

**ЈП ПАНОНСКЕ ЕЛЕКТРАНЕ, НОВИ САД**

**Финансијски извештаји  
за 2004. годину и  
Извештај независног ревизора**

## ЈП ПАНОНСКЕ ЕЛЕКТРАНЕ, НОВИ САД

### САДРЖАЈ

	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1 – 3
Биланс успеха	4
Биланс стања	5
Извештај о променама на капиталу	6
Извештај о новчаним токовима	7
Напомене уз финансијске извештаје	8 - 21

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА "ПАНОНСКЕ ЕЛЕКТРАНЕ", НОВИ САД

Обавили смо ревизију биланса стања предузећа Јавног Предузећа "Панонске Електране", Нови Сад (у даљем тексту "Предузеће") на дан 31. децембра 2004. године и одговарајућег биланса успеха, извештаја о променама на капиталу и извештаја о новчаним токовима за наведену годину. За приказане финансијске извештаје одговорно је руководство Предузећа. Наша одговорност је да изразимо мишљење о финансијским извештајима на основу обављене ревизије.

Као што је детаљније објашњено у напомени 2. уз финансијске извештаје, предузећа су, на основу Закона о рачуноводству и ревизији и "Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за предузећа", у обавези да изврше прву примену Међународних рачуноводствених стандарда за финансијске извештаје који обухватају период који почиње 1. јануара 2004. године. Сходно овим прописима, Предузеће је извршило промену рачуноводствених начела и политика, корекцију биланса стања на дан 31. децембра 2003. године (који је био састављен у складу са раније применљивим прописима), и саставило почетни биланс стања на дан 1. јануара 2004. године, ради усаглашавања са стандардима и интерпретацијама одобреним од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде, који носе назив Међународни стандарди финансијског извештавања (МСФИ), а који су раније били познати као Међународни рачуноводствени стандарди (МРС). Ефекти прерачунавања и корекција, појединих позиција у почетном билансу стања на дан 1. јануара 2004. године, на поједине компоненте капитала Предузећа приказани су у напомени 4. уз финансијске извештаје. Сагласно прелазним и завршним одредбама Правилника, Предузеће није било у обавези и није приказало упоредне податке за годину која се завршава 31. децембра 2003. године, што је одступање од захтева МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут" и МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја".

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

Као што је обелодањено у напомени 14. уз финансијске извештаје, земљиште чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2004. године износи 154,702 хиљада динара није исказано по правичној вредности утврђеној од стране независног проценитеља већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године. На основу расположиве документације, нисмо били у могућности да утврдимо потенцијалне ефекте на реалност исказане вредности земљишта са стањем на дан 31. децембра 2004. године.

(Наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА "ПАНОНСКЕ ЕЛЕКТРАНЕ", НОВИ САД (наставак)

Као што је обелодањено у напомени 24. уз финансијске извештаје, обавезе из пословања исказане у билансу стања на дан 31. децембра 2004. године у износу од 2,142,431 хиљада динара укључују обавезе према НИС Гас, Нови Сад у износу од 1,744,391 хиљада динара. На основу записника о усаглашавању пословних књига између Предузећа и овог добављача на дан 31. децембра 2004. године, утврђено је да су обавезе Предузећа мање исказане за износ од 614,828 хиљада динара. На основу информација добијених од Руководства Предузећа, ово неслагање се највећим делом односи на ревалоризацију потраживања и обрачунате камате, које је обрачунао поверилац, а које руководство Предузећа оспорава. Сагласно томе, нисмо могли да се уверимо у реалност и адекватност приказивања ове билансне позиције са стањем на дан 31. децембра 2004. године.

Као што је обелодањено у напоменама 21. и 25. уз финансијске извештаје дугорочни кредити и остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења на дан 31. децембра 2004. године укључују обавезе по основу главница рефинансираних кредита од Лондонског клуба поверилаца и обрачунатих камата на ове кредите у износима од 410,972 хиљада динара, односно 368,768 хиљада динара. Коначно усаглашавање и регулисање обавеза по основу ових кредита може имати значајне ефекте на финансијске извештаје Предузећа.

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

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

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

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје имају питања наведена у претходним ставовима, приложени финансијски извештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним аспектима, приказују финансијско стање Предузећа на дан 31. децембра 2004. године и резултате његовог пословања, промене на капиталу и новчане токове за наведену годину, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА "ПАНОНСКЕ ЕЛЕКТРАНЕ", НОВИ САД (наставак)

Без изражавања даљих резерви на дато мишљење скрећемо пажњу на следеће:

- (а) Као што је обелодањено у напмени 27. уз финансијске извештаје, у билансу стања на дан 31. децембра 2004. године, Предузеће је исказало обавезе по кредитима од поверилаца из Републике Чешке у износу од 1,219,697 хиљада динара и обавезе по припадајућим каматама у износу од 256,136 хиљада динара. У априлу 2005. године, потписан је Уговор о поравнању дуга, којим су утврђене укупне обавезе на дан поравнања (укључујући све обрачунате камате и затезне камате) у износу од 690,435 хиљада динара након одобрених отписа од стране повериоца уз обавезу ЈП ЕПС да исплати преостали износ обавезе без одлагања.
- (б) Као што је обелодањено у напмени 26. уз финансијске извештаје, против Предузећа је на дан 31. децембра 2004. године покренути су судски спорови од стране правних лица у износу 1,055,449 хиљада динара. Руководство Предузећа није издвојило резервисање за потенцијалне губитке по судским споровима, обзиром да, на основу мишљења правних стручњака, не очекује материјално значајне губитке у наредном периоду по основу ових спорова.
- (в) Као што је обелодањено у напмени 20. уз финансијске извештаје, износ основног капитала Предузећа није уписан у регистар Трговинског суда.
- (г) Предузеће је остварило губитак за пословну 2004. годину у износу од 82,982 хиљаде динара. Акумулирани губици на дан 31. децембра 2004. године износе 8,257,859 хиљада динара. На дан 31. децембра 2004. године, краткорочне обавезе умањене за одложене пореске обавезе и примљене донације су веће од обртне имовине Предузећа за 316,985 хиљада динара. Ове чињенице изазивају значајну сумњу да ће Предузеће у наредном периоду бити у могућности да измирује доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима и кредиторима.

Београд, 3. јун 2005. године



Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор

**ЈП "ПАНОНСКЕ ЕЛЕКТРАНЕ", НОВИ САД**

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2004. године

У хиљадама динара

	<u>Напомене</u>	<u>2004.</u>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>		
Приходи од продаје	5	3,416,245
Остали пословни приходи	6	<u>26,611</u>
		<u>3,442,856</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>		
Набавна вредност продате робе		808
Трошкови материјала	7	1,812,112
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	362,572
Трошкови амортизације и резервисања		738,062
Остали пословни расходи	9	<u>236,107</u>
		<u>3,149,661</u>
<b>ПОСЛОВНА ДОБИТ</b>		293,195
Финансијски приходи	10	427,786
Финансијски расходи	11	(385,057)
Остали приходи	12	383,340
Остали расходи	13	<u>(802,246)</u>
<b>ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		(82,982)
Порез на добит		<u>-</u>
<b>НЕТО ГУБИТАК</b>		<u><u>(82,982)</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране руководства ЈП Панонске Електране, Нови Сад дана 28. фебруара 2005. године

Потписано у име ЈП Панонске Електране, Нови Сад:

Витомир Краварушић  
Директор

Видосава Сацаков  
Руководилац књиговодства

**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2004. године**  
**У хиљадама динара**

	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2004.</u>
<b>АКТИВА</b>		
<b>Стална имовина</b>		
Нематеријална улагања	14	7,638
Некретнине, постројења и опрема	14	10,038,260
Дугорочни финансијски пласмани	15	14,474
		<u>10,060,372</u>
<b>Обртна имовина</b>		
Залихе	16	646,656
Потраживања	17	3,283,380
Краткорочни финансијски пласмани	18	40,336
Готовина и готовински еквиваленти	19	57,211
Порез на додату вредност и АВР		674
		<u>4,028,257</u>
<b>Укупна актива</b>		<u><u>14,088,629</u></u>
<b>ПАСИВА</b>		
<b>Капитал</b>		
Државни капитал	20	17,270,829
Остали капитал	20	10,476
Губитак		(8,257,859)
		<u>9,023,446</u>
<b>Дугорочна резервисања</b>		<u>10</u>
<b>Дугорочне обавезе</b>		
Дугорочни кредити	21	96,648
Остале дугорочне обавезе	22	164,428
		<u>261,076</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>		
Краткорочне финансијске обавезе	23	1,536,891
Обавезе из пословања	24	2,142,431
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода		18,793
Остале краткорочне обавезе и ПВР	25	662,563
Одложене пореске обавезе		443,419
		<u>4,804,097</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><u>14,088,629</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2004. године**  
**У хиљадама динара**

	<u>Државни капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Нераспоређена добит/губитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање на почетку године, након корекција по основу прве примене МСФИ	17,270,829	10,476	(8,353,700)	8,927,605
Губитак текуће године	-	-	(82,982)	(82,982)
Одложени порез на добитак	-	-	178,823	178,823
	<u>17,270,829</u>	<u>10,476</u>	<u>(8,257,859)</u>	<u>9,023,446</u>

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.



**ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2004. године**  
**У хиљадама динара**

	<u>2004.</u>
<b>НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>	
Продаја и примљени аванси	2,630,834
Остали приливи из редовног пословања	11,085
Ванредне ставке	15,526
Исплате добављачима и дати аванси	(1,903,704)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(372,090)
Плаћене камате	(94,506)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(39,780)
Ванредне ставке	<u>(100,228)</u>
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>147,137</u>
<b>НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>	
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	10,008
Примљене камате	13,481
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме	<u>(128,252)</u>
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(104,763)</u>
<b>НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	42,374
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u>14,837</u>
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u><u>57,211</u></u>

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**

Јавно предузеће за производњу термоелектричне и топлотне енергије у комбинованим процесима "Панонске електране" (у даљем тексту: "Предузеће") основано је Одлуком Управног одбора ЈП "Електропривреда Србије" (у даљем тексту: "ЕПС") број 42/3-1 од децембра 1991. године, на коју је сагласност дала Влада Републике Србије на седници број 414-6944/5 од јануара 1992. године.

Предузеће је регистровано, Решењем Привредног суда у Новом Саду број Фи. 185/92. године у регистарском улошку 1-4792.

Основна делатност Предузећа је производња термоелектричне и топлотне енергије, производња и снабдевање паром и топлом водом. Предузеће обавља и делатности складиштења, превоза робе у друмском саобраћају и трговине на велико чврстим, течним и гасовитим горивима, као и хемијским и другим производима.

Управу Предузећа чине Управни одбор од 7 чланова и директор које именује Управни одбор ЕПС-а. Управни одбор обезбеђује реализацију циљева оснивања Предузећа и одговара за остваривање техничко-технолошког и економског система управљања електроенергетског система. Уз сагласност Управног одбора ЕПС-а одлучује:

- о доношењу Статута,
- о оснивању предузећа,
- о доношењу годишњих планова предузећа и
- о доношењу општих аката Предузећа

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

Седиште Предузећа је на Булевару Ослобођења 100, у Новом Саду. Предузеће је на дан 31. децембра 2004. године имало 800 запослених.

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

Финансијски извештаји састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и рачуноводственим политикама обелодањеним у оквиру напомене 3.

Законом о рачуноводству и ревизији регулисано је да су предузећа дужна да вођење пословних књига, састављање и презентацију финансијских извештаја за 2004. годину врше у складу са рачуноводственим начелима дефинисаним у оквиру Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ). У складу са Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за предузећа, задруге и предузетнике ("Сл. гласник РС", бр. 53/04) Предузеће је на дан 1. јануара 2004. године извршило прекњижавање билансних позиција на рачуне прописане новим контним оквиром за предузећа и саставило финансијске извештаје усклађене са МСФИ.

Обзиром на то да се билансне позиције на дан 31. децембра 2004. године процењују и усклађују са МСФИ, руководство Предузећа је у складу са МСФИ 1 - Прва година примене Међународних стандарда финансијског извештавања утврдило као дан транзиције 1. јануар 2004. године. У напомени 4. приказане су корекције биланса стања и ефекти њиховог усклађивања са МСФИ на дан 1. јануара 2004. године обзиром да је овај датум дефинисан као дан транзиције на МСФИ, руководство Предузећа предвиђа да ће први финансијски извештаји, комплетно исказани у складу са МСФИ, бити издати са стањем на дан 31. децембра 2005. године.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

У складу са прелазним и завршним одредбама Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за предузећа, задруге и предузетнике ("Сл. гласник РС" бр. 75/04), Предузеће у званичне обрасце финансијских извештаја за 2004. годину није унела упоредне податке за 2003. годину.

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

**3. ПРЕГЛЕД ПРИМЕЊЕНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Финансијски извештаји су припремљени у складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Сл. лист СРЈ, бр. 7/2002.г.). Износи су приказани у хиљадама динара.

Основне рачуноводствене политике, примењене код састављања финансијских извештаја за 2004. годину, наведене су у даљем тексту:

**3.1. Пословни приходи**

*Приходи од продаје*

Приходи од продаје евидентирају се по основу Коначног обрачуна расподеле прихода и расхода од продаје електричне енергије на мрежи преноса ЕПС-а на бази методологије буџетског утврђивања прихода и расхода по јавним предузећима у оквиру ЕПС-а.

*Остали приходи*

*Остали пословни приходи*

Остала реализација обухвата фактурисане остале приходе од продаје производа, материјала и извршених услуга.

Остали добити представљају приходе од продаје некретнина, постројења и опреме, наплаћена отписана потраживања, вишкови и приходи настали од усклађења имовине.

**3.2. Трошкови и расходи**

*Трошкови горива, материјала за израду и осталог материјала*

Трошкови горива, материјала за израду и осталог материјала укључују трошкове гаса, мазута, угља и остале енергије укључене у производњу електричне енергије, грејања и технолошке паре и других материјала употребљених у производњи.

*Трошкови одржавања и поправки*

Трошкови одржавања и поправки књижени су на терет расхода у периоду када су настали.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

**3.3. Донације**

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

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

**3.4. Приходи и расходи по основу камата**

Приходи од камата се углавном односе на камате обрачунате на доспела потраживања од купаца и камате по основу краткорочних пласмана и дугорочних потраживања.

Расходи, по основу камата, терете приходе периода у коме су настали.

**3.5. Ефекти промена курсева валута**

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

Монетарне и немонетарне ставке средстава и обавеза набављене у иностраној валути признају се по средњем курсу утврђеном на Међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан настанка трансакције.

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

**3.6. Готовина и еквиваленти готовине**

Готовина и еквиваленти готовине обухватају средства на текућим рачунима код банака и готовину у благајнама.

**3.7. Залихе**

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

Залихе се мере по набавној вредности. 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.

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

**3.8. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања**

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

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

Основна средства су на дан 1. јануара 2004. године исказана по ревалоризованој набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Ревалоризација вредности основних средстава извршена је на дан 1. јануара 2004. године од стране овлашћеног процењивача, на основу њиховог усклађивања са тржишном вредношћу. Ревалоризована вредност некретнина на дан 1. јануара 2004. године је у складу са МСФИ 1 призната као њихова вероватна вредност на тај дан, а за потребе састављања почетног биланса стања у складу са МСФИ. Ефекат извршене ревалоризације некретнина исказан је у оквиру акумулираног резултата из ранијих година.

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

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

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

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

**3.9. Амортизација**

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

**3.10. Исправка вредности потраживања од купаца**

Исправка вредности се врши на терет осталих расхода за износ ненаплаћених потраживања по основу промета електричне енергије за које постоји неизвесност наплате.

Предузеће је извршило исправку вредности потраживања и датих аванса од правних и физичких лица за које је протекао рок за наплату најмање од 60 дана. Изузетно може се вршити процена извесности наплате за ове групе дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2005. године. За сва потраживања по којима је покренут судски поступак, врши се исправка вредности, док се директан отпис врши само по окончању судског спора или на основу одлуке органа управљања.

Предузеће не врши исправку потраживања по основу продаје, за правне субјекте према којима има истовремено исказане и обавезе по различитим основама.

**3.11. Порези и доприноси**

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

Порез на добитак у висини од 12.33% (31. децембар 2003. године: 14%) се плаћа на пореску основуцу утврђену пореским билансом. Пореска основуца приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије. Стопа пореза на добитак, која се примењује после 1. јануара 2005. године, је 10%.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основе будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Порески ефекти који се односе на привремене разлике између пореске основе појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања, састављеном у складу са МСФИ, исказани су као одложена пореска средства или одложене пореске обавезе.

Одложена средства настала по овом основу исказују се у случају процене руководства да ће у наредном периоду бити остварена добит из пословања.

Одложена пореска обавеза признаје се за све опорезиве привремене разлике.

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким пореским и општим прописима. Ови порези и доприноси су приказани у оквиру осталих расхода.

**3.12. Капитал**

Капитал предузећа обухвата државни капитал, остали капитал и акумулирани губитак из претходних година.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

**3.13. Резервисања**

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

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

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

У 2004. години Предузеће је извршило резервисање за потенцијалне губитке који могу настати по основу судских спорова.

**3.14. Трансферне цене**

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

**3.15. Поштена (фер) вредност**

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ БИЛАНСА СТАЊА ЗБОГ ПРЕЛАСКА НА МСФИ**

Усаглашавање стања компоненти капитала на дан 31. децембра 2003. године, пре преласка на МСФИ и стања на дан 1. јануара 2004. године, након преласка на МСФИ:

	У хиљадама динара				
	Државни капитал	Остали капитал	Ревалориза- ционе резерве	Губитак	Укупно
Стање на дан 31. децембра 2003. године, пре корекција по основу прве примене МСФИ:	10,114,673	-	7,156,156	(12,323,187)	4,947,642
Корекције по основу преласка на МСФИ:					
- Укидање ревалоризационих резерви	7,156,156	-	(7,156,156)	-	-
- Ефекти процене вредности некретнина, постројења и опреме	-	-	-	4,557,353	4,557,353
- Отписи некретнина, постројења и опреме	-	-	-	(60,045)	(60,045)
- Пренос са ванпословних извора	-	17,900	-	-	17,900
- Укидање одложеног ревалоризационог добитка	-	-	-	256,804	256,804
- Укидање исправке вредности потраживања за пословна средства коришћена у ванпословне сврхе	-	-	-	44,460	44,460
- Формирање исправке вредности потраживања за камату	-	-	-	(243,260)	(243,260)
- Укидање обавеза према добављачима	-	-	-	35,115	35,115
- Накнадна одобрења купцима	-	-	-	(13,703)	(13,703)
- Признавање одложених пореских обавеза	-	-	-	(622,242)	(622,242)
- Остале корекције	-	(7,424)	-	15,005	7,581
Стање на дан 1. јануара 2004. године, након корекција по основу прве примене МСФИ:	<u>17,270,829</u>	<u>10,476</u>	<u>-</u>	<u>(8,353,700)</u>	<u>8,927,605</u>

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара <u>2004.</u>
Приходи по расподели прихода од продаје електричне енергије у оквиру ЕПС-а	2,433,257
Приходи од продаје топлотне енергије и технолошке паре	968,442
Остало	<u>14,546</u>
	<u><u>3,416,245</u></u>

Приходи у оквиру система Електропривреде Србије у укупном износу од 2,433,257 хиљаде динара се односе на приходе по основу испоручене електричне енергије ЕПС-у, који на основу остварене реализације и интерних цена врши расподелу прихода свим јавним предузећима у свом саставу.

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара <u>2004.</u>
Приходи од донација	9,448
Остало	<u>17,163</u>
	<u><u>26,611</u></u>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

У хиљадама динара  
2004.

Материјал за одржавање и резервни делови	72,252
Деривати нафте	906,039
Гас	794,173
Остало	39,648
	<u>1,812,112</u>

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

У хиљадама динара  
2004.

Бруто зараде	283,807
Порези и доприноси на терет послодавца	57,182
Јубиларне награде	2,456
Остали лични расходи	19,127
	<u>362,572</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

У хиљадама динара  
2004.

Одржавање	71,202
Трошкови осигурања	43,017
Порез на имовину	5,038
Накнада за коришћење вода	18,201
Накнада за коришћење грађевинског земљишта	28,044
Трошкови услуга на отклањању штета	20,814
Остале накнаде и таксе	4,034
ПТТ услуге	4,849
Услуге у оквиру ЕПС-а	7,957
Комуналне услуге	5,678
Репрезентација	3,882
Остало	23,391
	<u>236,107</u>

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара  
2004.

Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	211,588
Приходи од камата обрачунатих на потраживања од купаца	215,864
Остали финансијски приходи	334
	<u>427,786</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

У хиљадама динара  
2004.

Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	100,109
Расходи камата	145,969
Негативне курсне разлике	<u>138,979</u>
	<u>385,057</u>

Расходи камата исказане у билансу успеха у износу од 145,969 хиљада динара укључују расходе камата обрачунатих на обавезе према добављачима у износу 105,173 хиљада динара.

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара  
2004.

Наплаћена отписана потраживања	382,564
Остало	<u>776</u>
	<u>383,340</u>

Приходи од наплаћених отписаних потраживања исказани у билансу успеха у износу 382,564 хиљада динара укључују наплаћена потраживања од купаца за топлотну енергију у износу 365,509 хиљада динара.

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

У хиљадама динара  
2004.

Расходи по основу расподеле заједничке потрошње у оквиру ЕПС	58,880
Обезвређивање потраживања	723,328
Остало	<u>20,038</u>
	<u>802,246</u>

**ЈП "ПАНОНСКЕ ЕЛЕКТРАНЕ", НОВИ САД**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**14. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

	У хиљадама динара					
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно	Нематеријална улагања
<b>Набавна вредност</b>						
Стање на почетку године	154,702	8,380,904	21,819,929	22,762	30,378,297	1,648
Корекције почетног стања пре корекције по основу прве примене МСФИ:						
- пренос са ванпословне активе	-	27,189	15,286	-	42,475	-
- процена вредности	-	(290,033)	9,247,647	-	8,957,614	-
- отписи	-	-	(976,537)	-	(976,537)	-
Стање на почетку године, након корекција	154,702	8,118,060	30,106,325	22,762	38,401,849	1,648
Повећања	-	-	-	92,301	92,301	6,532
Трансфери	-	22,399	86,962	(109,361)	-	-
Остале рекласификације	-	(1,197,894)	1,197,894	-	-	-
Отуђења и расходовања	-	(6,259)	(6,338)	-	(12,597)	-
Остало	-	-	(4,200)	-	(4,200)	-
Стање на крају године	154,702	6,936,306	31,380,643	5,702	38,477,353	8,180
<b>Исправка вредности</b>						
Стање на почетку године	-	5,760,285	18,448,659	-	24,208,944	67
Корекција почетног стања пре корекције по основу прве примене МСФИ:						
- пренос са ванпословне активе	-	3,680	11,077	-	14,757	-
- процена вредности	-	(1,291,710)	5,691,971	-	4,400,261	-
- отписи	-	-	(916,492)	-	(916,492)	-
Стање на почетку године, након корекција	-	4,472,255	23,235,215	-	27,707,470	67
Обрачуната амортизација	-	76,552	661,035	-	737,587	475
Остале рекласификације	-	(575,180)	575,180	-	-	-
Отуђења и расходовања	-	-	(5,969)	-	(5,969)	-
Остало	-	5	-	-	5	-
Стање на крају године	-	3,973,632	24,465,461	-	28,439,093	542
<b>Нето садашња вредност</b>						
31. децембра 2004. године	154,702	2,962,674	6,915,182	5,702	10,038,260	7,638

Земљиште исказано на дан 31. децембра 2004. године у износу од 154,702 хиљада динара није било предмет процене од стране независног проценитеља, већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године.

**15. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара 31. децембар 2004.
Учешћа у капиталу	7,242
Дугорочна потраживања од запослених	13,094
	20,336
Исправка вредности учешћа у капиталу	(5,862)
	14,474

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**16. ЗАЛИХЕ**

	<b>У хиљадама динара</b>
	<b>31. децембар</b>
	<b>2004.</b>
Материјал	522,890
Резервни делови	114,619
Алат и инвентар	1,601
Дати аванси	7,658
	<u>646,768</u>
Исправка вредности залиха материјала	(112)
	<u><u>646,656</u></u>

**17. ПОТРАЖИВАЊА**

	<b>У хиљадама динара</b>
	<b>31. децембар</b>
	<b>2004.</b>
Купци у оквиру ЕПС-а	2,688,981
Купци у земљи:	
- по основу главнице	1,021,273
- по основу камате	578,475
Потраживања од запослених	12,502
Потраживања за преплаћене порезе и доприносе	313
Потраживања од осигуравајућих друштава за надокнаду насталих штета	131,622
Остала потраживања	13,088
	<u>4,446,254</u>
Исправка вредности:	
- потраживања од купаца у земљи	(1,161,981)
- осталих потраживања	(893)
	<u><u>3,283,380</u></u>

**18. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

Краткорочни финансијски пласмани у износу од 40,336 хиљада динара на дан 31. децембра 2004. године се у целости односе на депозите орочене код банака на период од јадног месеца по каматној стопи од 1% на месечном нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

19. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара 31. децембар 2004.
Текући рачуни:	
- у динарима	57,069
- у страној валути	86
Благајна	<u>56</u>
	<u><u>57,211</u></u>

20. КАПИТАЛ

**Државни капитал**

Државни капитал представља капитал Предузећа, који је у државном власништву. Он обухвата почетни капитал увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године, а кориговане по основу примене МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут."

Износ основног капитала Предузећа није уписан у регистар Трговинског суда.

**Остали капитал**

Остали капитал приказан у билансу стања предузећа на дан 31. децембра 2004 године у укупном износу од 10,476 хиљада динара односи се на сопствене ванпословне изворе, који су у току 2004 године пренешени у складу са применом МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут".

21. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара 31. децембар 2004.
Дугорочни кредити у страној валути:	
- Лондонски клуб	410,972
- повериоци из Републике Чешке	1,219,697
Текућа доспећа дугорочних кредита	<u>(1,534,021)</u>
	<u><u>96,648</u></u>

Доспећа дугорочних кредита су следећа:

	У хиљадама динара 31. децембар 2004.
до једне године	1,534,021
од једне до пет година	<u>96,648</u>
	<u><u>1,630,669</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

21. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Обавезе по основу рефинансираних кредита од Лондонског клуба поверилаца и поверилаца из Републике Чешке су иницијално реализовани преко Војвођанске банке А.Д., Нови Сад (Банка). Отплата ових кредита и припадајућих обавеза по основу камата је била у стању мировања од 1992. године и Предузеће није обрачунавало и евидентирало обавезе по каматама у овом периоду. Предузеће је обрачунало камате на рефинансиране кредите од Лондонског клуба поверилаца, односно поверилаца из Републике Чешке у износу од 368,738 хиљада динара, односно 256,136 хиљада динара на дан 31. децембра 2004. године. Предузеће није обрачунавало и евидентирало обавезе по каматама на кредите од поверилаца из Републике Чешке од 1992. године. Коначно усаглашавање и регулисање обавеза по наведеним кредитима и обавезама по каматама може имати значајне ефекте на финансијке извештаје.

22. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара 31. децембар 2004.
Обавезе у оквиру ЕПС-а	154,938
Репрограмиране обавезе по основу:	
- накнада за коришћење вода	4,642
- јавних прихода	7,718
	<u>167,298</u>
Део репрограмираних обавеза који доспева до једне године	<u>(2,870)</u>
	<u>164,428</u>

23. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара 31. децембар 2004.
Текућа доспећа дугорочних кредита	1,534,021
Део осталих дугорочних обавеза које доспевају до једне године	<u>2,870</u>
	<u>1,536,891</u>

24. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара 31. децембар 2004.
Примљени аванси	33
Обавезе према добављачима:	
- у оквиру ЕПС-а	6,149
- у земљи	2,128,284
Остале обавезе из пословања	<u>7,965</u>
	<u>2,142,431</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2004. године

**25. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	<b>У хиљадама динара 31. децембар 2004.</b>
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	10,035
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	9,715
Обавезе по основу камата	624,995
Примљене донације	15,436
Остало	2,382
	<u>662,563</u>

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

	<b>У хиљадама динара 31. децембар 2004.</b>
Стање на почетку године	21,693
Донације у стварима	3,191
Пренос у приходе у току године	(9,448)
	<u>15,436</u>

**26. СУДСКИ СПОРОВИ**

На дан 31. децембра 2004. године, процењени износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 1,055,449 хиљада динара. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Предузеће је на дан 31. децембра 2004. године није извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова.

**27. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

У билансу стања на дан 31. децембра 2004. године, Предузеће је исказало обавезе по кредитима од поверилаца из Републике Чешке у износу од 1,219,697 хиљада динара и обавезе по припадајућим каматама у износу од 256,136 хиљаде динара. На дан 25. априла 2005. године, потписан је Уговор о поравнању дуга, којим су утврђене укупне обавезе на дан поравнања (укључујући све обрачунате камате и затезне камате) у износу од 690,435 хиљада динара (по курсу на УСД на дан биланса стања) након одобрених отписа од стране повериоца уз обавезу ЈП ЕПС да отплати преостали износ обавеза без одлагања.

**28. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
EUR	78.8850	68.3129
USD	57.9355	54.6372