкови | 9,363 | 41,205 |
| Приходи од смањења обавеза | 980,817 | 32,149 |
| Укидање исправке вредности потраживања | 35,791 | 1,761 |
| Наплаћена, а исправљена потраживања | - | 4,169 |
| Приходи од укидања дугорочних резервисања | 10,875 | - |
| Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме по процени | - | 2,412,754 |
| Остали приходи | 107,017 | 116,002 |
| | <u>1,144,312</u> | <u>2,608,607</u> |

Приходи од смањења обавеза, исказани у пословној 2012. години, у износу од 980,817 хиљада динара највећим делом у износу од 930,509 хиљада динара се односе на смањење обавеза за кредит од Инвест банке у стечају (Раде Кончар, Такраф и Прим Костолац у износу од 10,797,433 УСД). Наведене обавезе за кредите искњижене су на основу Препоруке ЕПС-а број 5/163-12 од 1. новембра 2012. године и на основу Одлуке о усвајању Извештаја о попису имовине и обавеза са стањем на дан 31. децембар 2012. године, донете на седници Скупштине РБ Колубара д.о.о., Лазаревац.

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|--|------------------|
| | За годину која се завршава 31. децембра | |
| | 2012. | 2011. |
| Губици од расходовања и продаје некретнина, постројења и опреме | 121,691 | 52,472 |
| Губици од продаје материјала | 10,383 | 1,497 |
| Мањкови | 8,987 | 66,087 |
| Отпис потраживања | 93,561 | 4,753 |
| Обезвређење: | | |
| - некретнина постројења и опреме | 2,682,239 | - |
| - потраживања | 395,780 | 249,330 |
| - датих аванса | 52 | 42,115 |
| - залихе материјала | - | 143,761 |
| Донаторство и хуманитарна давања | 70,015 | 103,251 |
| Трошкови осталих услуга | 370,406 | 341,439 |
| Расходи по основу залиха материјала | 4,441 | 16,452 |
| Негативни ефекти процене | - | 1,371,017 |
| | <u>3,757,555</u> | <u>2,392,174</u> |

Трошкови обезвређења некретнина постројења и опреме исказани у пословној 2012. години, у износу од 2,682,239 хиљада динара највећим делом односе се на свођење књиговодствене вредности сталних средстава на надокнадиву вредност, умањивањем за 18.63%, по Одлуци Овлашћених представника оснивача РБ „Колубара“ д.о.о., Лазаревац, а по препоруци Управног одбора Јавног предузећа "Електропривреда Србије" из Закључка ЈП ЕПС број 443/11-13 од 1. фебруара 2013. године.

Трошкови осталих услуга, исказани у пословној 2012. години, у износу од 370,406 хиљада динара се односе на услуге које пружа предузеће Колубара Угоститељство д.о.о., Лазаревац у виду организовања појачане исхране радницима на површинским коповима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|----------------------------------|---|------------------|
| | 2012. | 2011. |
| Порески расход периода | 233,209 | 467,045 |
| Одложени порески приходи периода | (3,581,351) | (762,092) |
| | <u>(3,348,142)</u> | <u>(295,047)</u> |

**б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и
производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе**

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|------------------|
| | 2012. | 2011. |
| (Губитак)/ добитак пре опорезивања | (7,237,876) | 1,592,870 |
| Порез на добитак обрачунат по стопи од 10% | (723,788) | 159,287 |
| Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу | 714,200 | 391,414 |
| Разлика између пореске и рачуноводствене амортизације | 475,820 | 383,998 |
| Порески кредит по основу улагања у основна средства остварена у текућој години | (233,209) | (467,045) |
| Остало | 186 | (609) |
| | <u>233,209</u> | <u>467,045</u> |
| Порески расход периода | (3,581,351) | (762,092) |
| Одложени порески приходи периода | <u>(3,348,142)</u> | <u>(295,047)</u> |

в) Одложене пореске обавезе

Промене на одложеним пореским обавезама су биле следеће:

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|------------------|
| | 2012. | 2011. |
| Стање на дан 1. јануара | 8,372,220 | 3,779,051 |
| Корекција почетног стања, одложене пореске обавезе у земљишту које се амортизује | - | - |
| Одложене пореске обавезе, процена вредности некретнина, постројења и опреме повећање | - | 5,354,948 |
| Смањење одложених пореских обавеза | (3,581,351) | (762,092) |
| Ефекти промене пореске стопе | 4,316,995 | - |
| Остало | (311) | 313 |
| | <u>9,107,553</u> | <u>8,372,220</u> |

Одложене пореске обавезе, исказане на дан 31. децембра 2012. године, у износу од 9,107,553 хиљаде динара, се односе на привремену разлику између основице по којој су некретнине, постројења и опрема признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

| | Земљиште | Шуме и вишегодишњи засади | Грађевински објекти | Опрема | Основна средства у припреми и остала опрема | Аванси за основна средства | Укупно основна средства | Инвестици- оне некретнине | Нематери- јална улагања |
|--|-------------------|------------------------------|------------------------|--------------------|---|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| Стање, 1. јануар 2011. | 14,648,131 | 196,791 | 21,604,025 | 95,174,966 | 6,070,766 | 2,128,003 | 139,822,682 | - | 109,900 |
| Ефекти процене | 3,076,629 | - | 3,420,227 | 21,712,689 | - | - | 28,209,545 | - | - |
| Повећања у току године | 3,561,683 | - | 86,969 | 1,001,578 | 3,343,211 | 381,365 | 8,374,806 | - | 37,761 |
| Пренос са инвестиција у току | 25,744 | - | 675,261 | 960,979 | (1,661,984) | - | - | - | - |
| Затварање датих аванса | - | - | - | - | - | (784,075) | (784,075) | - | - |
| Трансфери | - | - | (427,126) | - | - | - | (427,126) | 427,126 | - |
| Инвестиције у сопственој режији | - | - | - | - | 93,030 | - | 93,030 | - | - |
| Продаја и расхоровања | - | - | (99,453) | (116,937) | - | - | (216,390) | - | - |
| Мањкови | - | - | - | (1,057) | - | - | (1,057) | - | - |
| Пренос у магацин залиха | - | - | - | - | (525,506) | - | (525,506) | - | - |
| Остало | - | - | - | (4,710) | 7 | - | (4,703) | - | - |
| Стање, 31. децембра 2011. године | 21,312,187 | 196,791 | 25,259,903 | 118,727,508 | 7,319,524 | 1,725,293 | 174,541,206 | 427,126 | 147,661 |
| Стање, 1. јануар 2012. | 21,312,187 | 196,791 | 25,259,903 | 118,727,508 | 7,319,524 | 1,725,293 | 174,541,206 | 427,126 | 147,661 |
| Обезвређење на терет ревалоризационих резерви | (938,751) | - | - | - | - | - | (938,751) | - | - |
| Повећања у току године | 3,329,815 | 6,671 | 9,669 | 232,728 | 2,195,172 | 940,655 | 6,714,710 | - | 20,117 |
| Пренос са инвестиција у току | 246,651 | - | 359,915 | 1,514,109 | (2,120,675) | - | - | - | - |
| Затварање датих аванса | - | - | - | - | - | (575,932) | (575,932) | - | - |
| Трансфери | (56,068) | 56,068 | - | - | - | - | - | - | - |
| Инвестиције у сопственој Режији | 26,801 | - | - | - | 45,304 | - | 72,105 | - | - |
| Пренос са залиха | - | - | - | - | 1,410,736 | - | 1,410,736 | - | - |
| Продаја и расхоровања | (4,060) | (12,203) | (34) | (435,040) | (11,335) | - | (462,672) | - | - |
| Мањкови | - | (7,008) | - | (5,753) | - | - | (12,761) | - | - |
| Пренос у магацин залиха | - | - | - | 1,526 | - | - | 1,526 | - | - |
| Свођење на фер вредност | - | 20,104 | - | - | - | - | 20,104 | - | - |
| Остало | (2,670) | 26 | - | - | (3) | - | (2,647) | - | - |
| Стање, 31. децембра 2012. године | 23,913,905 | 260,449 | 25,629,453 | 120,035,078 | 8,838,723 | 2,090,016 | 180,767,624 | 427,126 | 167,778 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

У хиљадама динара

| | Земљиште | Шуме и вишегоди- шњи засади | Грађе- вински објекти | Опрема | Основна средства у припреми и остала опрема | Аванси за основна средства | Укупно основна средства | Инвестици- оне некретнине | Нематери- јална улагања |
|--|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------|---|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| Исправка вредности | | | | | | | | | |
| Стање, 1. јануар 2011. године | 5,679,925 | - | 9,194,426 | 51,765,323 | - | 67,331 | 66,707,005 | - | 55,168 |
| Ефекти процене | (304,260) | - | (4,452,877) | (21,437,550) | - | - | (26,194,687) | - | - |
| Амортизација у току периода | 407,263 | - | 438,975 | 6,102,848 | - | - | 6,949,086 | 97,343 | 14,870 |
| Продаја и расходовања | - | - | (64,905) | (102,778) | - | - | (167,683) | - | - |
| Мањкови | - | - | - | (1,011) | - | - | (1,011) | - | - |
| Остала смањења и повећања | (1) | - | - | (3,404) | - | 1 | (3,404) | - | - |
| Стање, 31. децембра 2011. године | 5,782,927 | - | 5,115,619 | 36,323,428 | - | 67,332 | 47,289,306 | 97,343 | 70,038 |
| Стање, 1. јануар 2012. године | 5,782,927 | - | 5,115,619 | 36,323,428 | - | 67,332 | 47,289,306 | 97,343 | 70,038 |
| Обезвређење на терет ревалоризационих резерви | - | - | 3,074,886 | 12,796,874 | - | - | 15,871,760 | - | - |
| Обезвређење на терет расхода (напомена 15) | 359,959 | - | 646,828 | 1,675,452 | - | - | 2,682,239 | - | - |
| Амортизација у току периода | 1,234,548 | - | 536,849 | 6,176,942 | - | - | 7,948,339 | 1,508 | 17,588 |
| Продаја и расходовања | - | - | (12) | (331,203) | - | - | (331,215) | - | - |
| Мањкови | - | - | - | (4,260) | - | - | (4,260) | - | - |
| Остала смањења и повећања | 1 | - | 1 | (3) | - | - | (1) | - | - |
| Стање, 31. децембра 2012. године | 7,377,435 | - | 9,374,171 | 56,637,230 | - | 67,332 | 73,456,168 | 98,851 | 87,626 |
| Садашња вредност: | | | | | | | | | |
| 31. децембра 2012. године | 16,536,470 | 260,449 | 16,255,282 | 63,397,848 | 8,838,723 | 2,022,684 | 107,311,456 | 328,275 | 80,152 |
| 1. јануара 2012. године, кориговано | 15,529,260 | 196,791 | 20,144,284 | 82,404,080 | 7,319,524 | 1,657,961 | 127,251,900 | 329,783 | 77,623 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

По Одлуци овлашћених представника оснивача РБ „Колубара“ д.о.о., Лазаревац, донетој по препоруци Управног одбора Јавног предузећа "Електропривреда Србије" из Закључка ЈП ЕПС број 443/11-13 од 1. фебруара 2013. године, извршено је свођење књиговодствене вредности сталних средстава на надокнадиву вредност, умањивањем за 18.63%.

Укупни нето ефекти свођења књиговодствене вредности сталних средстава на надокнадиву вредност евидентирани су у износу од 19,492,750 хиљада динара. Од наведеног износа Друштво је укинуло ревалоризационе резерве у износу од 16,810,511 хиљада динара, а износ од 2,682,239 признало на терет расхода (напомена 15) .

Повећања земљишта у току године, исказана у износу од 3,329,815 хиљада динара, највећим делом у износу од 2,951,497 хиљада динара се односи на реализацију споразума са физичким лицима о откупу земљишта за потребе експропријације и проширења површинских копова.

Повећања основних средстава у припреми, у износу од 2,195,172 хиљаде динара, највећим делом се односе на израду и монтажу резервних делова за транспортере, моторне багере и расподелне станице у износу од 732,246 хиљада динара, израду и монтажу трачног транспортера - Поље Ц у износу од 265,580 хиљада динара, пресељење гробља у Вреоцима и ревитализацију дробилане у износу од 184,915 хиљада динара, потребе површинског копа Тамнава Западно Поље у укупном износу од 138,069 хиљада динара и изградњу система за дојаву и аутоматско гашење пожара у објектима Сушаре огранка Прерада, у износу од 591,338 хиљада динара.

Аванси за основна средства, исказани са стањем на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 2,022,684 хиљаде динара највећим делом, у износу од 1,441,743 хиљаде динара, се односе на дате авансе физичким лицима за откуп земљишта у поступку експропријације насељеног места Вреоци. Поред тога, дати аванси су одобрени и предузећу Колубара Метал д.о.о., Вреоци у износу од 510,832 хиљаде динара, за израду и монтажу компоненти трачних транспортера за потребе површинског копа Тамнава Западно Поље.

РБ "Колубара" д.о.о., Лазаревац је на дан 31. децембар 2012. године извршило рекласификацију, односно идентификовање, издвајање и прекњижавање стратешких резервних делова, који се могу користити само у вези са неком некретнином, постројењем и опремом, и за које се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода. Приликом идентификовања наведених средстава коришћен је критеријум, да се резервни делови везују, односно користе, само уз једно основно средство. Идентификована средства су прекњижена са Класе 1 – Залихе на Класу 0 – Постројења и опрема, по својој номиналној вредности, а у укупном износу од 1,410,736 хиљада динара. Приликом рекласификације, сваком стратешком резервном делу је додељена номенклатура основног средства уз које се користи, и надаље ће бити амортизован, процењиван и обезвређиван на исти начин као и основно средство за које је везан.

18. ДАТИ АВАНСИ ЗА НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМУ

Дати аванси за некретнине, постројења и опрему исказани у табели промена на основним средствима (напомена 17) у износу од 2,022,684 хиљаде динара највећим делом се односе на дате авансе по уговорима закљученим са испоручиоцима опреме или услуга за инвестициона улагања у складу са Планом инвестиција ЕПС-а и Друштва и за будућу експропријацију насељеног места Вреоци у износу од 1,441,743 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

19. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

| | % | У хиљадама динара | |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| | | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Учешћа у капиталу зависних друштава: | | | |
| - Колубара Метал д.о.о., Вреоци | 100% | 3,820,172 | 3,820,172 |
| | | <u>3,820,172</u> | <u>3,820,172</u> |
| Учешћа у капиталу других друштава: | | | |
| - Компанија Дунав осигурање а.д., Београд | | 2,623 | 2,623 |
| Учешћа у капиталу банака | | 1,768 | 1,768 |
| | | <u>4,391</u> | <u>4,391</u> |
| Исправка вредности: | | | |
| - финансијске организације и друштва | | (1,197) | (507) |
| | | <u>3,823,366</u> | <u>3,824,056</u> |

20. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а | 858,473 | 1,415,140 |
| Остали дугорочни финансијски пласмани | | |
| - пласмани запосленима по основу продатих станова | 43,684 | 2,756 |
| - потраживање од Агенције за приватизацију РС | 24,043 | 24,043 |
| | <u>926,200</u> | <u>1,441,939</u> |
| Исправка вредности: | | |
| - дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а | (118,473) | (118,473) |
| - остали дугорочни финансијски пласмани | (24,043) | (24,043) |
| | <u>(142,516)</u> | <u>(142,516)</u> |
| | <u>783,684</u> | <u>1,299,423</u> |

Остали дугорочни финансијски пласмани, исказани са стањем на дан 31. децембар 2012. године, у износу од 783,684 хиљаде динара највећим делом, у износу од 373,333 хиљаде динара (31. децембар 2011. године 746,667 хиљада динара), се односе на дугорочна потраживања од повезаног правног лица Колубара Метал д.о.о., Вреоци. Наиме, према анексу уговора, извршен је репрограм краткорочних потраживања од Колубаре Метал д.о.о. по основу раније одобреног краткорочног зајма у 36 једнаких месечних рата са грејс периодом од годину дана, при чему прва рата за наплату доспева 31. јануара 2012. године. Каматна стопа се обрачунава у висини референтне каматне стопе прописане од стране Народне Банке Србије на годишњем нивоу. Такође, део осталих дугорочних финансијских пласмана исказаних на дан 31. децембар 2012. године се односи на дугорочно потраживање од повезаног правног лица Колубара Метал д.о.о., Вреоци у износу од 366,667 хиљада динара. Дугорочно потраживање се враћа у 36 једнаких месечних рата, грејс период је годину дана, при чему прва рата за наплату доспева 31. децембра 2012. године, а последња рата за наплату доспева 31. децембра 2015. године.

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Текуће доспеће дугорочног потраживања зависном предузећу Колубара Метал д.о.о., Вреоци | 930,000 | 373,333 |
| | <u>930,000</u> | <u>373,333</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

22. ЗАЛИХЕ

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Материјал | 1,808,386 | 2,001,312 |
| Резервни делови | 2,815,446 | 3,937,051 |
| Алат и ситан инвентар | 151,766 | 210,078 |
| | <u>4,775,598</u> | <u>6,148,441</u> |
| Дати аванси | 1,679,086 | 260,919 |
| Исправка вредности: | | |
| - залихе материјала и резервних делова | (220,556) | (288,188) |
| - дати аванси | (23,897) | (59,868) |
| | <u>(244,453)</u> | <u>(348,056)</u> |
| | <u>6,210,231</u> | <u>6,061,304</u> |

Дати аванси, исказани са стањем на дан 31. децембар 2012. године, у износу од 1,679,086 хиљада динара, највећим делом се односе на дате авансе повезаном правном лицу Колубара Метал д.о.о. Вреоци, у износу од 1,164,528 хиљада динара, по основу уговора за набавку резервних делова и одржавања рударске опреме.

Како је наведено у напомени 17, на дан 31. децембар 2012. године, извршен је пренос стратешких резервних делова са залиха на постројења и опрему у износу од 1,410,736 хиљада динара.

23. ПОТРАЖИВАЊА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Потраживања од купаца: | | |
| - у оквиру ЕПС-а | 4,569,146 | 4,072,671 |
| - у земљи | 2,410,899 | 1,071,362 |
| - у иностранству | 221,914 | 341,661 |
| Потраживања од запослених | 338,168 | 86,757 |
| Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса | 190 | 15,949 |
| Остала потраживања | | |
| - у оквиру ЕПС-а | 240,000 | - |
| -остали | 37,896 | 103,965 |
| | <u>7,818,213</u> | <u>5,692,365</u> |
| Исправка вредности: | | |
| - купци у земљи | (1,975,928) | (1,704,027) |
| - купци у иностранству | (221,914) | (341,661) |
| - остала потраживања | (16,193) | (11,726) |
| | <u>(2,214,035)</u> | <u>(2,057,414)</u> |
| | <u>5,604,178</u> | <u>3,634,951</u> |

Потраживања од запослених, исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 338,168 хиљада динара највећим делом у износу од 246,450 хиљада динара се односе на бескаматне позајмице дате запосленима за огрев и зимницу.

Остала потраживања у оквиру ЕПС –а исказана у износ од 240,000 хиљада динара односи се на потраживање од ПД Колубара Метал д.о.о., Вреоци, по основу пренетих средстава за побољшање материјалног статуса запослених у ПД Колубара Метал д.о.о., Вреоци, по плану прихода и расход за 2012 годину, који није верификован од стране Владе Републике Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

24. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | У хиљадама динара | |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Текући рачуни: | | |
| - у динарима | 37,265 | 84,165 |
| - у страниј валути | 86 | 129,150 |
| Депозити за покрића по акредитивима | - | 36,268 |
| Издвојена новчана средства | 10,519 | 5,003 |
| | <u>47,870</u> | <u>254,586</u> |

25. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Разграничени порез на додату вредност | 163,515 | 192,595 |
| Потраживања за више плаћени порез на додату вредност | 300,618 | 158,782 |
| Остала активна временска разграничења | 823 | 2,117 |
| | <u>464,956</u> | <u>353,494</u> |

26. ТАБЕЛА ПРОМЕНА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ

| | У хиљадама динара 2012. | | | |
|---|----------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| | Аванси за основна средства | Дати аванси | Потраживања | Укупно |
| Стање на почетку године | 67,332 | 22,371 | 1,813,842 | 1,903,545 |
| Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 15) | - | 42,115 | 249,330 | 291,445 |
| Директни отпис | - | (4,618) | (1,589) | (6,207) |
| Наплаћена исправљена потраживања (напомена 14) | - | - | (4,169) | (4,169) |
| Стање на крају године | <u>67,332</u> | <u>59,868</u> | <u>2,057,414</u> | <u>2,184,614</u> |
| Стање на почетку године | 67,332 | 59,868 | 2,057,414 | 2,184,614 |
| Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 15) | - | 52 | 395,780 | 395,832 |
| Наплаћена исправљена потраживања (напомена 14) | - | (35,791) | - | (35,791) |
| Директни отпис | - | - | (239,126) | (239,126) |
| Остало | - | (232) | (33) | (265) |
| Стање на крају године | <u>67,332</u> | <u>23,897</u> | <u>2,214,035</u> | <u>2,305,264</u> |

27. КАПИТАЛ

Основни капитал

Друштво је на дан 31. децембар 2005. године имало исказани државни капитал, који је обухватао почетни капитал увећан за акумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса раста цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

27. КАПИТАЛ (наставак)

Основни капитал (наставак)

На основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС и Решења Агенције за привредне регистре број БД. 102741/2006 од 1. јануара 2006. године у Регистар привредних субјеката уписана је промена правне форме Друштва у привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 279,632,893 у власништву ЈП „Електропривреда Србије”, Београд.

Управни одбор ЈП ЕПС Београд је на 47. седници, одржаној 21. децембра 2012. године, донео Одлуку о покрићу губитка из ранијих година на терет нераспоређене добити у износу од 11,385,815 хиљада динара.

Износ основног капитала Друштва на дан 31. децембар 2012. године није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије 1. јануара 2006. године и у финансијским извештајима је исказан мање за износ од 7,194,368 хиљада динара у односу на уписани износ код Агенције.

Остали капитал

Остали капитал, приказан у билансу стања Друштва на дан 31. децембар 2012. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије. У току 2012. године није било никаквих промена на позицији осталог капитала.

28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Кретања на дугорочним резервисањима у току 2012. и 2011. године су приказана у наредној табели:

| | У хиљадама динара | | | | | |
|--|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------|
| | Судски спорови | Дугорочне бенефиције запосленима | Обнављање природних богатстава | Трошкови реструктурирања | Остала резервисања | Укупно |
| Стање, 1. јануар 2011. године | 1,085,969 | 2,402,788 | 718,839 | - | 1,044 | 4,208,640 |
| Нова резервисања (напомена 10) | 986,264 | 631,991 | 285,616 | 140,680 | - | 2,044,551 |
| Искоришћена резервисања током године (исплате) | (781,937) | (301,249) | (17,350) | (139,345) | - | (1,239,881) |
| Стање, 31. децембра 2011. године | <u>1,290,296</u> | <u>2,733,530</u> | <u>987,105</u> | <u>1,335</u> | <u>1,044</u> | <u>5,013,310</u> |
| Стање, 1. јануар 2012. године | 1,290,296 | 2,733,530 | 987,105 | 1,335 | 1,044 | 5,013,310 |
| Нова резервисања (напомена 10) | 2,347,546 | 276,115 | 343,054 | - | - | 2,966,715 |
| Искоришћена резервисања током године (исплате) | (2,292,312) | (326,873) | (21,804) | - | - | (2,640,989) |
| Укидање резервисања (напомена 14) | (9,540) | - | - | (1,335) | - | (10,875) |
| Стање, 31. децембра 2012. године | <u>1,335,990</u> | <u>2,682,772</u> | <u>1,308,355</u> | <u>-</u> | <u>1,044</u> | <u>5,328,161</u> |

Дугорочна резервисања за бенефиције запослених, исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 2,682,772 хиљаде динара, се односе на резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених на основу обрачуна извршеног у складу са захтевима МРС 19 "Бенефиције запослених". Наведени износ обухвата резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда, у складу са колективним уговором, уз претпоставке да ће вредност зарада расти по стопи од 1.5% уз дисконтни фактор од 7.18% годишње.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Резервисања за обнављање природног богатства, исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 1,308,355 хиљада динара представљају резервисања за извођење радова на експлоатацији минералних сировина. Наиме, сходно члану 48 Закона о рударству Друштво је дужно да у току и по завршетку извођења радова на експлоатацији минералних сировина, а најкасније у року од једне године од дана завршетка радова на површинама на којима су рударски радови завршени, изврши рекултивацију земљишта у свему према пројекту рекултивације земљишта, односно да предузме мере заштите земљишта на коме су се изводили радови и мере заштите и санације животне средине и вода, ради заштите живота и здравља људи и имовине. Укупан износ резервисања је извршен на основу дисконтовања садашњих вредности за рекултивацију земљишта на основу обрачуна стручних служби ЕПС-а.

29. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

| | Валута | Износ у валути | У хиљадама динара | |
|--|--------|----------------|--------------------|--------------------|
| | | | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава Париског клуба поверилаца: | | | | |
| - Влада Француске | EUR | 444,229 | 50,517 | 46,484 |
| - Влада Аустрије | EUR | 3,536,142 | 402,124 | 370,025 |
| - Влада Немачке | EUR | 11,745,278 | 1,335,653 | 1,229,036 |
| | | | <u>1,788,294</u> | <u>1,645,545</u> |
| Беобанка а.д., Београд у стечају | USD | | - | 8,365 |
| UniCredit а.д., Београд | RSD | | 1,835,724 | 127,785 |
| Volksbanka а.д., Београд | RSD | | 500,000 | - |
| | | | <u>4,124,018</u> | <u>1,781,695</u> |
| Део дугорочних кредита који доспева до једне године | | | <u>(1,251,329)</u> | <u>(96,491)</u> |
| | | | <u>2,872,689</u> | <u>1,685,204</u> |

а) Париски клуб

Обавезе по основу дугорочних кредита, у укупном износу од 1,788,294 хиљаде динара, на дан 31. децембар 2012. године, представљају рефинансиране кредите примљене из средстава Париског клуба поверилаца преко банака које се налазе у стечају или ликвидацији. Отплата ових кредита и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године. У децембру 2001. године, преговори између Владе СР Југославије и Париског клуба поверилаца резултирали су у значајном смањењу обавеза (главница, камата и затезна камата, обрачуната до 22. марта 2002. године) у износу од 51% нове главнице са могућношћу додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66.67%, као додатна ставка репрограма обавеза. Закон о регулисању односа између СР Југославије и правних лица и банака са територије СР Југославије, које су првобитни дужници или гаранти према повериоцима Париског и Лондонског клуба, ступио је на снагу 4. јула 2002. године (Службени Гласник СРЈ број 36/2002).

У складу са поменутим Законом, Друштво је било дужно да кредите одобрене од стране Париског клуба кредитора, отплати домаћим банкама под условима који неће бити мање повољни од оних дефинисаних споразумом са страним кредиторима. Друштво је извршило отпис 51% нове главнице дуга према Париском клубу поверилаца на дан 22. март 2002. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије.

Уговорима о регулисању обавеза према Републици Србији од 11. априла 2006. године са Агенцијом за осигурање депозита, укупан дуг Друштва према Париском клубу поверилаца на дан 22. септембар 2005. године износи EUR 24,742,430. На дан 25. април 2006. године закључени су Анекси уз Уговоре о регулисању обавеза према Републици Србији којим се одобрава друга транша отписа дуга у износу од 30.61%, почев од 6. фебруара 2006. године после прве транше отписа дуга СРЈ у износу од 51% на дан 22. март 2002. године, тако да укупан дуг Друштва на дан 22. март 2006. године износи EUR 19,008,917.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

29. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

а) Париски клуб (наставак)

На износ главнице дуга обрачунава се камата по стопи од 5.9% годишње по Билатералном Споразуму са Владом Француске, по кварталној стопи у висини Austrian Market Rate увећаној за гаранцијску провизију од 0.6% по Билатералном Споразуму са Владом Аустрије и по стопи од 5.5% годишње по Билатералном Споразуму са Владом Немачке.

Према Анексима Уговора о регулисању обавеза према Републици Србији, отплата новоутврђене главнице дуга ће бити вршена у полугодишњим анuitетима почев од септембра 2008. године и закључно са мартом 2024. године, док ће капитализована камата из претходног периода бити отплаћивана у 14 једнаких полугодишњих рата почев од септембра 2007. године и закључно са мартом 2014. године.

Претходно наведене обавезе по основу дугорочних кредита обезбеђене су меницама Друштва.

б) UniCredit банка а.д.

Дугорочни кредити исказани на дан 31. децембра 2012. године у износу од 1,835,724 хиљаде динара представљају обавезе по основу прве транше дугорочног кредита одобреног од стране UniCredit банке а.д., Београд, за потребе набавке помоћне механизације за производњу и рекултивацију, у укупном износу од 335,724 хиљаде динара на дан 31. децембар 2012. године и три дугорочна кредита одобрена од стране UniCredit банке а.д., Београд, за финансирање дела експропријације за потребе ПД РБ Колубара, у укупном износу од 1,500,000 хиљада динара на дан 31. децембар 2012. године. Дугорочни кредит за потребе набавке помоћне механизације за производњу и рекултивацију је одобрен по фиксној каматној стопи у висини од 12.80% на годишњем нивоу. Грејс период је годину дана од датума повлачења прве транше, а рок враћања прве транше је 12. децембар 2013. године. Инструмент обезбеђења овог дугорочног кредита представља дванаест бланко соло меница друштва. Преостала три кредита су одобрена по каматним стопама у распону од БЕЛИБОР+3.55% до БЕЛИБОР+3.75 % на годишњем нивоу и грејс периодом од шест месеци. Као инструмент обезбеђења ових дугорочних кредита дато је тридесет бланко соло меница друштва.

в) Volksbanka а.д.

Дугорочни кредит исказан на дан 31. децембра 2012. године у износу од 500,000 хиљада динара представља обавезе по основу дугорочног кредита одобреног од стране Volksbank а.д., Београд, за финансирање дела експропријације за потребе ПД РБ Колубара. Кредит је одобрен по каматној стопи од БЕЛИБОР+3% на годишњем нивоу. Грејс период је шест месеци од датума повлачења кредита, а рок враћања кредита је 27. април 2015. године. Инструмент обезбеђења овог дугорочног кредита представља тридесет бланко соло меница друштва.

Доспећа дугорочних кредита су следећа:

| | У хиљадама динара | |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| - до 1 године | 1,251,329 | 96,491 |
| - од 1 до 2 године | 1,122,404 | 223,158 |
| - од 2 до 3 године | 332,936 | 85,169 |
| - од 3 до 4 године | 94,837 | 76,316 |
| - од 4 до 5 година | 108,751 | 87,266 |
| - преко 5 година | 1,213,761 | 1,213,295 |
| | 4,124,018 | 1,781,695 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Обавезе у иностраној валути | | |
| Део дугорочних кредита који доспева до једне године | 199,412 | 96,491 |
| Доспели дугорочни кредити | 60,072 | 732,785 |
| Доспели дугорочни кредити у оквиру ЕПС-а | 2,585,863 | 1,836,272 |
| | <u>2,845,347</u> | <u>2,665,548</u> |
| Дугорочни кредити који доспевају до једне године од домаћих банака у стечају | - | 88,133 |
| | - | 88,133 |
| Текућа доспећа дугорочних кредита | 1,051,916 | - |
| | <u>1,051,916</u> | <u>-</u> |
| Обавезе у динарима | | |
| Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године | 257,960 | 248,280 |
| Остале краткорочне финансијске обавезе | 3,017 | 3,017 |
| | <u>260,977</u> | <u>251,297</u> |
| | <u>4,158,240</u> | <u>3,004,978</u> |

Обавезе по доспелим дугорочним кредитима, исказани на дан 31. децембра 2012. године, у износу од 60,072 хиљаде динара (31. децембра 2011. године 732,785 хиљада динара), представљају обавезе према иностраним повериоцима реализоване преко домаћих банака у стечају чија је отплата, као и отплата припадајућих камата била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године. Коначно усаглашавање и регулисање обавеза по основу главница кредита и обрачунатих камата може имати значајан утицај на финансијске извештаје Друштва. Наведене обавезе за кредите искњижене су у току 2012. године у укупном износу од 814,747 хиљада динара, на основу Препоруке ЕПС-а број 5/163-12 од 1. новембра 2012. године и на основу Одлуке о усвајању Извештаја о попису имовине и обавеза са стањем на дан 31. децембар 2012. године, донете на седници Скупштине РБ Колубара д.о.о., Лазаревац

Краткорочне финансијске обавезе у иностраној валути, исказане са стањем на дан 31. децембар 2012. године, у износу од 2,585,863 хиљаде динара (31. децембар 2011. године 1,836,272 хиљаде динара) се односе на текућа доспећа обавеза по основу дугорочних кредита добијених од стране ПД ЕПС, а по основу кредита Влада Народне Републике Кине и Пољске, као и међународних финансијских организација за потребе инвестирања у сталну имовну и проширења граница копа.

Остале краткорочне финансијске обавезе у динарима исказане у износу од 3,017 хиљада динара односе се на обавезе за неуплаћене уписане уделе у привредном друштву Топлификација д.о.о., Лазаревац, у укупном износу од 3,017 хиљада динара.

31. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Обавезе у оквиру ЕПС-а: | | |
| - Обавеза по основу одобрених кредита и репрограма из 2002 године | 1,013,125 | 1,186,077 |
| 2010 године | 5,755,333 | 6,467,333 |
| | <u>6,768,458</u> | <u>7,653,410</u> |
| Кинески кредит | 1,205,333 | 1,281,869 |
| Обавезе по основу инвестиционог улагања | | |
| - EBRD I | 1,155,068 | 1,275,440 |
| - EBRD II | 1,927,410 | 2,027,814 |
| - KFW | 419,884 | 643,944 |
| | <u>3,502,362</u> | <u>3,947,198</u> |
| Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода | 988,378 | 1,171,692 |
| | <u>12,464,529</u> | <u>14,054,169</u> |
| Део осталих репрограмираних дугорочних обавеза по основу јавних прихода које доспевају до једне године | (257,960) | (248,280) |
| | <u>12,206,571</u> | <u>13,805,889</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

31. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Обавезе по основу одобрених кредита и репрограма, исказане на дан 31. децембар 2012. године, у износу од 6,768,458 хиљада динара, садрже репрограмиране обавезе, настале 2002. године у износу од 1,013,125 хиљада динара, у складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године. Наиме, наведеним Споразумом се ближе уређују услови, начин и рокови измиривања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембар 2004. године. Остатак дуга по основу краткорочних обавеза је репрограмиран на 180 једнаких месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије, с тим што прва рата доспева 30. јуна 2006. године. Остатак дуга по основу дугорочних обавеза се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према кредиторима. Поред тога, репрограмиране обавезе настале у 2010. години исказане на дан 31. децембар 2012. године у износу од 5,755,333 хиљаде динара (31. децембар 2011. године 6,467,333 хиљаде динара) и односе се на репрограмирани краткорочни зајам из 2009. године одобрен од стране матичног предузећа за одржање текуће ликвидности. Обавеза је репрограмирана на период од 120 једнаких месечних рата, односно са роком отплате од годину дана, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије, и грејс периодом од годину дана при чему је прва рата доспела за наплату 31. јануара 2012. године.

На основу споразума о репрограму дуга између Републике Србије и Export-Import Bank of China извршено је регулисање неизмиреног дела дуга према ЈП ЕПС у износу од 1,205,333 хиљаде динара. Наиме, према поменутом споразуму који је ступио на снагу 1. јануара 2010. године у току те године извршен је отпис 40% иницијалног дуга у износу од 1,120,263 хиљаде динара, док је преостали део репрограмиран на рок отплате од 12 година уз каматну стопу у висини шестомесечни LIBOR+1.3% на годишњем нивоу. Прва рата је доспела за наплату 21. јула 2010. године.

Дугорочне обавезе према повезаним правним лицима по основу инвестиционог улагања исказане на дан 31. децембра 2012. године у износу од 3,502,361 хиљаду динара се односе на обавезе по основу интерног задужења од стране ЈП ЕПС-а, а у вези са испоруком нових делова и склопова челичне конструкције багер, трака и одлагача (БТО) за површински коп Тамнава Западно поље. Наведени износ интерног задужења према ЈП ЕПС-у садржи обавезе по основу одобрених кредита од EBRD по основу 17829 и 27005. Кредити се отплаћују у полугодишњим ануитетима до 7. марта 2016. односно до 7 септембра 2018. године уз каматну стопу од 4.5% годишње. Поред наведеног, износ интерног задужења садржи и обавезу по основу кредита одобреног од KfW који се отплаћује у једнаким полугодишњим ратама до 30. јуна 2015. године уз каматну стопу од 4.32% годишње.

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

32. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Примљени аванси: | | |
| - у оквиру ЕПС-а | 1,901,231 | - |
| - остали | 179,746 | 158,643 |
| Добављачи: | | |
| - у оквиру ЕПС-а | 485,572 | 224,285 |
| - у земљи | 2,369,897 | 1,629,055 |
| - у иностранству | 3,196 | 25,830 |
| Обавезе по основу експропријације земљишта | 213,128 | 194,600 |
| Остале специфичне обавезе из пословања (у саставу ЕПС-а) | 338 | 311 |
| Остале обавезе из пословања | 28,917 | 23,831 |
| | <u>5,182,025</u> | <u>2,256,555</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ, ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У хиљадама динара | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Обавезе за порез на додату вредност | 194,251 | 507,825 |
| Обавезе за порезе, царине и друге дажбине: | | |
| -Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара | 1,325,581 | 411,548 |
| -Накнаде за заштиту животне средине | 82,591 | 26,383 |
| Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине | 1,364 | 3,587 |
| Унапред обрачунати трошкови | 24,655 | 23,974 |
| Разграничени приходи по основу примљених донација | 1,235,443 | 1,294,615 |
| Разграничене обавезе за ПДВ | 1,346 | - |
| Остала пасивна временска разграничења | | |
| -у саставу ЕПС-а | 32,104 | - |
| -остали | 4,434 | 27,178 |
| | <u>2,901,769</u> | <u>2,295,110</u> |

Кретања на рачунима разграничених прихода по основу примљених донација су приказана у наредној табели:

| | У хиљадама динара | |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| | 2012. | 2011. |
| Стање на почетку године | 1,294,615 | 1,353,617 |
| Пренос у приходе | (46,784) | (54,468) |
| Остало | <u>(12,388)</u> | <u>(4,534)</u> |
| Стање на крају године | <u>1,235,443</u> | <u>1,294,615</u> |

34. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Нето зараде и накнаде зарада | 423,452 | 380,338 |
| Порези и доприноси на зараде | 308,251 | 345,022 |
| Нето накнаде зарада које се рефундирају | 5,911 | 6,461 |
| Порези и доприноси на зараде које се рефундирају | 3,502 | 3,772 |
| Камате и трошкови финансирања | 1,565,517 | 940,468 |
| Обавезе према запосленима | 4,099 | 123 |
| Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима | 2,000 | 5,260 |
| Обавезе за учешће у добити | 10,042 | 10,042 |
| Остале обавезе (у саставу ЕПС-а) | 4,799,958 | 3,291,451 |
| | <u>7,122,732</u> | <u>4,982,937</u> |

Остале обавезе, које су исказане на дан 31. децембар 2012. године, у износу од 4,799,958 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 3,291,451 хиљаду динара) највећим делом у износу од 4,799,828 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 3,080,677 хиљада динара) се односе на камате по основу дугорочних кредита добијених од стране ЈП ЕПС, а по основу кредита Влада Народне Републике Кине и Пољске, као и међународних финансијских организација за потребе инвестирања у сталну имовну и проширења граница копа.

Обавезе за камате и трошкове финансирања искњижене су току 2012. године, у укупном износу од 115,762 хиљаде динара, на основу Препоруке ЕПС-а број 5/163-12 од 1. новембра 2012. године и на основу Одлуке о усвајању Извештаја о попису имовине и обавеза са стањем на дан 31. децембар 2012. године, донете на седници Скупштине РБ Колубара д.о.о., Лазаревац

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

35. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембар 2012. године, процењени износ судских спорова који се воде против Друштва износи 1,335,990 хиљада динара, а највећим делом се односе на судске спорове са радницима у предмету обрачуна и исплате зарада по основу сменског рада и осталих потраживања радника. Износи коначних губитака по судским споровима могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима.

Заштита животне средине

Експлоатација угља који Друштво користи у производњи електричне енергије може условити настанак обавеза по основу обезбеђења рудника након њиховог затварања или по основу других питања везаних за очување животне средине. Мада Друштво припрема годишње и средњорочне планове заштите животне средине, у финансијским извештајима Друштво за 2012. годину није извршено резервисање за могуће ризике који могу настати по том основу, због чињенице да није могуће са сигурношћу предвидети потенцијалне ефекте. Друштво сваке године плаћа накнаду за заштиту животне средине на основу решења надлежних органа локалних самоуправа или надлежних органа Републике Србије.

36. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним правним лицима приказан је у наредном прегледу:

| | У хиљадама динара | |
|---|--------------------------|-------------------|
| | 2012. | 2011. |
| <i>Приходи од продаје</i> | | |
| Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац | 34,084,397 | 36,416,087 |
| | <u>34,084,397</u> | <u>36,416,087</u> |
| <i>Приходи од услуга</i> | | |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | - | 2,770 |
| | <u>-</u> | <u>2,770</u> |
| <i>Финансијски приходи</i> | | |
| ЈП Електропривреда Србије, Београд | - | 68,222 |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | 92,325 | 135,438 |
| | <u>92,325</u> | <u>203,660</u> |
| <i>Остали приходи</i> | | |
| Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац | 1,841 | 1,880 |
| ЈП Електропривреда Србије, Београд | 3,835 | - |
| | <u>5,676</u> | <u>1,880</u> |
| Укупни приходи | <u>34,182,398</u> | <u>36,624,397</u> |
| <i>Трошкови електричне енергије</i> | | |
| Електросрбија д.о.о., Краљево | 1,771,843 | 1,779,687 |
| Електродистрибуција Београд д.о.о., Београд | 114 | 272 |
| | <u>1,770,957</u> | <u>1,779,959</u> |
| <i>Остали пословни расходи</i> | | |
| ЈП Електропривреда Србије, Београд | 17,903 | - |
| Електросрбија д.о.о., Краљево | 101 | 1,666 |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | 1,541,506 | 1,621,385 |
| | <u>1,559,510</u> | <u>1,623,051</u> |
| <i>Финансијски расходи</i> | | |
| Електродистрибуција Београд д.о.о., Београд | - | 2 |
| ЈП Електропривреда Србије, Београд | 1,566,607 | 1,051,834 |
| | <u>1,566,607</u> | <u>1,051,836</u> |
| Укупни расходи | <u>4,897,074</u> | <u>4,454,846</u> |
| Приходи, нето | <u>29,285,324</u> | <u>32,169,551</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

36. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели:

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| <i>Инвестиције у току и активирана основна средства</i> | | |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | - | 1,613,077 |
| | - | 1,613,077 |
| <i>Аванси за основна средства</i> | | |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | 510,832 | 42,373 |
| | 510,832 | 42,373 |
| <i>Учешће у капиталу</i> | | |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | 3,820,172 | 3,820,172 |
| | 3,820,172 | 3,820,172 |
| <i>Остали дугорочни финансијски пласмани</i> | | |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | 740,000 | 1,296,667 |
| | 740,000 | 1,296,667 |
| <i>Аванси за залихе и услуге</i> | | |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | 1,164,528 | 89,628 |
| | 1,164,528 | 89,628 |
| <i>Залихе</i> | | |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | - | 966,934 |
| | - | 966,934 |
| <i>Потраживања</i> | | |
| Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац | 14,091 | 13,625 |
| Термоелектране Костолац д.о.о., Костолац | 261,448 | 261,246 |
| ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЈУГОИСТОК" д.о.о., Ниш | - | 69 |
| Електросрбија д.о.о., Краљево | - | 1,119 |
| ЈП Електропривреда Србије, Београд | 4,034,657 | 3,504,204 |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | 258,950 | 292,386 |
| | 4,569,146 | 4,072,671 |
| <i>Краткорочни финансијски пласмани</i> | | |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | 930,000 | 373,333 |
| | 930,000 | 373,333 |
| <i>Разграничени порез на додату вредност</i> | | |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | - | 8,768 |
| | - | 8,768 |
| <i>Остала потраживања</i> | | |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | 240,000 | - |
| | 240,000 | - |
| Укупна потраживања | 11,974,678 | 12,283,623 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

36. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели (наставак):

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| <i>Дугорочне обавезе</i> | | |
| ЈП Електропривреда Србије, Београд | 11,476,153 | 12,882,477 |
| | 11,476,153 | 12,882,477 |
| <i>Остале дугорочне обавезе</i> | | |
| ЈП Електропривреда Србије, Београд | 57,518 | - |
| | 57,518 | - |
| <i>Остала дугорочна резервисања</i> | | |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | 1,335 | 1,335 |
| | 1,335 | 1,335 |
| <i>Краткорочне финансијске обавезе (текућа доспећа дугорочних кредита)</i> | | |
| ЈП Електропривреда Србије, Београд | 2,585,863 | 1,836,272 |
| | 2,585,863 | 1,836,272 |
| <i>Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза</i> | | |
| ЈП Електропривреда Србије, Београд | 7,756 | - |
| | 7,756 | - |
| <i>Обавезе из пословања</i> | | |
| Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац | 14,145 | 5,248 |
| ЈП Електропривреда Србије, Београд | 115,748 | - |
| Електросрбија д.о.о., Краљево | 201,674 | 175,423 |
| ЕД Београд д.о.о., Београд | 2,861 | 9 |
| Колубара Метал д.о.о., Вреоци | 151,144 | 43,605 |
| | 485,572 | 224,285 |
| <i>Примљени аванси</i> | | |
| Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац | 1,901,231 | - |
| | 1,901,231 | - |
| <i>Остале обавезе</i> | | |
| ЈП Електропривреда Србије, Београд | 4,832,271 | 3,291,762 |
| | 4,832,271 | 3,291,762 |
| <i>Обавезе по основу камата</i> | | |
| ЈП Електропривреда Србије, Београд | 1,455,420 | - |
| | 1,455,420 | - |
| Укупне обавезе | 22,803,119 | 18,236,131 |
| Обавезе, нето | (10,828,441) | (5,952,508) |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

36. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

в) Примања руководства

Током 2012. године, привредно друштво је исплатило зараде кључном руководству које укључује чланове Скупштине, директоре и друге руководиоце (2012: укупан број 26; 2011: 29) у бруто износу од 79,968 хиљада динара (2011: 85,748 хиљада динара).

| | У хиљадама динара | |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| <i>Пословодство</i> | | |
| Зараде | 79,968 | 84,440 |
| <i>Скупштина</i> | | |
| Накнаде члановима Скупштине | 2,702 | 1,308 |
| | <u>82,670</u> | <u>85,748</u> |

37. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Издате гаранције | 3,391,942 | 3,745,758 |
| Примљене гаранције | 3,529,087 | 1,854,057 |
| Издате бланко соло менице | 14,180,892 | 9,430,507 |
| Неискоришћени порески кредити по основу улагања у основна средства | 6,085,083 | 5,198,058 |
| Акредитив | 4,116 | 79,774 |
| Остала ванбилансна актива | 275,879 | 270,580 |
| | <u>27,466,999</u> | <u>20,578,734</u> |

На дан 31. децембар 2012. године издате менице од 14,180,892 хиљаде динара највећим делом, у износу од 11,899,730 хиљада динара, се односе на предате менице ЈП Електропривреда Србије, Београд за потребе обезбеђења дугорочног потраживања у износу од 7,120,000 хиљада динара и у износу од 4,779,730 хиљада динара за обезбеђење камате по кредиту.

Износ од 3,391,942 хиљаде динара се односи на издате гаранције физичким лицима за експропријацију. Износ од 3,529,087 се односи на примљене гаранције од добављача.

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 28, осталих дугорочних обавеза, дугорочних и краткорочних пласмана, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање ризиком капитала (наставак)

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Задуженост а) | 19,237,500 | 18,496,071 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 47,870 | 254,586 |
| Нето задуженост | 19,189,630 | 18,241,485 |
| Капитал б) | 76,707,238 | 101,724,856 |
| Рацио укупног дуговања према капиталу | 25% | 18% |

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне кредите односно текућа доспећа дугорочних кредита као и остале дугорочне обавезе.

б) Капитал укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак / губитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напмени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Финансијска средства | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 4,391 | 4,391 |
| Остали дугорочни финансијски пласмани | 783,684 | 1,299,423 |
| Потраживања од купаца | 5,004,117 | 3,316,948 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 930,000 | 373,333 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 47,870 | 254,586 |
| | 6,770,062 | 5,248,681 |
| Финансијске обавезе | | |
| Дугорочни кредити | 2,872,689 | 1,685,204 |
| Остале дугорочне финансијске обавезе | 12,206,571 | 13,805,889 |
| Краткорочни кредити | 260,977 | 251,297 |
| Обавезе према добављачима | 2,858,665 | 1,879,170 |
| Текућа доспећа дугорочних кредита | 3,897,263 | 2,753,681 |
| Остале обавезе | 6,387,527 | 4,253,805 |
| | 28,483,692 | 24,629,046 |

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни и краткорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

| | Средства | | У хиљадама динара Обавезе | |
|---------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| EUR | 67,332 | 145,544 | 6,342,811 | 6,597,084 |
| USD | 86 | 19,751 | 2,580,090 | 3,576,744 |
| Остале валуте | - | 123 | - | - |
| | <u>67,418</u> | <u>165,418</u> | <u>8,922,901</u> | <u>10,173,828</u> |

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само не намирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује да повећање резултата текућег периода у случајевима када динар девалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају девалвације динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

| | У хиљадама динара | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| EUR валута | (641,014) | (651,887) |
| USD валута | (258,000) | (355,699) |
| Резултат текућег периода | <u>(899,014)</u> | <u>(1,007,586)</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама смањила се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног пораста потраживања исказаних у еврима које се највећим делом односи на повећање дугорочних и краткорочних датих и примљених кредита.

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта, те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Финансијска средства | | |
| Некаматносна | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 4,391 | 4,391 |
| Потраживања од купаца | 5,004,117 | 3,316,948 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 930,000 | 373,333 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 47,870 | 254,586 |
| | <u>5,986,378</u> | <u>3,949,258</u> |
| Варијабилна каматна стопа | | |
| Остали дугорочни финансијски пласмани | 783,684 | 1,299,423 |
| | <u>783,684</u> | <u>1,299,423</u> |
| | <u>6,770,062</u> | <u>5,248,681</u> |
| Финансијске обавезе | | |
| Некаматносна | | |
| Обавезе према добављачима | 2,858,665 | 1,879,170 |
| Остале обавезе | 6,387,527 | 4,253,805 |
| Краткорочни кредити | 260,977 | 251,297 |
| | <u>9,507,169</u> | <u>6,384,272</u> |
| Фиксна каматна стопа | | |
| Остале дугорочне обавезе | 988,377 | 1,171,692 |
| | <u>988,377</u> | <u>1,171,692</u> |
| Варијабилна каматна стопа | | |
| Дугорочни кредити | 6,769,952 | 4,438,885 |
| Остале дугорочне финансијске обавезе | 11,218,194 | 12,634,197 |
| | <u>17,988,146</u> | <u>17,073,082</u> |
| | <u>28,483,692</u> | <u>24,629,046</u> |

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остану непромењене, Друштво би остварило оперативни добитак/(губитак) за годину која се завршава 31. децембра 2012. године у износу од 172,045 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 157,737 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца у значајном делу односе се на повезана правна лица.

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| ЈП Електропривреда Србије, Београд | 4,034,657 | 2,325,048 |
| Термоелектране Костолац д.о.о., Костолац | 261,448 | 261,246 |
| Милан Благојевић д.о.о., Смедерево | 140,362 | 117,129 |
| ЈКП Топлана, Лазаревац | 2,283 | 66,794 |
| Железнице Србије а.д., Београд | 16,317 | 13,581 |
| Топлификација, Лазаревац | 28,722 | 37,944 |
| Јелен До, Пожега | 14,693 | 18,394 |
| Остали купци | 505,635 | 476,812 |
| | <u>5,004,117</u> | <u>3,316,948</u> |

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2012. године приказана је у табели која следи:

| | У хиљадама динара | | |
|--|---------------------|-----------------------|--------------------|
| | Бруто изложеност | Исправка вредности | Нето изложеност |
| Недоспела потраживања од купаца | 4,679,572 | - | 4,679,572 |
| Доспела, исправљена потраживања од купаца | 2,197,843 | (2,197,843) | - |
| Доспела, неисправљена потраживања од купаца | 324,545 | - | 324,545 |
| | <u>7,201,960</u> | <u>(2,197,843)</u> | <u>5,004,117</u> |

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

| | У хиљадама динара | | |
|--|---------------------|-----------------------|--------------------|
| | Бруто изложеност | Исправка вредности | Нето изложеност |
| Недоспела потраживања од купаца | 2,875,592 | - | 2,875,592 |
| Доспела, исправљена потраживања од купаца | 2,045,688 | (2,045,688) | - |
| Доспела, неисправљена потраживања од купаца | 441,356 | - | 441,356 |
| | <u>5,362,636</u> | <u>(2,045,688)</u> | <u>3,316,948</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 4,679,572 хиљаде динара (31. децембар 2011. године: 2,875,592 хиљаде динара) највећим делом се односе на потраживања од повезаног правног лица ЈП Електропривреда Србије, Београд. Ова потраживања доспевају углавном у року од 30 дана након датума фактуре. Просечно време наплате потраживања у 2012. години износи 39 дана (2011. године: 37 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 2,197,843 хиљаде динара (2011. године: 2,045,688 хиљада динара), за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 324,545 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 441,356 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

| | У хиљадама динара | |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Мање од 30 дана | 319,686 | 441,356 |
| 31 - 90 дана | 4,859 | - |
| | <u>324,545</u> | <u>441,356</u> |

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2012. године исказане су у износу од 2,858,665 хиљада динара (31. децембра 2011. године: 1,879,170 хиљада динара) при чему се највећи део, у износу од 483,020 хиљада динара (2011.: 223,393 хиљаде динара) односи на обавезе према повезаним правним лицима. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирују у уговореном року.

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтваним токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

| | У хиљадама динара 31. децембар 2012. | | | | | |
|---------------------------|---|------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| | Мање од месец дана | 1-3 месеца | Од 3 месеца до једне године | Од 1 до 5 година | Преко 5 година | Укупно |
| Некаматносна | 3,489,534 | 1,376,399 | 1,116,054 | - | 4,391 | 5,986,378 |
| Варијабилна каматна стопа | - | - | - | - | 783,684 | 783,684 |
| | <u>3,489,534</u> | <u>1,376,399</u> | <u>1,116,054</u> | <u>-</u> | <u>788,075</u> | <u>6,770,062</u> |

| | У хиљадама динара 31. децембар 2011. | | | | | |
|---------------------------|---|---------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| | Мање од месец дана | 1-3 месеца | Од 3 месеца до једне године | Од 1 до 5 година | Преко 5 година | Укупно |
| Некаматносна | 1,763,208 | 975 | 373,333 | 898,170 | 913,572 | 3,949,258 |
| Варијабилна каматна стопа | 48,978 | 50,825 | 93,333 | 1,106,287 | - | 1,299,423 |
| | <u>1,812,186</u> | <u>51,800</u> | <u>466,666</u> | <u>2,004,457</u> | <u>913,572</u> | <u>5,248,681</u> |

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтваним токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

Доспећа финансијских обавеза

| | У хиљадама динара 31. децембар 2012. | | | | | |
|---------------------------|---|------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | Мање од месец дана | 1-3 месеца | Од 3 месеца до једне године | Од 1 до 5 година | Преко 5 година | Укупно |
| Некаматносна | 6,349,210 | 947,842 | 2,210,117 | - | - | 9,507,169 |
| Фиксна каматна стопа | 13,727 | 41,182 | 109,820 | 823,648 | - | 988,377 |
| Варијабилна каматна стопа | | | | | | |
| - главница | 929,626 | 338,100 | 2,179,539 | 5,002,191 | 9,538,690 | 17,988,146 |
| - камата | 39,974 | 14,200 | 93,720 | 216,095 | 400,625 | 764,614 |
| | <u>969,600</u> | <u>352,300</u> | <u>2,273,259</u> | <u>5,218,286</u> | <u>9,939,315</u> | <u>18,752,760</u> |
| | <u>7,332,537</u> | <u>1,341,324</u> | <u>4,593,196</u> | <u>6,041,934</u> | <u>9,939,315</u> | <u>29,248,306</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Доспећа финансијских обавеза (наставак)

У хиљадама динара
 31. децембар 2011.

| | Мање од месец дана | 1-3 месеца | Од 3 месеца до једне године | Од 1 до 5 година | Преко 5 година | Укупно |
|---------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Некаматносна | 4,708,009 | 251,297 | 1,424,966 | - | - | 6,384,272 |
| Фиксна каматна стопа | 10,041 | 30,124 | 80,329 | 1,051,198 | - | 1,171,692 |
| Варијабилна каматна стопа | | | | | | |
| - главница | 287,215 | 101,172 | 455,276 | 9,022,482 | 6,518,481 | 16,384,626 |
| - камата | 12,407 | 4,370 | 19,668 | 389,771 | 262,240 | 688,456 |
| | <u>299,622</u> | <u>105,542</u> | <u>474,944</u> | <u>9,412,253</u> | <u>6,780,721</u> | <u>17,073,082</u> |
| | <u>5,017,672</u> | <u>386,963</u> | <u>1,980,239</u> | <u>10,463,451</u> | <u>6,780,721</u> | <u>24,629,046</u> |

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2012. године и 31. децембар 2011. године.

| | 31. децембар 2012. | | У хиљадама динара 31. децембар 2011. | |
|--|----------------------------|-------------------|---|-------------------|
| | Књиговодствена вредност | Фер вредност | Књиговодствена вредност | Фер вредност |
| Финансијска средства | | | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 4,391 | 4,391 | 4,391 | 4,391 |
| Остали дугорочни финансијски пласмани | 783,684 | 783,684 | 1,299,423 | 1,299,423 |
| Потраживања од купаца | 5,004,117 | 5,004,117 | 3,316,948 | 3,316,948 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 930,000 | 930,000 | 373,333 | 373,333 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 47,870 | 47,870 | 254,586 | 254,586 |
| | <u>6,770,062</u> | <u>6,770,062</u> | <u>5,248,681</u> | <u>5,248,681</u> |
| Финансијске обавезе | | | | |
| Дугорочни кредити | 2,872,689 | 2,872,689 | 1,685,204 | 1,685,204 |
| Остале дугорочне финансијске обавезе | 12,206,571 | 12,206,571 | 13,805,889 | 13,805,889 |
| Краткорочни кредити | 260,977 | 260,977 | 251,297 | 251,297 |
| Обавезе према добављачима | 2,858,665 | 2,858,665 | 1,879,170 | 1,879,170 |
| Текућа доспећа дугорочних кредита | 3,897,263 | 3,897,263 | 2,753,681 | 2,753,681 |
| Остале обавезе | 6,387,527 | 6,387,527 | 4,253,805 | 4,253,805 |
| | <u>28,483,692</u> | <u>28,483,692</u> | <u>24,629,046</u> | <u>24,629,046</u> |

39. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања које нису исказане у финансијским извештајима Друштва, на дан 31. децембра 2012. године, а која се односе на пресељење насеља Вреоци, проширење копова и ревитализације опреме у рудницима, износе 4,989,947 хиљада динара (31. децембра 2011. године – 2,816,125 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

40. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. 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.

41. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеве за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

| | 31. децембар 2012. | У динарима 31. децембар 2011. |
|-----|-------------------------------|--|
| EUR | 113.7183 | 104.6409 |
| USD | 86.1763 | 80.8662 |