

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ
“ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ”**

**Консолидовани финансијски извештаји
31. децембар 2005. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 3
Консолидовани биланс успеха	4
Консолидовани биланс стања	5
Консолидовани извештај о променама на капиталу	6
Консолидовани извештај о новчаним токовима	7
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	8 – 51

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

1. Обавили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја Јавног Предузећа Електропривреда Србије, Београд (у даљем тексту “Предузеће”), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2005. године, и одговарајући консолидовани биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о новчаним токовима за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје. За ове консолидоване финансијске извештаје одговорно је руководство Предузећа. Наша одговорност је да изразимо мишљење о консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије.
2. Претходно смо обавили ревизију консолидованих финансијских извештаја Предузећа на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2004. године, и у нашем извештају од 16. јуна 2005. године, изразили мишљење са резервом по питањима: а) прихода од активирања сопствених учинака; б) адекватности вредновања земљишта, некретнина, постројења и опреме; в) функционалности залиха материјала и резервних делова; г) реалности стања и свеобухватности исказаних донација; д) недостатка резервисања за трошкове рестаурирања земљишта; ђ) потенцијалних ефеката капитализације трошкова експропријације; е) недостатка консолидације финансијских извештаја зависних предузећа у којима консолидована предузећа имају већинска учешћа у капиталу; ж) вредновање нето потраживања од јавних предузећа са територије Аутономне покрајине Косово и Метохија; з) недостатка резервисања за бенефиције запослених по основу отпремнина за одлазак у пензију и јубиларних награда након испуњених услова и одговарајућих обелодањивања у складу са захтевима МРС 19 “Бенефиције запослених”; и) недостатка одговарајућих обелодањивања која захтевају МРС 12 “Порез на добитак”, МРС 24 “Обелодањивање односа са повезаним лицима” и МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема”.
3. Осим као што је објашњено у ставовима 4. и 5., ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији. Ови стандарди захтевају да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја. Ревизија укључује испитивање доказа, на бази провере узорака, којима се поткрепљују износи и информације обелодањене у финансијским извештајима. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених начела и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и општу оцену презентације финансијских извештаја. Сматрамо да ревизија коју смо обавили обезбеђује солидну основу за изражавање нашег мишљења.
4. Као што је обелодањено у напомени 30. уз консолидоване финансијске извештаје, остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења укључују одложене приходе по основу примљених донација у износу од 12,865,076 хиљада динара на дан 31. децембра 2005. године. Услед природе рачуноводствених евиденција по основу примљених донација, као и на основу расположивих информација и документације, нисмо били у могућности да потврдимо реалност стања и свеобухватност исказаних донација, односно ефекте евидентираних у консолидованом билансу успеха текуће године по основу примљених донација у износу од 928,837 хиљада динара.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД (наставак)

5. Приложени консолидовани финансијски извештаји не укључују финансијске извештаје зависних предузећа у којима консолидована предузећа имају већинска учешћа у капиталу, а чија се делатност не односи на производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије. Као што је обелодањено у напоменама 14. и 16. уз консолидоване финансијске извештаје, током 2005. године ова учешћа у капиталу су углавном пренета на Владу Републике Србије. Нисмо били у могућности да квантификујемо ефекте овог питања на приложене консолидоване финансијске извештаје. Поред тога, као што је обелодањено у напомени 3.1. уз консолидоване финансијске извештаје, приложени консолидовани финансијски извештаји укључују резултате пословања ЈП „Електроисток”, Београд у периоду од 1. јануара до 30. јуна 2005. године, односно губитак овог предузећа у износу од 281,272 хиљаде динара. Нисмо обавили ревизију финансијских извештаја овог предузећа за наведени период.
6. У складу са захтевима прописа о заштити животне средине и рударству, Предузеће има обавезу довођења земљишта у пређашње стање на коповима који се експлоатишу и који ће након завршене експлоатације бити напуштени. Приложени консолидовани финансијски извештаји не укључују резервисања за трошкове рестаурирања земљишта. Нисмо били у могућности да утврдимо износ потребних резервисања, обзиром да руководство Предузећа није саставило одговарајућу студију о процени будућих трошкова рекултивације на основу које би се могла извршити њихова квантификација.
7. Као што је обелодањено у напоменама 3.2. и 15. уз консолидоване финансијске извештаје, земљиште чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2005. године износи 6,287,832 хиљаде динара, на дан 1. јануара 2004. године приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије није исказано по правичној вредности утврђеној од стране независног проценитеља већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године. На основу расположиве документације, нисмо били у могућности да утврдимо потенцијалне ефекте на реалност исказане вредности земљишта са стањем на дан 31. децембра 2005. године.
8. Као што је обелодањено у напомени 10. уз консолидоване финансијске извештаје, трошкови експропријације за 2005. годину исказани су у износу од 1,188,443 хиљаде динара. Обзиром да ће Предузеће имати будуће економске користи од копова на експроприсаном земљишту, по нашем мишљењу, Предузеће је требало извршити капитализацију трошкова експропријације у 2005. години и претходним годинама и обрачунати њихову амортизацију на основу односа искоришћених у односу на процењене резерве сировина на овим коповима. Нисмо били у могућности да квантификујемо ефекте овог питања на приложене консолидоване финансијске извештаје.
9. Приложени консолидовани 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”. Нисмо били у могућности да квантификујемо наведено одступање од МРС 19 на приложене финансијске извештаје.
10. Приложени консолидовани финансијски извештаји не укључују обелодањивања у складу са захтевима МРС 12 “Порез на добитак”, МРС 24 “Обелодањивање односа са повезаним лицима” и МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема” у вези објашњења односа пореза на добит и рачуноводственог резултата, износе и датуме истека одбитних привремених разлика, неискоришћених пореских губитака и кредита за које одложена пореска средства нису призната у билансу стања, повезаних лица и трансакција са повезаним лицима, као и преузетих обавеза по основу уговорених инвестиционих улагања.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА


УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД (наставак)

11. Одређене информације презентирани у консолидованом извештају о новчаним токовима нису усаглашене са вредностима које је Предузеће исказало у консолидованом билансу стања на дан 31. децембра 2005. и 2004. године, као и у консолидованом билансу успеха и консолидованом извештају о променама на капиталу за 2005. годину и, сагласно томе, не изражавамо мишљење о консолидованом извештају о новчаним токовима за 2005. годину.
12. По нашем мишљењу, осим за ефекте евентуалних корекција, које би могле бити утврђене као неопходне да смо били у могућности да се уверимо у ефекте питања наведених у ставовима 4. и 5. и ефекте на консолидоване финансијске извештаје које имају питања наведена у ставовима 6. до 11., приложени консолидовани финансијски извештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним питањима, приказују консолидовани финансијски положај Предузећа на дан 31. децембра 2005. године и консолидоване резултате пословања и промене на капиталу за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

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

13. Постоје значајне неизвесности које утичу на финансијско извештавање, финансијски положај и пословање Предузећа, које укључују будући развој догађаја и исход питања везаних за неконсолидована зависна предузећа са територије Аутономне Покрајине Косово и Метохија (напомена 1. уз финансијске извештаје), наставак изградње и завршетак инвестиционих пројеката (напомена 15. уз консолидоване финансијске извештаје), значајне износе обавеза по основу кредита од иностраних поверилаца и домаћих банака у стечају чија је отплата прекинута приликом увођења санкција Уједињених нација 1992. године, односно када је покренут поступак стечаја и ликвидације ових банака (напомене 25. и 27. уз консолидоване финансијске извештаје), усклађености са показатељима пословања по основу кредитних аранжмана (напомена 25. уз консолидоване финансијске извештаје), значајних потенцијалних губитака по судским споровима (напомена 32. уз консолидоване финансијске извештаје) и претпоставки и фактора због којих Предузеће није евидентирало обавезе по основу накнада за коришћење минералних сировина и додатних обавеза по основу доприноса за бенефицирани радни стаж одређених запослених (напомена 32. уз консолидоване финансијске извештаје). Коначан исход наведених неизвесности може условити материјално значајне корекције у финансијским извештајима Предузећа.
14. Предузеће је са Агенцијом за осигурање депозита потписало уговор о додатном отпусту дуга по основу кредита од Париског клуба поверилаца. Ефекти овог отпуста нису евидентирани у овим финансијским извештајима (напомена 35. уз консолидоване финансијске извештаје).
15. Предузеће је ефекте преноса учешћа у капиталу у зависним предузећима основаним за обављање неелектропривредних делатности, која су пренета Влади Републике Србије без накнаде, евидентирало на терет биланса успеха у 2005. години (напомена 14. уз консолидоване финансијске извештаје).
16. Износ основног капитала приказан у консолидованим финансијским извештајима, није усаглашен са износом уписаног капитала матичног предузећа у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 23. уз финансијске извештаје).
17. У јануару 2006. године дошло је до статусних промена и реорганизације консолидованих предузећа (напомена 35. уз консолидоване финансијске извештаје).

Београд, 16. јун 2006. године


Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

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

	<u>Напомене</u>	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	84,027,305	71,713,350
Приходи од активирања учинака и робе		2,899,192	3,188,886
Повећање вредности залиха учинака		468,847	68,129
Остали пословни приходи	6	3,858,700	2,988,179
		<u>91,254,044</u>	<u>77,958,544</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		216,516	131,122
Трошкови материјала	7	17,794,497	14,970,825
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	24,261,459	21,535,206
Трошкови амортизације и резервисања	9	17,373,900	18,144,315
Остали пословни расходи	10	20,168,379	15,392,915
		<u>79,814,751</u>	<u>70,174,383</u>
ПОСЛОВНА ДОБИТ		11,439,293	7,784,161
Финансијски приходи	11	7,756,483	6,084,516
Финансијски расходи	12	(16,191,936)	(10,491,043)
Остали приходи	13	18,713,555	2,956,084
Остали расходи	14	<u>(20,695,949)</u>	<u>(13,475,717)</u>
ДОБИТ/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		1,021,446	(7,141,999)
Порез на добит		<u>627,604</u>	<u>(13)</u>
НЕТО ДОБИТ/(ГУБИТАК)		<u>393,842</u>	<u>(7,142,012)</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Ови консолидовани финансијски извештаји ЈП Електропривреда Србије су усвојени од стране
 руководства и Управног одбора Предузећа и предати Центру за бонитет.

Потписано у име ЈП Електропривреда Србије, Београд:

Владимир Ђорђевић
 Генерални директор

Ратко Богдановић
 Директор Дирекције
 за економско финансијске
 послове

Драган Јонкић
 Директор сектора рачуноводства

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2005. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2005.</u>	<i>Кориговано</i> <u>31. децембар 2004.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	15	2,031,464	1,967,111
Некретнине, постројења и опрема	15	380,614,261	429,439,400
Учешћа у капиталу	16	2,557,901	1,553,719
Дугорочни финансијски пласмани	17	4,610,497	992,195
		<u>389,814,123</u>	<u>433,952,425</u>
Обртна имовина			
Залихе	18	15,045,620	14,974,288
Потраживања	19	21,285,759	16,817,728
Краткорочни финансијски пласмани	20	5,497,272	1,900,417
Готовински еквиваленти и готовина	21	9,272,492	6,456,417
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	22	2,057,944	190,434
		<u>53,159,087</u>	<u>40,339,284</u>
Одложена пореска средства		<u>157,231</u>	<u>1,448,642</u>
Укупна актива		<u><u>443,130,441</u></u>	<u><u>475,740,351</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	23	358,324,022	378,066,867
Остали капитал		1,622,560	1,657,807
Ревалоризационе резерве		24,394	-
Губитак		(38,214,734)	(26,280,325)
		<u>321,756,242</u>	<u>353,444,349</u>
Дугорочна резервисања	24	<u>665,097</u>	<u>514,499</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	25	45,466,732	40,924,688
Остале дугорочне обавезе	26	7,258,934	7,191,644
		<u>52,725,666</u>	<u>48,116,332</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	27	14,239,138	20,827,272
Обавезе из пословања	28	11,068,626	8,393,244
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	29	2,906,968	1,437,747
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	30	22,202,014	23,604,975
		<u>50,416,746</u>	<u>54,263,238</u>
Одложене пореске обавезе	31	<u>17,566,690</u>	<u>19,401,933</u>
Укупна пасива		<u><u>443,130,441</u></u>	<u><u>475,740,351</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2005. године
(У хиљадама динара)

	Основни капитал	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Губитак	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2004. године, након корекција по основу прве примене МСФИ	378,066,867	1,657,807	-	(34,804,180)	344,920,494
Губитак текуће године	-	-	-	(7,142,012)	(7,142,012)
Смањење одложених пореских средстава	-	-	-	(1,309,697)	(1,309,697)
Смањење одложених пореских обавеза	-	-	-	8,013,651	8,013,651
Остало	-	-	-	72,898	72,898
Стање на дан 31. децембра 2004. године	378,066,867	1,657,807	-	(35,169,340)	344,555,334
Стање на дан 1. јануара 2005. године, пре корекција	378,066,867	1,657,807	-	(35,169,340)	344,555,334
Корекције стања на почетку године	-	-	-	8,889,015	8,889,015
Стање на дан 1. јануара 2005. године, кориговано	378,066,867	1,657,807	-	(26,280,325)	353,444,349
Корекција некретнина, постројења и опреме на основу дописа процњивача	-	-	-	(130,655)	(130,655)
Ефекти процене вредности некретнина, постројења и опреме пренетих зависним предузећима	-	-	-	143,377	143,377
Издавање ЈП Електроисток, Београд на дан 30. јуна 2005. године	(21,590,587)	(33,582)	-	(10,643,958)	(32,268,127)
Разграничење имовине и обавеза са ЈП Електромрежа Србије, Београд	1,847,718	-	-	-	1,847,718
Добит текуће године	-	-	-	393,842	393,842
Смањење одложених пореских средстава	-	-	-	(1,291,411)	(1,291,411)
Повећање одложених пореских обавеза	-	-	-	(330,238)	(330,238)
Остало	24	(1,665)	24,394	(75,366)	(52,613)
Стање на дан 31. децембра 2005. године	358,324,022	1,622,560	24,394	(38,214,734)	321,756,242

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

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

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	78,942,734	56,512,371
Остали приливи из редовног пословања	6,034,828	4,309,204
Ванредне ставке	987,236	989,674
Исплате добављачима и дати аванси	(34,501,389)	(12,997,235)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(24,265,594)	(22,302,109)
Плаћене камате	(5,504,778)	(52,475)
Порез на добит	-	(119)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(10,330,557)	(13,403,928)
Ванредне ставке	<u>(1,640,491)</u>	<u>(2,246,494)</u>
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>9,721,989</u>	<u>10,808,889</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Продаја акција и удела (нето приливи)	6,580	-
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	4,068	561
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	116,000	10,008
Примљене камате	5,343,857	5,278,318
Куповина акција и удела (нето одливи)	(229,593)	-
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(8,139,371)	(10,833,627)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(2,494,128)	(113,735)
Плаћене камате	<u>(91,319)</u>	<u>(1,363,606)</u>
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(5,483,906)</u>	<u>(7,022,081)</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	703,374	621,505
Остале дугорочне и краткорочне обавезе	116,049	41,070
Откуп сопствених акција и удела	(113,166)	-
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	<u>(2,332,628)</u>	<u>(4,604)</u>
Нето (одлив)/прилив готовине из активности финансирања	<u>(1,626,371)</u>	<u>657,971</u>
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	2,611,712	4,444,779
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	6,456,417	2,011,638
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	209,958	-
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	<u>(5,595)</u>	<u>-</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>9,272,492</u></u>	<u><u>6,456,417</u></u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

1. ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА

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

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

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

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

Предузеће је преузело сва оснивачка права у зависним предузећима, осим права у ЈП за пренос електричне енергије "Електроисток" и у предузећу "Електроенергетски координациони центар" д.о.о., с тим што је организацију рада и пословање зависних јавних предузећа ускладило са прописима којима се уређује правни положај привредних друштва у складу са Одлуком Владе Републике Србије. Наиме, одлукама Управног одбора на које је Влада РС дала сагласност основана су нова привредна друштва, односно промењена је правна форма предузећа, која преузимају средства, права, обавезе и запослене у зависним привредним друштвима почев од 1. јануара 2006. године (дан уписа у Регистар код Агенције, како је ниже наведено), осим дела средстава како је наведено у напмени број 8.

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

До 30. јуна 2005. године, а на основу Закона о електропривреди ("Службени гласник РС" број 45/91) основано је Јавно предузеће за производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије и производњу угља, као организациони облик у који су обједињена сва електропривредна предузећа у Републици. ЈП "Електропривреда Србије" је основало 22 зависна јавна предузећа, која обављају делатност производње електричне енергије у хидроелектранама и термоелектранама, преноса и управљања преносним системом, дистрибуције, управљања дистрибутивним системом и трговином електричне енергије и производње угља, која од 1. јануара 2006. године послују као привредна друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

1. ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА (наставак)

Пословно име

Пословно име матичног предузећа је: Јавно предузеће за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије "Електропривреда Србије", Београд. Скраћено пословно име Јавног предузећа је: ЈП ЕПС, Београд.

Упис у регистар привредних субјеката

Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије извршен је упис у регистар привредних субјеката свих зависних привредних субјеката.

Делатност

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

Облик својине - Средства којим располаже ЈП ЕПС и његова зависна предузећа су у државној својини. Вредност државног капитала призната је у вредности средстава која су дата на располагање ЈП ЕПС-у, коригована за износе оствареног нето добитка и губитке (концепт очувања финансијског капитала).

Управу предузећа - чине Управни одбор ЈП ЕПС од 11 чланова, Надзорни одбор од 5 чланова и Генерални директор које именује Влада Републике Србије. У седишту ЕПС-а у Београду, налази се 5 дирекција и 2 центра. Директори дирекција и центара, директори јавних предузећа и лица која обављају руководеће односно руководне послове у складу са актом о унутрашњој организацији и систематизацији јавних предузећа чине пословодство Електропривреде Србије. Управни одбор ЈП ЕПС именује и разрешава председнике и чланове управног одбора и именује и разрешава генералне директоре јавних предузећа.

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

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

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

Организациона структура – ЈП ЕПС је вертикално организовано предузеће електропривреде. У оквиру ЕПС-а, поред Дирекције, основана су 22 јавна предузећа и то: 7 за производњу електричне енергије, 3 за производњу, прераду и транспорт угља, 1 за пренос и 11 за дистрибуцију електричне енергије (ЈП ЕПС почев од јуна 1999. године, нема могућности коришћења и управљања капацитетима на Космету).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

1. ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА (наставак)

- Предузећа која се баве производњом електричне енергије:
 1. ЈП Термоелектрана "Никола Тесла" - Обреновац
 2. ЈП Термоелектрана "Костолац" - Костолац
 3. ЈП Термоелектрана "Косово" - Обилић
 4. ЈП Термоелектрана - топлана "Панонске електране" - Нови Сад
 5. ЈП Хидроелектрана "Ђердап" - Кладово
 6. ЈП Хидроелектрана "Дринске хидроелектране" - Бајина Башта
 7. ЈП Хидроелектрана "Лимске хидроелектране" - Нова Варош
- Предузећа која се баве производњом, прерадом и транспортом угља:
 8. ЈП РБ "Колубара" - Лазаревац
 9. ЈП ПК "Костолац" - Костолац
 10. ЈП Рудник угља "Косово" - Обилић
- Предузеће које се бави преносом електричне енергије:
 11. ЈП "Електроисток" – Београд (у саставу ЕПС-а до 30. јуна 2006. године)
- Предузећа која се баве дистрибуцијом електричне енергије:
 12. ЈП "Електродистрибуција Београд" - Београд
 13. ЈП "Електрошумадија Крагујевац" - Крагујевац
 14. ЈП "Електродистрибуција Ниш" - Ниш
 15. ЈП "Електродистрибуција Врање" - Врање
 16. ЈП "Електродистрибуција Лесковац" - Лесковац
 17. ЈП "Електродистрибуција Ужице" - Ужице
 18. ЈП "Електросрбија Краљево" - Краљево
 19. ЈП "Електротимок Зајечар" - Зајечар
 20. ЈП "Електроморава Пожаревац" - Пожаревац
 21. ЈП "Електровојводина Нови Сад" - Нови Сад
 22. ЈП "Електрокосмет Приштина" - Приштина

На дан 1. јануара 2006. године извршена је реорганизација напред наведених јавних предузећа и упис у Регистар привредних субјеката привредних друштава у власништву ЈП ЕПС (напомена 35.).

ЕПС је на дан 31. децембра 2005. године имао 37,757 запослених (31. децембра 2004. године – 48,340 запослених).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основа за састављање и приказивање финансијских извештаја

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

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

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

- Консолидовани финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за предузећа, задруге и предузетнике (“Службени гласник РС” бр. 75 од 30. јуна 2004. године), који у појединим деловима одступа од начина приказивања одређених билансних позиција како то предвиђа МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”.
- Услед формата приказивања финансијских извештаја, прописаног наведеним правилником, презентација промена у одложеним пореским средствима/(обавезама) одступа од захтева МРС 12 “Порези из добитка”.
- Од 1. јануара 2003. године Одбор за Међународне рачуноводствене стандарде је усвојио значајне измене постојећих стандарда и нове стандарде и интерпретације који се примењују на рачуноводствене периоде који се завршавају 31. децембра 2005. године. Ове промене нови стандарди интерпретације укључују:
 - IFRIC 1 “Промене на постојећим обавезама по основу демонтаже средстава, обнављања природних богатстава и сличним обавезама”.
 - МСФИ 3 “Пословне комбинације”.
 - МРС 24 “Обелодањивање односа са повезаним лицима”.
 - МРС 32 “Финансијски инструменти: Обелодањивање и презентација” (ревидиран 2003. године).
 - МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” (ревидиран 2003. године).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

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

2.1. Основа за састављање и приказивање финансијских извештаја (наставак)

- Измене MPC 1 које, у најзначајнијем делу, захтевају обелодањивања у напоменама уз финансијске извештаје, утицај стандарда који су издати а нису применљиви, критичних рачуноводствених расуђивања и најзначајнијих извора неизвесности приликом рачуноводствених процена.

Следећи стандарди и интерпретације су издати али нису применљиви на дан 31. децембра 2005. године.

- МСФИ 6 “Истраживање и процењивање минералних ресурса”.
- МСФИ 7 “Финансијски инструменти обелодањивања”.
- IFRIC 4 “Утврђивање постојања лизинга”.
- IFRIC 5 “Права на користи од фондова за демонтажу средстава, обнављање природних богатстава и унапређења животне средине”.
- IFRIC 6 “Обавезе из учешћа на посебном тржишту – отпад електричне и електронске опреме”.
- IFRIC 7 “Примена приступа поновног извештавања по стандарду ИАС 29”.
- IFRIC 8 “Делокруг ИФРС 2”.

Предузеће је у процесу анализе утицаја напред наведених стандарда на консолидоване финансијске извештаје као и да ли су финансијски извештаји припремљени у складу са тренутно применљивим стандардима и интерпретацијама који чине МСФИ. Предузеће је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Србије.

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

2.2. Упоредни подаци

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

2.3. Коришћење процењивања

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Принципи консолидације

Консолидовани финансијски извештаји представљају консолидоване финансијске извештаје 20 јавних предузећа која заједно чине ЕПС и припремљени су на принципу потпуне консолидације, с обзиром да матично предузеће учествује у капиталу зависних предузећа са 100%. Финансијски извештаји ЈП Електроисток, Београд су консолидовани до 30. јуна 2006. године, када је ово предузеће издвојено из ЕПС-а оснивањем ЈП Електромрежа Србије. У поступку консолидације, салда и трансакције проистекле из интерних односа између ових предузећа су искључена. Финансијски извештаји три предузећа која се налазе на територији Аутономне Покрајине Косово и Метохија нису укључена у консолидоване финансијске извештаје на дан 31. децембра 2005. и 2004. године, пошто руководство Предузећа нема административну и управљачку контролу над пословањем ових предузећа.

Финансијски извештаји зависних предузећа у којима ЕПС има већинска учешћа у капиталу, а чија се делатност не односи на производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије нису укључени у ове консолидоване финансијске извештаје. Улагања у ова зависна предузећа су у овим консолидованим финансијским извештајима приказана по набавној вредности.

3.2. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема почетно се мере по набавној вредности. Компоненте набавне вредности су: фактурна вредност добављача умањена за све рабате садржане у рачуну, увозне дажбине и друге јавне приходе, који се не рефундирају, као и сви други директно приписивани трошкови неопходни за довођење тог средства у стање функционалне приправности. Средство изграђено у сопственој режији признаје се по цени коштања, под условом да она не прелази тржишну вредност.

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Амортизација

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

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

	<u>Година</u>	<u>стопа %</u>
Грађевински објекти хидроелектрана	62 - 73	1.61% - 1.37%
Грађевински објекти термоелектрана	35 - 45	2.86% - 2.22%
Грађевински објекти рудника угља	28 - 37	3.57% - 2.70%
Привредно пословне зграде, осим управних и других зграда за вршење канцеларијских послова, угоститељства и туризма	70 - 85	1.43% - 1.18%
Опрема хидроелектрана	35 - 45	2.86% - 2.22%
Опрема термоелектрана	8 - 15	12.50% - 6.67%
Опрема рудника угља	15 - 20	6.67% - 5.00%
Транспортна средства, осим поменутих	8 - 15	12.50% - 6.67%
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	5 -10	20.00% - 10.00%
Остала непоменута опрема	5-8	20.00% - 12.50%

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

3.4. Нематеријална улагања

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Обезвређивање вредности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

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

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

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

3.6. Залихе

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

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

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

3.7. 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 неконсолидованих зависних предузећа и остала учешћа у капиталу исказана су по набавној вредности.

Остали дугорочни пласмани

Остали дугорочни пласмани после почетног признавања мере се по:

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Финансијски инструменти (наставак)

Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

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

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

Обезвређивање финансијских средстава

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

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

Процена извесности наплате потраживања по основу промета електричне енергије врши се по групама дужника. Потраживања од правних лица по којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2006. године. Исправка потраживања не врши се од лица којима се истовремено и дугује.

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Финансијски инструменти (наставак)

Финансијске обавезе (наставак)

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.

3.8. Резервисања

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

3.9. Донације

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

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

3.10. Порези и доприноси

Текући порез на добит

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

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

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.

Одобрену пореску консолидацију почев од 2003. године, ЈП Електропривреда Србије и зависна предузећа су изгубила због издвајања ЈП Електроисток из групе предузећа која послују у саставу ЕПС-а.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Порези и доприноси (наставак)

Одложени порез на добит

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.11. Приходи и расходи

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

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

Приходи од услуга се признају у периоду када је услуга извршена.

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

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

3.12. Ефекти промена курсева валута

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Трошкови позајмљивања

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

3.14. Накнаде запосленима

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

3.15. Корекције фундаменталних грешака

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

3.16. Поштена (фер) вредност

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

3.17. Трансферне цене између консолидованих предузећа

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

У току 2004. године финансијско вредновање учинака између повезаних предузећа вршено је на основу обрачуна заједничког прихода групе полазећи од стварно остварених резултата.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ БИЛАНСА СТАЊА

Корекције на дан 1. јануара 2005. године

Предузеће је кориговало почетно стање нераспоређене добити на дан 1. јануара 2005. године по основу ефекта грешака из ранијих година:

	У хиљадама динара
	2005.
Повећање нематеријалних улагања	282
Корекције некретнина, постојења и опреме	6,763,398
Повећање учешћа у капиталу зависних предузећа	152,901
Корекција осталих дугорочних пласмана	(30)
Корекција залиха материјала	(11,577)
Корекције потраживања од купаца и осталих потраживања	76,541
Повећање одложених пореских средстава	1,448,642
Повећање дугорочних резервисања	(54,579)
Корекција стања обавеза по основу рефинансираних кредита од Париског клуба поверилаца	(16,985)
Смањење обавеза из пословања	338
Додатни порез на добит за 2004. годину	(22,779)
Смањење обавеза по основу осталих јавних прихода	169
Смањење разграничених прихода од примљених донација	253,586
Смањење пасивних временских разграничења	229,745
Смањење одложених пореских обавеза	69,363
	<u>8,889,015</u>

Корекције некретнина, постројења и опреме се углавном односе на евидетирање дела раније непрокњижених ефеката процене вредности некретнина, постројења и опреме на дан 1. јануара 2004. године приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије.

Повећање одложених пореских средстава се односи на признавање дела преносивих пореских губитака, који нису били признати на дан 31. децембра 2004. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

Корекције на дан 1. јануара 2004. године

Предузеће је на дан 1. јануара 2004. године извршило корекције почетног стања позиција капитала приликом прве примене МСФИ. 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:

	Државни капитал	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Губитак	Укупно
Стање на дан 31. децембра 2003. године, пре корекција по основу прве примене МСФИ	236,705,561	-	162,055,767	(202,200,361)	196,560,967
Корекције по основу прве примене МСФИ:					
- Укидање ревалоризационих резерви	162,055,767	-	(162,055,767)	-	-
- Укидање одложеног ревалоризационог добитка	-	-	-	12,232,909	12,232,909
- Пренос са ванпословних извора средстава	-	1,673,371	-	92,727	1,766,098
- Ефекти процене вредности основних средстава	168,434	-	-	189,314,947	189,483,381
- Корекција обавеза за камате по рефинансираним кредитима	-	-	-	(636,349)	(636,349)
- Отпис основних средстава и нематеријалних улагања	-	-	-	(31,384,643)	(31,384,643)
- Исправка вредности дугорочних и краткорочних потраживања од ЈП ПЕУ Ресавица	-	-	-	(1,166,527)	(1,166,527)
- Исправка вредности основних средстава на територији Косова и Метохије	-	-	-	(1,412,038)	(1,412,038)
- Признавање одложених пореских обавеза	-	-	-	(27,484,947)	(27,484,947)
- Корекција почетног стања основног капитала	(20,883,797)	-	-	20,883,797	-
- Признавање одложених пореских средстава	-	-	-	1,309,697	1,309,697
- Вишак основних средстава по попису	-	-	-	676,424	676,424
- Признавање основних средстава	-	-	-	5,817,389	5,817,389
- Исправка вредности залиха инвестиционог материјала	-	-	-	(412,289)	(412,289)
- Исправка вредности потраживања за камату	-	-	-	(243,260)	(243,260)
- Корекција исправке вредности осталих потраживања	-	-	-	328,630	328,630
- Исправке вредности дугорочних улагања на Косову и Метохији	-	-	-	(320,261)	(320,261)
- Остало	20,902	(15,564)	-	(200,025)	(194,687)
Стање на почетку године, након корекција по основу прве примене МСФИ	<u>378,066,867</u>	<u>1,657,807</u>	<u>-</u>	<u>(34,804,180)</u>	<u>344,920,494</u>

Предузеће је на дан 1. јануара 2004. године отписало нематеријална улагања, која не испуњавају услове за признавање у складу са МРС 38 "Нематеријална улагања".

Предузеће је на дан 1. јануара 2004. године признало додатну електрану - Ђердап 2 у укупном износу од 5,817,389 хиљада динара (грађевинске објекте у износу од 2,664,283 хиљаде динара и постројења и опрему у износу од 3,153,106 хиљада динара), на основу Записника са 68. заседања Српскоцрногорско - румунске мешовите комисије одржаног од 18. до 20. новембра 2003. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Приходи од продаје електричне енергије	77,196,719	65,958,585
Приходи од продаје угља	2,603,641	2,463,705
Приходи од технолошке паре и гаса	1,667,833	1,236,424
Приходи од услуга	1,625,793	1,259,119
Приходи од накнада за транзит електричне енергије преко територије Републике Србије	461,614	416,086
Остали приходи	471,705	379,431
	<u>84,027,305</u>	<u>71,713,350</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Приходи од субвенција отпремнина запосленима	512,400	-
Приходи од донација	1,009,802	793,288
Приходи од прикључења нових потрошача	1,499,420	1,160,098
Приходи од закупнина	57,704	37,585
Остали пословни приходи	779,374	997,208
	<u>3,858,700</u>	<u>2,988,179</u>

Ради убрзања процеса реструктурирања ЕПС-а, Предузеће је у 2005. години бесповратно примило средства од Министарства за рад, запошљавање и социјалну политику Републике Србије, у износу од 512,400 хиљада динара на име стимулисања добровољног одласка запослених из Предузећа.

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Трошкови набављене електричне енергије	1,854,818	2,837,083
Пренос електричне енергије од стране ЈП Електромрежа Србије, Београд	1,272,649	-
Материјал за одржавање и резервни делови	7,388,761	7,208,026
Деривати нафте	3,575,655	2,899,093
Трошкови природног гаса	973,034	806,678
Трошкови набављеног угља	590,678	310,106
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	226,682	226,878
Остало	1,912,220	682,961
	<u>17,794,497</u>	<u>14,970,825</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА (наставак)

Трошкови преноса електричне енергије и управљања преносним системом од стране ЈП Електромрежа Србије, Београд, у износу од 1,272,649 хиљада динара, односе се на услуге преноса електричне енергије преузете из производних капацитета ЕПС-а, у периоду од 1. јула до 31. децембра 2005. године, односно од датума када је ЈП Електроисток, Београд издвојено из система ЕПС-а.

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Бруто зараде	17,169,466	16,801,106
Доприноси на зараде на терет послодавца	3,490,200	3,507,993
Отпремнине	110,170	37,938
Стимулативне отпремнине	1,923,985	-
Јубиларне награде	210,521	148,823
Трошкови превоза запослених	940,057	715,164
Остали лични расходи	417,060	324,182
	<u>24,261,459</u>	<u>21,535,206</u>

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Амортизација	17,070,124	17,872,368
Резервисања	303,776	271,947
	<u>17,373,900</u>	<u>18,144,315</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Трошкови премија осигурања	1,642,656	1,323,788
Трошкови накнада за коришћење вода	1,198,272	1,075,246
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	777,537	549,125
Трошкови накнада за коришћење добара од општег интереса	413,374	319,042
Трошкови пореза на имовину	479,982	266,800
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	506,044	244,824
Трошкови експропријације	1,188,443	1,071,757
Трошкови услуга одржавања	6,989,905	4,964,544
Трошкови ПТТ услуга	359,495	366,623
Трошкови транспортних услуга	261,096	171,866
Трошкови закупнина	407,488	330,874
Трошкови истраживања	147,469	185,815
Трошкови комуналних услуга	228,951	222,693
Трошкови услуга студентских и омладинских организација	543,738	386,180
Трошкови платног промета и банкарских услуга	385,689	475,093
Трошкови осталих услуга	2,588,903	1,395,884
Попусти потрошачима за благовремено измиривање обавеза	479,020	599,303
Судски трошкови	208,558	126,015
Трошкови спонзорства и донаторства	166,051	93,417
Остали нематеријални трошкови	1,195,708	1,224,026
	<u>20,168,379</u>	<u>15,392,915</u>

Индиректни порези и накнаде у 2005. години укључују обрачунати порез на додату вредност у износу од 179,955 хиљада динара, који је обрачунат услед непостојања доказа о остваривању пореског ослобођења за промет извршен са правним лицима на територији Косова и Метохије и Црне Горе.

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Приходи од камата	6,577,321	4,619,169
Позитивне курсне разлике	653,217	1,229,257
Остали финансијски приходи	525,945	236,090
	<u>7,756,483</u>	<u>6,084,516</u>

Приходи од камата се у највећем делу односе на камате обрачунате на неблаговремено измирене обавезе потрошача електричне енергије, које су признате у висини законске затезне камате.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Расходи камата	7,501,287	2,705,356
Негативне курсне разлике	8,584,549	7,651,719
Остали финансијски расходи	106,100	133,968
	<u>16,191,936</u>	<u>10,491,043</u>

Расходи камата у 2005. години укључују износ од 5,113,630 хиљада динара који се односи на камате из ранијих година на обавезе према повериоцима из Републике Чешке (напомена 27.).

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Добици од продаје материјала, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	105,914	81,838
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидање исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	2,300,271	2,069,966
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	133,658	-
Приходи од смањења обавеза:		
- Париски клуб поверилаца (напомена 25.)	2,117,924	-
- Лондонски клуб поверилаца (напомена 25.)	1,745,613	-
- кредитори из Републике Чешке (напомена 27.)	10,320,148	-
- Панонска банка а.д. Нови Сад (напомена 14.)	188,140	-
- НИС Гас Нови Сад (напомена 26.)	310,000	-
- остало	307,562	66,778
Вишкови	168,171	308,574
Приходи из ранијих година	427,549	145,704
Остали приходи	588,605	283,224
	<u>18,713,555</u>	<u>2,956,084</u>

Отпис обавеза према Панонској банци а.д., Нови Сад се односи на потписани уговор о репрограмирању дуга по зајму Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW), Frankfurt, из 1988. године. По наведеном споразуму, Предузеће је извршило усаглашавање стања обавеза према Панонској банци а.д., Нови Сад, које се односе на обрачунату камату, у износу од 126,515 хиљада динара, што је исказано у оквиру осталих расхода и извршило превремену отплату укупног дуга који укључује главницу и обрачунату камату, чиме је остварило отпис обавеза у износу од 188,140 хиљада динара.

Остала смањења обавеза укључују износ од 193,964 хиљаде динара који се односи на отпис обавеза према Компанији Дунав осигурање а.д.о., Београд, сходно потписаном Споразуму о отпуштању дела дуга, којим је поверилац извршио отпис 25% главног дуга Предузећа.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Губици од расхоровања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	1,667,090	542,962
Мањкови	11,325	50,865
Губици од преноса учешћа у капиталу зависних предузећа Влади Републике Србије (напомена 16.)	5,565,981	-
Отпис потраживања	299,369	683,320
Расходи по основу обезвређења имовине:		
- краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца	9,374,898	9,332,355
- осталих средстава	255,397	279,620
Расходи из ранијих година	351,423	993,310
Расходи по основу исплаћених накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија	2,789,573	1,472,213
Остали расходи	380,893	121,072
	<u>20,695,949</u>	<u>13,475,717</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Инвестиционе некретнине	Постројења, опрема и остала основна средства	Средства у припреми и аванси	Укупно	Нематеријална улагања
Набавна вредност							
Стање на почетку године, пре корекција	6,304,273	514,310,650	233,830	555,247,490	37,014,731	1,113,110,974	2,452,517
Корекције стања на почетку године:							
- евидентирање непрокњижених ефеката процене вредности некретнина, постројења и опреме из 2004. године	-	4,277,880	(122,830)	2,166,019	(90,435)	6,230,634	(1,338)
- остале корекције	-	(146,451)	-	(25,178)	-	(171,629)	3
Стање на почетку године, након корекција	6,304,273	518,442,079	111,000	557,388,331	36,924,296	1,119,169,979	2,451,182
Повећања	128,449	(13,240)	-	2,486,967	10,927,125	13,529,301	151,951
Преноси	47,364	3,825,784	-	8,999,337	(12,873,011)	(526)	526
Преноси на зависна предузећа	(81,503)	(2,583,770)	-	(3,458,936)	(747,948)	(6,872,157)	(7,324)
Отуђења и расходања	(12,916)	(1,405,056)	-	(6,896,403)	(567,842)	(8,882,217)	(472)
Пренос на ЈП ЕМС по билансу разграничења	(103)	(1,377,171)	-	(429,914)	(470,877)	(2,278,065)	(3,493)
Вишкови	-	79,744	-	76,119	-	155,863	-
Мањкови	-	-	-	(26,847)	(992)	(27,839)	-
Издавања ЈП Електроисток	(110,579)	(47,539,704)	-	(61,704,618)	(3,372,431)	(112,727,332)	(10,662)
Остало	12,847	(85,889)	-	(62,454)	(144,520)	(280,016)	(30,007)
Стање на крају године	6,287,832	469,342,777	111,000	496,371,582	29,673,800	1,001,786,991	2,551,701
Исправка вредности							
Стање на почетку године, пре корекција	8,371	306,726,117	121,393	383,053,351	525,740	690,434,972	485,688
Корекције стања на почетку године:							
- евидентирање непрокњижених ефеката процене вредности некретнина, постројења и опреме из 2004. године	-	1,724,905	(56,554)	(2,518,995)	-	(850,644)	(1,617)
- остале корекције	-	111,785	-	34,466	-	146,251	-
Стање на почетку године, након корекција	8,371	308,562,807	64,839	380,568,822	525,740	689,730,579	484,071
Амортизација	-	5,969,639	2,970	11,058,368	-	17,030,977	39,147
Пренос на зависна предузећа	-	(1,505,548)	-	(2,412,682)	-	(3,918,230)	(1,559)
Отуђења и расходања	-	(810,484)	-	(5,770,898)	(199)	(6,581,581)	(301)
Пренос на ЈП ЕМС по билансу разграничења	-	(727,226)	-	(283,787)	-	(1,011,013)	-
Вишкови	-	588	-	9,380	-	9,968	-
Мањкови	-	-	-	(24,875)	-	(24,875)	-
Издавања ЈП Електроисток	(8,371)	(32,316,834)	-	(41,500,117)	(412,355)	(74,237,677)	(2,920)
Остало	-	3,071	-	100,457	71,054	174,582	1,799
Стање на крају године	-	279,176,013	67,809	341,744,668	184,240	621,172,730	520,237
Садашња вредност							
31. децембар 2005. године	6,287,832	190,166,764	43,191	154,626,914	29,489,560	380,614,261	2,031,464
31. децембар 2004. године, након корекција	6,295,902	209,879,272	46,161	176,819,509	36,398,556	429,439,400	1,967,111

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

**15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА
(наставак)**

Издавајње ЈП Електроисток, Београд и пренос средстава ЈП Електромрежа Србије

Одлуком Владе Републике Србије о оснивању Јавног предузећа за пренос електричне енергије и управљање преносним системом (Сл. гласник РС број 12/05), број 023-397/2005-1, ЈП Електроисток, Београд, издвојено је из система ЕПС-а и формирано ново предузеће ЈП Електромрежа Србије, Београд, 1. јула 2005. године. У складу са тим, састављен је биланс разграничења средстава, права и обавеза претходно формираног Јавног предузећа "Електропривреда Србије" на новоформирано Јавно предузеће за производњу, пренос, дистрибуцију и трговину електричне енергије "Електропривреда Србије" и Јавно предузеће за пренос електричне енергије и управљање преносним систем "Електромрежа Србије", са стањем на дан 30. јуна 2005. године и извршен пренос дела некретнина и опреме у корист ЈП Електромрежа Србије укупне нето садашње вредности од 1,270,545 хиљада динара (напомена 23.). Управни одбор Предузећа је на својој 6. седници одржаној 6. јануара 2006. године донео Одлуку о усвајању наведеног биланса разграничења.

Поред тога, на основу одлука Управног одбора Предузећа, ЈП Електромрежа Србије пренета су средства садашње вредности 1,765,326 хиљада динара, док је ЈП Електромрежа Србије пренело средства садашње вредности 31,735 хиљада динара. Преноси средстава су извршени уз пренос обавеза по кредиту из кога је финансирана њихова набавка. Наведене промене нису приказане у напред приказаној табели, обзиром да су ефекти ових трансакција елиминисани приликом консолидације.

Пренос средстава зависним предузећима

Током 2005. године, некретнине, постројења и опрема организационих делова јавних предузећа који су обављали неелектропривредне делатности, као и некретнине, постројења и опрема Рудника Ковин пренета су раније основаним и новооснованим зависним предузећима у виду повећања неновчаних удела у овим предузећима. Учешћа у зависним предузећима су касније пренета на Владу Републике Србије без накнаде, осим учешћа у капиталу зависног предузећа Колубара Метал д.о.о. (напомена 16.).

Инвестиције у току

Основна средства у припреми и нематеријална улагања у припреми укључују износе од 11,745,227 хиљада динара и 1,752,290 хиљада динара који се односе на трошкове изградње нове термоелектране ТЕ-ТО Колубара Б у оквиру ЈП Термоелектране Никола Тесла, Обреновац. Остали дугорочни пласмани укључују износ од 637,205 хиљада динара, који представља учешћа у заједничкој изградњи акумулације воде "Ровни" на реци Јабланици, који треба да користи поменута нова термоелектрана. Изградња овог пројекта је започела у ранијим годинама и током претходних година није остварен напредак у његовој реализацији. Поред тога, некретнине, постројења и опрема на дан 31. децембра 2005. године такође укључују пројекте у износу од 6,472,488 хиљада динара који су започети у ранијим годинама и током претходних година није остварен напредак у његовој реализацији. Наведени износи некретнина, постројења и опреме у припреми су базирани на износима процењеним од стране независног проценитеља на дан 1. јануара 2004. године. Коначни исход ових пројеката зависи од будућих планова руководства Предузећа и одлука надлежних министарстава Владе Републике Србије.

Одлука о изградњи термоенергетског објекта "Колубара Б", капацитета 2 x 350 MW, са припадајућим површинским копом лигнита "Тамнава - Западно поље", капацитета 7 милиона тона, донета је 1984. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

**15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА
(наставак)**

Објекат термоелектране - топлане "Колубара Б" (у даљем тексту: ТЕ - ТО "Колубара Б") је пројектован као комбиновано постројење, за производњу електричне и топлотне енергије, тако што би се топлотна енергија, 2 x 350 MJ/sec испоручивала за потребе града Београда, а електрична енергија из два блока 2 x 350 MW би се испоручивала електроенергетском систему за задовољавање потрошње електричне енергије у Републици Србији. Изградња ТЕ-ТО "Колубара" је отпочела 1988. године, а заустављена је почетком деведесетих година двадесетег века. У току реализације пројекта преговарало се са страним партнерима ради обезбеђивања кредитних финансијских извора и то како од комерцијалних испоручилаца опреме, тако и из осталих расположивих извора. Са Светском банком септембра 1991. године закључен је Уговор о кредиту за завршетак изградње ТЕ-ТО "Колубара Б" и ПО "Тамнава - Западно поље", у висини од 300 милиона УСД (Скупштина СФРЈ је овај уговор ратификовала децембра исте године).

Увођењем санкција УН заустављене су започете активности у реализацији овог пројекта, производњи и прибављању опреме и коришћење одобреног кредита Светске банке. У таквим околностима, одлуком Управног одбора ЈП ЕПС од 26. маја 1992. године обустављена је реализација пројекта ТЕ-ТО "Колубара Б". Даљи развој економских и политичких прилика указивали су на могућност да се поново оживи заустављени пројекат ТЕ-ТО "Колубара Б", па је Управни одбор ЈП ЕПС на седници од 25. новембра 1996. године донео одлуку о наставку реализације Пројекта ТЕ-ТО "Колубара Б" почев од 1997. године. Том приликом је утврђена динамика изградње првог блока до краја 2000. године, а другог блока до краја 2001. године. На основу ове одлуке, у току 1997. године, закључени су додатни аранжмани са Ч.С.О.Б за део недостајуће опреме, коју испоручује Шкода, који је отплаћен како је наведено у напомени 27.

Крајем 2005. године Управни одбор усвојио је Информацију о основама за заједничко улагање за завршетак изградње Термоелектрана "Колубара Б", која је усвојена од стране оснивача у фебруару 2006. године. После датума биланса стања започет је поступак набавке консултантских услуга ради дијагностике тренутног стања, анализе опција за привлачење страног капитала за завршетак изградње ТЕ Колубара Б или другог извора, припрему стратегије за привлачење капитала са акционим планом, израду тендерске документације за завршетак изградње ТЕ Колубара Б (избор стратешког партнера).

Колаудација блока А5 Термоелектране Никола Тесла А

Трансфери са средстава у припреми на грађевинске објекте и постројења и опрему у износима од 64,927 хиљада динара, односно 3,960,033 хиљаде динара се односе на завршетак колаудације блока А5 Термоелектране Никола Тесла А. Наведени износи укључују набавке и израду нових основних средстава у износу од 452,920 хиљада динара, замену средстава новим средствима у износу од 1,401,539 хиљада динара и побољшања на постојећим средствима у износу од 2,170,501 хиљада динара.

Отуђења и расходовања постројења и опреме у 2005. години укључују искњижавања средстава која су замењена приликом колаудације блока А5 Термоелектране Никола Тесла А. Набавна вредност и исправка вредности искњижених средстава по овом основу су износиле 2,333,293 хиљаде динара, односно 1,982,397 хиљада динара.

Хаварија средстава у РБ Колубара

Постројења и опрема на дан 31. децембра 2005. године укључују средства садашње вредности од 828,332 хиљаде динара на којима је дошло до тешке хаварије у 2005. години. Наведена средства су осигурана у земљи и реосигурана у иностранству, међутим коначни износ штете који ће бити надокнађен од стране осигуравача није процењен до датума овог извештаја. Руководство сматра да ће настали губици у целости бити надокнађени од стране осигуравача.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

16. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Учешћа у капиталу неконсолидованих зависних предузећа	1,986,049	1,031,471
Остала учешћа у капиталу	745,251	707,638
	2,731,300	1,739,109
Исправка вредности	(173,399)	(185,390)
	<u>2,557,901</u>	<u>1,553,719</u>

Учешћа у капиталу неконсолидованих зависних предузећа на дан 31. децембра 2004. године односе се на зависна предузећа основана од стране јавних предузећа у оквиру ЕПС-а чије се пословне активности не односе на производњу и дистрибуцију електричне енергије. У току 2005. године, извршено је издвајање пословних целина која не обављају енергетске делатности и оснивање нових привредних друштава, као и повећање новчаних и неновчаних улога у раније основаним зависним привредним субјектима. Неновчани и новчани улози у основана зависна предузећа чије се активности не односе на производњу и дистрибуцију електричне енергије су пренета без накнаде на Владу Републике Србије, осим улога у привредно друштво “Колубара Метал” д.о.о., које је уписано у Регистар привредних субјеката 10. октобра 2005. године. Ефекти ових преноса евидентирани су на терет биланса успеха у 2005. години (напомена 14.).

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Дугорочна потраживања од ЈП Електромрежа Србије	2,207,132	-
Дугорочна потраживања од ЈП ПЕУ Ресавица	403,871	403,871
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију	1,656,085	2,423,878
Заједничко улагање у акумулацију воде “Ровни”	637,205	635,002
Неуплаћени уписани капитал у зависним предузећима	1,278,098	-
Остали дугорочни финансијски пласмани	595,268	704,400
	<u>6,777,659</u>	<u>4,167,151</u>
Исправка вредности:		
- дугорочна потраживања од ПЕУ Ресавица	(403,871)	(403,871)
- репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију	(1,559,297)	(2,331,592)
- остали дугорочни финансијски пласмани	(203,994)	(439,493)
	<u>(2,167,162)</u>	<u>(3,174,956)</u>
	<u>4,610,497</u>	<u>992,195</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Дугорочна потраживања од ЈП Електромрежа Србије, на дан 31. децембра 2005. године у износу од 2,207,132 хиљаде динара, се односе на потраживања по основу рефинансираних кредита од стране Међународне банке за обнову и развој у износу од 1,689,391 хиљаду динара, потраживања по основу кредита одобреног од стране НР Кине у износу од 386,976 хиљада динара и на потраживања по основу кредита одобреног од стране Европске банке за обнову и развој у износу од 130,765 хиљада динара (напомена 25.). По наведеним кредитима Предузеће се у ранијем периоду задужило код иностраних поверилаца преко домаћих банака, а за рачун својих зависних предузећа, укључујући и тадашњи ЈП Електроисток, при чему се исказана дугорочна потраживања односе на део примљених средстава који је трансферисан ЈП Електроисток. Кредит од Међународне банке за обнову и развој односи се на кредитне партије одобрене од стране Међународне банке за обнову и развој током 80-тих година на име финансирања пројекта III фазе преносне мреже, који је рефинансиран 2001. године у складу са склопљеним споразумом између Савезне Републике Југославије и Међународне банке за обнову и развој (напомена 25.). У складу са билансом разграничења на дан 1. јула 2005. године, ЈП Електромрежа Србије преузела је 81% обавеза по наведеном кредиту (укључујући и камате), који се и даље води у књигама Предузећа обзиром да је Предузеће и даље номиновано као дужник по овом кредиту. До момента регулисања односа по овом основу са повериоцима, преузети део обавеза од стране ЈП Електромрежа Србије исказиваће се као дати дугорочни кредит. Потраживања су исказана у нето износу након умањења за део који доспева до једне године у износу од 633,072 хиљаде динара на дан 31. децембра 2005. године (напомена 20.).

Дугорочно удружена средства у износу од 637,205 хиљада динара на дан 31. децембра 2005. године (31. децембра 2004. године – 635,002 хиљаде динара), односе се на заједничко улагање у Јавно Предузеће “Колубара”, Ваљево, а по основу изградње тела бране и акумулације “Ровни” чија је намена водоснабдевање становништва и индустрије, одбрана од поплава у околним општинама као и за потребе коришћења од стране термоелектране Колубара Б у изградњи. На основу Уредбе Владе Републике Србије о утврђивању програма изградње, реконструкције и одржавања водопривредних објеката за 2006. годину (Службени гласник РС број 117 од 30. децембра 2005. године), током 2006. године, предвиђени су даљи радови на изградњи тела бране и акумулације “Ровни”, уз учешће Владе Републике Србије у висини 100%.

На основу Одлука Управног одбора, а ради побољшања степена наплате, потраживања од купаца (домаћинства и привреда) репрограмирана су на рок до 10 година, под условом да дужници редовно измирују текуће обавезе. Обзиром да вероватноћа прилива економске користи није извесна, према процени руководства наведена потраживања су највећим делом исправљена у висини репрограмиране главнице.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

18. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Материјал	6,040,785	6,436,529
Резервни делови	6,429,171	6,285,031
Алат и инвентар	290,149	251,177
Недовршена производња и готови производи	1,029,476	979,222
Роба	257	857
Дати аванси	1,769,228	1,402,667
	<u>15,559,066</u>	<u>15,355,483</u>
Исправка вредности:		
- залиха	(293,946)	(212,668)
- датих аванса	(219,500)	(168,527)
	<u>(513,446)</u>	<u>(381,195)</u>
	<u>15,045,620</u>	<u>14,974,288</u>

19. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Купци:		
- нето потраживања од неконсолидованих зависних предузећа са Косова и Метохије	727,917	806,805
- остала зависна предузећа	121,344	543,154
- у земљи	47,942,791	37,739,235
- у иностранству	3,432,159	3,153,060
- ЈП ПЕУ Ресавица	746,266	808,929
Потраживања по основу РТВ претплате	1,285,720	-
Потраживања по основу камате	732,489	51,938
Потраживања од запослених	337,576	607,966
Преплаћени порези и доприноси	645,967	19,057
Остала потраживања	1,162,803	1,027,440
	<u>57,135,032</u>	<u>44,757,584</u>
Исправка вредности:		
- нето потраживања од неконсолидованих зависних предузећа са Косова и Метохије	(727,917)	-
- купци – остала зависна предузећа	(24,460)	(5,483)
- купци у земљи	(30,855,369)	(24,144,749)
- купци у иностранству	(3,333,461)	(2,631,932)
- ЈП ПЕУ Ресавица	(746,266)	(808,929)
- остала потраживања	(161,800)	(348,763)
	<u>(35,849,273)</u>	<u>(27,939,856)</u>
	<u>21,285,759</u>	<u>16,817,728</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

19. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Начин и услови испоруке електричне енергије потрошачима регулисани су Одлуком о општим условима за испоруку електричне енергије, док је цена истих добара утврђена Одлуком о тарифном систему за продају електричне енергије, које доноси Управни одбор ЈП ЕПС уз сагласност Владе Републике Србије.

Потраживања од купаца у земљи на дан 31. децембра 2005. године укључују потраживања од предузећа у процесу реструктурирања у износу од 8,364,534 хиљаде динара, која су пријављена Агенцији за приватизацију Републике Србије. Предузеће је извршило исправку вредности целокупног износа ових потраживања.

Потраживања од купаца у иностранству се, у најзначајнијем делу, односе на потраживања од електропривреда бивших југословенских република из ранијих година, која су у потпуности исправљена.

На основу Закона о изменама и допунама Закона о радиодифузији дистрибутивна предузећа од септембра 2005. године, врше наплату од крајњих потрошача радио-телевизијске претплате за рачун ЈП Радио Телевизија Србије, Београд под условима под којима се врши наплата електричне енергије. По истеку месеца, а на основу испостављених рачуна за ТВ претплату потрошачима електричне енергије дистрибутивна предузећа и ЈП РТС врши међусобни обрачун, док се пренос новчаних средстава на рачун ЈП РТС врши свакодневно. По наведеном комисионом послу дистрибутивна предузећа остварују накнаду у висини од 8% од наплаћене ТВ претплате.

Потраживања по основу камата на дан 31. децембра 2005. године укључују потраживања од ЈП Електромрежа Србије у износу од 596,267 хиљада динара по основу камата на кредите преузете од стране овог предузећа у складу са билансом разграничења (напомена 17.).

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
		<i>Кориговано</i>
Дугорочни део потраживања код ЈП Електромрежа Србије који доспева у периоду до једне године	633,072	-
Краткорочни депозити код банака	4,005,266	1,504,996
Бескаматне позајмице неконсолидованим зависним предузећима	803,755	308,218
Остало	55,179	96,837
	<u>5,497,272</u>	<u>1,910,051</u>
Исправка вредности	-	(9,634)
	<u>5,497,272</u>	<u>1,900,417</u>

Део дугорочних кредита који доспева до једне године у износу од 633,072 хиљаде динара се односи на текућа доспећа дугорочних потраживања од ЈП Електромрежа Србије по основу кредита од НР Кине у износу од 580,464 хиљаде динара и по основу рефинансираних кредита од Међународне банке за обнову и развој у износу од 52,608 хиљада динара (напомена 17.).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Текући рачуни:		
- у динарима	4,263,416	5,012,722
- у страној валути	4,812,920	1,025,705
Депозити за покрића по акредитивима	72,119	334,020
Благајна и остала новчана средства	124,037	83,970
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	208,119	176,360
	9,480,611	6,632,777
Исправка вредности	(208,119)	(176,360)
	<u>9,272,492</u>	<u>6,456,417</u>

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

22. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Обрачуната потраживања по основу размене и хаваријских позајмица електричне енергије са другим електродистрибутивним системима у иностранству	100,795	165,681
Порез на додатну вредност	1,617,210	-
Остала активна временска разграничења	339,939	24,753
	<u>2,057,944</u>	<u>190,434</u>

23. КАПИТАЛ

Основни капитал

Основни капитал представља збир основног капитала консолидованих јавних предузећа, који је у државном власништву и који је обухватао почетне износе капитала увећане за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

23. КАПИТАЛ (наставак)

Основни капитал (наставак)

Промене на основном капиталу у 2005. години су настале оснивањем Јавног предузећа за производњу, пренос, дистрибуцију и трговину електричном енергијом, “Електропривреда Србије”, на основу Одлуке Владе Републике Србије која је ступила на снагу 1. јула 2005. године. Наведеном Одлуком из система ЕПС-а издвојено је ЈП Електроисток које је од 1. јула 2005. године самостално предузеће које послује под именом ЈП Електромрежа Србије, и формирано ново предузеће ЈП Електропривреда Србије. Нето повећање државног капитала у износу од 1,847,718 хиљада динара представља ефекте разграничења имовине и обавеза између Предузећа и ЈП Електромрежа Србије.

Наведена статусна промена уписана је у регистар Агенције за привредне регистре 1. јула 2005. године, решењем број БД 80380/2005. Висина новчаног и неовчаног капитала који је уписан у регистар Агенције за привредне регистре износи EUR 4,621,609,319 по курсу на дан 31. децембра 2004. године, односно 364,575,651 хиљаду динара. Износ основног капитала по књигама Предузећа није усаглашен са износом који је уписан у регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије.

Ефекти нето повећања државног капитала по основу разграничења имовине и обавеза са ЈП Електромрежа Србије су следећи:

	<u>У хиљадама динара</u>
<i>Повећања:</i>	
Преузимање 81% обавеза по кредиту Међународне банке за обнову и развој од стране ЈП Електромрежа Србије	1,960,686
Отпис 50% обавеза по основу расподеле заједничког прихода до 31. децембра 2004. године	1,277,984
Отпис 9.13% обавеза по основу неидентификованих обавеза по билансу разграничења на дан 30. јуна 2005. године	233,441
	<u>3,472,111</u>
<i>Смањења:</i>	
Пренос некретнина, опреме и средстава у припреми	(1,270,545)
Отпис дугорочних потраживања	(348,917)
Пренос дугорочних финансијских пласмана	(4,931)
	<u>(1,624,393)</u>
	<u>1,847,718</u>

Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања предузећа на дан 31. децембра 2005. године односи се на сопствене ванпословне изворе консолидованих јавних предузећа, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	Резервисања за судске спорове		У хиљадама динара	
	Резервисања за судске спорове	Остала резервисања	2005. Укупно	2004. Резервисања за судске спорове
Стање на почетку године, пре корекција	459,920	-	459,920	261,629
Корекције стања на почетку године	-	54,579	54,579	-
Стање на почетку године	459,920	54,579	514,499	261,629
Нова резервисања	145,334	158,442	303,776	271,947
Искоришћена резервисања током године	(40,070)	(21,384)	(61,454)	(33,861)
Укидање резервисања у корист прихода	(59,314)	(54,579)	(113,893)	(39,795)
Издавања ЈП Електроисток на дан 30. јуна 2005. године	(36,450)	-	(36,450)	-
Остало	13,601	45,018	58,619	-
Стање на крају године	483,021	182,076	665,097	459,920

Дугорочна резервисања за судске спорове су призната на основу процене судских спорова које повериоци воде против ЕПС-а од стране правних сектора консолидованих предузећа и за које се очекује додатни одлив економских користи за потенцијалне обавезе по судским споровима.

Остала резервисања укључују износ од 137,058 хиљада динара који је признат по основу преузетих обавеза руководства ЈП РБ Колубара да изврши надокнаду новооснованим привредним друштвима за исплаћене стимулативне отпремнине радницима које су преузела новооснована друштва.

Законом о енергетици и Одлуком Владе РС о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије утврђен је будући начин организовања ЕПС-а. Даља резервисања за трошкове реструктурирања нису призната због непостојања детаљног формалног плана за реструктурирање на основу којег се износ обавезе може поуздано измерити.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Кредити у иностраној валути		
Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године		
из средстава од:		
- Париског клуба поверилаца	26,003,083	25,525,479
- Лондонског клуба поверилаца	1,117,155	1,371,059
- Међународне банке за обнову и развој	2,173,471	2,119,652
- Европске инвестиционе банке	36,474	195,880
- Владе Руске Федерације реализовани преко домаћих банака у стечају	3,339,296	2,649,711
Кредити од Влада реализовани после 1990. године:		
- НР Кине реализовани преко домаћих банака у стечају	3,343,460	2,682,193
- Руске Федерације реализовани преко домаћих банака у стечају	653,240	558,979
- Републике Пољске	3,593,745	1,819,514
Кредити од Европске банке за обнову и развој	1,167,934	514,399
Кредити од Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW)	3,642,954	3,809,251
Кредит од Фонда за развој Републике Србије	665,758	903,198
Кредит од Европске инвестиционе банке	342,000	-
ЈП Електромрежа Србије, Београд	4,045	-
Остало	31,069	30,184
	<u>46,113,684</u>	<u>42,179,499</u>
Кредити у динарима		
Министарство финансија Републике Србије	1,899,090	1,899,090
Банке у процесу стечаја и ликвидације	347,267	348,852
ЈП Електромрежа Србије, Београд	1,010,725	-
Остало	6,286	8,637
	<u>3,263,368</u>	<u>2,256,579</u>
Део дугорочних кредита који доспева до једне године:		
- у динарима	(464,890)	(102,827)
- у иностраној валути	(3,445,430)	(3,408,563)
	<u>(3,910,320)</u>	<u>(3,511,390)</u>
	<u>45,466,732</u>	<u>40,924,688</u>

Отплата обавезе по основу рефинансираних дугорочних кредита, реализованих пре 1990. године преко домаћих банака, и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

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. Преговори између Владе Републике Србије и Лондонског клуба поверилаца резултирали су у значајном смањењу обавеза (главница, камата и затезна камата обрачуната до 30. септембра 2004. године) у износу од 62% нове главнице. Закон о регулисању односа између СР Југославије и правних лица и банака са територије СР Југославије, који су првобитни дужници или гаранتي према повериоцима Париског и Лондонског клуба ступио је на снагу 4. јула 2002. године (Службени Гласник СРЈ број 36/2002). У складу са поменутиим Законом, Предузеће је било дужно да кредите одобрене од стране Париског и Лондонског клуба кредитора, отплати домаћим банкама под условима који неће бити мање повољни од оних дефинисаних споразумом са страним кредиторима.

Предузеће је у ранијим годинама извршило отпис 51% нове главнице дуга на дан 22. марта 2002. године према чланицама Париског клуба поверилаца са којима су појединачни споразуми о таквим отписима потписани и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. У 2005. години Предузеће је извршило додатни отпис обавеза према чланици Париског клуба са којом споразум о отпису раније није потписан и евидентирало ефекте отписа у износу од 2,117,924 хиљаде динара у корист осталих прихода у 2005. години.

Обавезе по основу кредита од Лондонског клуба поверилаца су се на дан 31. децембра 2004. године налазиле на рачунима доспећа до једне године. Предузеће је у 2005. години извршило отпис 62% нове главнице дуга према Лондонском клубу поверилаца на дан 30. септембра 2004. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. Ефекти наведеног отписа евидентирани су у корист осталих прихода у 2005. години у износу од 1,745,613 хиљада динара.

Банке су дужне да, у складу са чланом 5. Закона, потпишу нове уговоре са дужницима, у којима ће се специфицирати износи обавеза и услови отплате дуга који проистичу из рефинансираних кредита од Париског и Лондонског клуба поверилаца. До датума биланса стања потписани су уговори о регулисању отплате кредита од Париског клуба поверилаца исказаних у износу од 1,010,539 хиљада динара на дан 31. децембра 2005. године. У току је преговарање и потписивање уговора о регулисању отплате обавеза са Агенцијом за осигурање депозита Републике Србије у име и за рачун Републике Србије у вези преосталог износа кредита од Париског клуба поверилаца, кредита од Лондонског клуба поверилаца, као и кредита од Владе Руске федерације, реализованих преко домаћих банака у стечају.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Обавезе по основу кредита од Париског клуба поверилаца се отплаћују у полугодишњим ратама у периоду од 22. септембра 2008. године до 22. марта 2024. године по годишњим каматним стопама у распону од CHF LIBOR до 5.9% (у зависности од земље чланице Париског клуба и валуте у којој је кредит деноминован). 60% обрачунате камате у првих пет година отплатног периода се капитализује и приписује главном дугу. Обавезе по основу кредита од Лондонског клуба поверилаца се отплаћују у полугодишњим ратама у периоду од 1. маја 2010. године до 1. новембра 2004. године по годишњој каматној стопи од 3.75% у периоду до новембра 2009. године и 6.75% од децембра 2009. године. Обавезе по основу кредита од Лондонског клуба поверилаца су деноминоване у USD.

У складу са Споразумом о зајму између СР Југославије и Међународне банке за обнову и развој од 17. децембра 2001. године, укупне обавезе Предузећа по основу главница кредита, камата и других обрачунатих трошкова до краја 2001. године представљају главницу новог кредита који се отплаћује Влади Републике Србије у полугодишњим ратама у периоду од 15. јуна 2005. године до 15. децембра 2031. године по варијабилној каматној стопи.

Кредит од Владе Републике Пољске одобрен 2003. године у износу од УСД 49,996,616.78 искоришћен је у целости до 31. децембра 2005. године преко Војвођанске банке А.Д., Нови Сад. Кредит се отплаћује у 28 полугодишњих рата уз грејс период од 2 године по каматној стопи од 0.75% на годишњем нивоу.

Кредит од Европске банке за обнову и развој (ЕБРД) у износу од ЕУР 100,000,000.00 је у фази коришћења. Крајњи рок коришћења средстава кредита продужен је од првобитно утврђеног 30. јуна 2005. године до 31. децембра 2007. године. Искоришћен део главнице доспева за плаћање полугодишње од 7. септембра 2005. године до 7. марта 2016. године. Права и обавезе по основу овог кредита су предмет расподеле између овог Предузећа и ЈП Електромрежа Србије.

Кредит ЕБРД у износу од 60,000,000.00 ЕУР је у фази коришћења. Отплата главнице предвиђа се од 7. марта 2008. године до 7. септембра 2018. године. Уговорена је променљива каматна стопа.

По основу кредитних аранжмана са ЕБРД, Предузеће је у обавези да испуњава одређене максималне или минималне показатеље пословања. Предузеће није у сагласности са одређеним финансијским одредбама овог уговора о кредиту. Међутим, на основу информација добијених од представника ЕБРД-а, руководство Предузећа сматра да не може доћи до одређених рестриктивних мера од стране ЕБРД услед неусаглашености са одредбама уговора које би имале значајног утицаја на финансијски положај Предузећа или би се захтевала рекласификација наведених обавеза по кредитима са дугорочних на краткорочне обавезе.

Дугорочни кредит од KfW-а се отплаћује у полугодишњим ратама у периоду од 30. децембра 2004. године до 30. јуна 2013. године по каматној стопи која је фиксирана на 4.32% на годишњем нивоу.

Кредит од Фонда за развој Републике Србије се отплаћује у тромесечним ратама у периоду од 31. марта 2003. године до 31. децембра 2007. године по каматној стопи од 4%.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

На основу уговора о финансирању пројекта управљања електроенергетским системом Србије и Црне Горе који је закључен између Србије и Црне Горе и Европске инвестиционе банке 30. октобра 2003. године, Предузећу је одобрен оквирни кредит од ЕУР 22 милиона. Рок за коришћење одобреног оквирног кредита је 30. август 2007. године. Закључно са 31. децембром 2005. године, Предузеће је искористило ЕУР 4 милиона, што на дан 31. децембра 2005. године износи 342,000 хиљада динара. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају 9. јуна и 9. децембра у периоду од 2010. до 2025. године, по променљивој каматној стопи.

У складу са Законом о измиривању обавеза Републике Србије према Народној банци Србије, обавезе Предузећа по основу издатих краткорочних обвезница у износу од 1,899,090 хиљада динара се трансформишу у дугорочне обавезе према Републици Србији, са роковима доспећа 31. децембра 2006. године, 31. децембра 2007. године и 31. децембра 2010. године у износима од 289,185 хиљада динара, 578,371 хиљаду динара, односно 1,031,534 хиљаде динара, уз каматну стопу од 8.5% на годишњем нивоу.

Обавезе према ЈП Електромрежа Србије, Београд у износу од 1,010,725 хиљада динара, на дан 31. децембра 2005. године, односе се на репрограмиране краткорочне обавезе Предузећа по основу расподеле заједничког прихода у оквиру ЕПС-а закључно са 31. децембром 2004. године. Сходно билансу разграничења, наведене обавезе Предузећа су репрограмиране на период од 15 година, уз месечно плаћање у једнаким ратама почевши од 30. јуна 2006. године уз камату у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

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

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

<u>Кредитор</u>	<u>Валута</u>	<u>Уговорени износ</u>	<u>Повучени износ</u>
Европска банка за обнову и развој	EUR	100,000,000.00	13,174,853.56
Европска банка за обнову и развој	EUR	60,000,000.00	937,458.00
Европска инвестициона банка	EUR	59,000,000.00	-
Европска инвестициона банка	EUR	22,000,000.00	4,000,000.00
KfW	EUR	16,000,000.00	-
KfW	EUR	30,000,000.00	-
Светска банка	SDR	13,900,000.00	-

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Споразум о кредиту за развој (Програм Енергетске заједнице југоисточне Европе - компонента за Србију и Црну Гору - Пројекат за Србију - ECSEE) закључен је 8. септембра 2005. године између државне заједнице Србија и Црна Гора и Међународног удружења за развој - IDA у износу од SDR 13.9 милиона SDR. Крајњи корисник дела кредита је ЈП Електромрежа Србије.

Са немачком финансијском организацијом KfW током 2003. године закључени су финансијски уговори у износу од EUR 16 милиона (уз EUR 9 милиона бесповратних средстава), као и финансијски уговор у износу од EUR 30 милиона дана 9. септембра 2005. године. По потписивању Адендума I на основни Уговор 22. августа 2005. године, покренута је процедура доношења плативе гаранције Републике Србије након чега ће средства кредита бити расположива, а по уговору из 2005. године у току је доношење плативе гаранције Републике Србије.

Предузеће је на основу договора постигнутог између влада СР Југославије и Руске Федерације о финансирању ревитализације са повећањем инсталисане снаге хидроагрегата хидроенергетског и пловидбеног система Ђердап I из средстава клириншког дуга бившег СССР према бившој СФРЈ, закључио Уговорни споразум о ревитализацији са повећањем инсталисане снаге хидроагрегата хидроенергетског и пловидбеног система Ђердап I број 05030856/030135-0275 од 29. марта 2003. године са Отвореним акционарским друштвом "Енергомашекспорт-Силовије машини", Москва, извођачем радова, у вредности од 100,511,390 USD. Уговором је регулисано да ће се плаћање вршити на основу међувладиног Споразума о враћању клириншког дуга бившег СССР према бившој СФРЈ. Наведени Споразум није потписан до дана издавања финансијских извештаја. Обавезе према извођачу радова исказане су у оквиру обавеза према добављачима у иностранству у износу од 1,364,977 хиљада динара на дан 31. децембра 2005. године.

Доспећа дугорочних кредита су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
од 1 до 5 година	9,363,273	6,468,457
преко 5 година	36,103,459	34,456,231
	<u>45,466,732</u>	<u>40,924,688</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Дугорочни кредити у иностраној валути су деноминирани у следећим валутама:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
EUR	23,950,195	21,822,602
USD	9,974,218	7,018,636
CHF	6,693,983	6,281,505
JPY	2,049,858	3,646,875
Остале валуте	-	1,318
	<u>42,668,254</u>	<u>38,770,936</u>

26. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	6,466,532	7,049,901
Репрограмиране обавезе по основу накнада за коришћење вода	665,503	973,931
Репрограмиране обавезе према ЈП Србијагас	1,305,131	-
Остале дугорочне обавезе	166,391	163,189
	<u>8,603,557</u>	<u>8,187,021</u>
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године:		
- репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	(627,147)	(679,537)
- репрограмиране обавезе по накнадама за коришћење вода	(298,976)	(307,529)
- репрограмиране обавезе према ЈП Србијагас	(398,790)	-
- остале дугорочне обавезе	(19,710)	(8,311)
	<u>(1,344,623)</u>	<u>(995,377)</u>
	<u>7,258,934</u>	<u>7,191,644</u>

Обавезе по основу пореза и доприноса на зараде и пореза на промет које нису биле измирене на дан 31. децембра 2002. године репрограмиране су на 120 месечних рата уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Приликом отплате последње рате обавеза, Предузеће има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2003. године.

Обавезе по основу накнаде за коришћење и заштиту вода, које нису благовремено измирене на дан 31. децембра 2002. године, репрограмиране су на основу споразума са надлежним министарством на рок од 5 година. Измиривање обавеза врши се у месечним ратама уз ревалоризацију применом раста цена на мало у случају да раст цена на мало пређе 12%.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

26. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

У складу са Споразумом о износу и начину регулисања међусобних потраживања и обавеза од 28. септембра 2005. године између консолидованог ЈП Панонске електране, Нови Сад и ЈП НИС, редефинисани су износи међусобних потраживања и обавеза између Предузећа и предузећа у оквиру ЈП НИС, по основу пословања до 31. децембра 2004. године, на дан 15. августа 2005. године и утврђено је укупно стање дуга Предузећа према ЈП НИС у износу од 1,305,131 хиљаде динара. Предузеће је ефекте усклађивања са новоутврђеним стањем нето обавеза евидентирало у корист биланса успеха у 2005. години у износу од 310,000 хиљада динара. Наведени износ новоутврђених обавеза отплаћује ЈП Србијагас у 36 једнаких месечних рата, почев од фебруара 2006. године. У периоду отплате дуга месечне рате се усклађују са кретањем цена на мало у Републици Србији.

27. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004. <i>Кориговано</i>
Обавезе у иностраној валути		
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	3,445,430	3,408,563
Дугорочни кредити који доспевају до једне године од:		
- поверилаца из Републике Чешке	-	6,518,008
- поверилаца из Републике Пољске	3,819,777	3,094,321
- домаћих банака	-	142,259
- домаћих банака у стечају	2,123,045	1,845,271
- Kapital Hilfe, Немачка	-	3,252,307
- остало	-	184,234
	9,388,252	18,444,963
Обавезе у динарима		
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	464,890	102,827
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године	1,344,623	995,377
Дугорочни кредити од банака у стечају који доспевају до једне године	65,000	65,000
Краткорочни кредити од банака у стечају	35,000	35,000
Обавезе по основу неуплаћених уписаних удела	1,549,958	-
Остало	1,632	52,084
	3,461,103	1,250,288
Остале краткорочне финансијске обавезе:		
- према банкама у стечају	1,382,700	1,106,579
- према осталим банкама	7,083	25,442
	1,389,783	1,132,021
	14,239,138	20,827,272

Смањење обавеза по основу кредита Kapital Hilfe је последица издвајања ЈП Електроисток.

У сарадњи са Министарством финансија и економије Републике Србије израђена је Платформа за регулисање дужничко-поверилачких односа ЕПС-а према иностраним повериоцима из Републике Пољске и Републике Чешке, која је усвојена од стране Владе Републике Србије. У складу са усвојеном платформом Владе Републике Србије, услови репрограма не могу бити неповољнији од услова Париског клуба поверилаца.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

27. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Управни одбор ЕПС-а је, у складу са Платформом Владе Републике Србије за регулисање дужничко-поверилачких односа према иностраним повериоцима из Републике Чешке и Републике Пољске, донео Одлуку о једнократној исплати дуга у износу од УСД 48.5 милиона по основу регулисања укупних кредита и комерцијалних уговора из Републике Чешке уз отпис, што је реализовано 26. априла 2005. године. Обавезе по каматама на кредите од поверилаца из Републике Чешке на дан 31. децембра 2004. године су износиле 1,088,673 хиљаде динара. Предузеће је на терет биланса успеха у 2005. години евидентирало камате на ове обавезе из ранијих година у износу од 5,113,630 хиљада динара и у корист биланса успеха приходе од отписа обавеза у износу од 10,320,148 хиљада динара.

Отплата кредита реализованих преко домаћих банака у стечају и кредита од ових банака је била у статусу мировања од 1992. године, када су уведене санкције Уједињених нација, односно од почетка 2002. године, када је покренут поступак стечаја и ликвидације ових банака. Руководство Предузећа је вршило одређена укалкулисавања камата и финансијских трошкова на ове кредите. Међутим, коначно усаглашавање ових обавеза, може имати значајне ефекте на финансијске извештаје, који не могу са сигурношћу бити предвиђени на датум издавања ових финансијских извештаја.

Напред наведене обавезе по кредитима реализованим преко домаћих банака у стечају укључују обавезе према Југобанци а.д., у стечају, Београд, по основу иностраног депозита отвореног за рачун Предузећа код иностране банке у ранијем периоду, у износу од 144,438 хиљада динара (УСД 2,000,000), а које су доспеле за плаћање 2001. године. Како инострана банка није пријавила своје потраживање стечајном суду, Југобанка а.д., у стечају, Београд је у току 2005. године, на основу Решења Трговинског суда у Београду, писмено обавестила Предузеће да је извршила искњижавање девизног потраживања од Предузећа, односно известила Предузеће да више нема потраживања од Предузећа по напред наведеном основу.

28. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Примљени аванси	530,569	306,659
Добављачи		-
- неконсолидована зависна предузећа	487,884	514,634
- у земљи	4,791,463	5,320,191
- у иностранству	2,492,143	1,986,476
- ЈП Електро mreжа Србије	1,068,158	-
Обавезе по основу РТВ претплате	1,351,907	-
Остале обавезе из пословања	346,502	265,284
	<u>11,068,626</u>	<u>8,393,244</u>

Део преузетих обавеза према иностраним добављачима ће бити измирен из кредита одобрених Предузећу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Порез на добит	628,921	22,850
Порез на додату вредност	1,689,962	-
Порез на промет	5,125	565,027
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	419,594	648,087
Остали јавни приходи	163,366	201,783
	<u>2,906,968</u>	<u>1,437,747</u>

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Доспеле позајмице од Министарства финансија Републике Србије	1,572,741	1,572,741
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	5,823,302	7,511,989
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	867,623	628,752
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	533,104	523,828
Обрачунате обавезе по основу размене и хаваријских позајмица електричне енергије са другим електродистрибутивним системима у иностранству	128,499	191,424
Остале обавезе	41,347	90,553
Одложени приходи по основу примљених донација	12,865,076	12,867,494
Обрачунати порез на промет који се односи на наредни период	-	142,668
Остала пасивна временска разграничења	370,322	75,526
	<u>22,202,014</u>	<u>23,604,975</u>

На основу закључених уговора са Министарством финансија и економије у току 2001. године, ЈП ЕПС је користио позајмицу из средстава буџета Републике Србије ради временског премошћавања неравномерног притоца прихода за одржавање континуитета активности на преосталим ремонтима и санационих радова. Укупно је коришћено 3.1 милијарда динара, од чега је у току 2002. године враћено 1.5 милијарди динара. Позајмица је одобрена са роком враћања до 31. децембра 2001. године и каматом у висини есконтне стопе Народне банке Србије. За период од дана доспећа до 31. децембра 2005. године признате су обрачунате обавезе по основу камата на ове позајмице у износу од 976,288 хиљада динара (31. децембра 2004. године - 787,627 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

Током протеклих година, ЕПС је примао средства на име финансијске и техничке помоћи од земаља Европске Уније, Швајцарске, Јапана и међународних организација, која су иницијално призната као одложени (разграничени) приход. Признавање прихода врши се на системској основи током корисног века трајања средстава у периоду када се евидентирају трошкови везани за коришћење средства.

Промене на одложеним приходима по основу примљених донација су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Стање на почетку, пре корекција	13,121,080	4,568,034
Корекција стања на почетку године	(253,586)	1,175,876
Стање на почетку године, након корекција	12,867,494	5,743,910
Донације у току године	2,471,144	8,278,660
Пренос у приходе	(1,009,802)	(793,288)
Издавање ЈП Електроисток, Београд	(1,329,882)	-
Пренос на ЈП Електромрежа	(134,000)	-
Остало	122	(108,202)
Стање на крају године	<u>12,865,076</u>	<u>13,121,080</u>

31. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

Одложене пореске обавезе у износу од 17,566,690 хиљада динара на дан 31. децембра 2005. године (31. децембра 2004. године - 19,401,933 хиљаде динара) се односе на опорезиве привремене разлике које произилазе из разлика између књиговодствене вредности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања и њихових вредности које се користе за обрачун у пореске сврхе. Смањење одложених пореских обавеза у износу од 2,165,481 хиљаде динара је последица издавања ЈП Електроисток.

32. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2005. године, процењени износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 2,092,494 хиљада динара (31. децембра 2004. године - 2,909,878 хиљада динара). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Предузеће је на дан 31. децембра 2005. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 483,021 хиљаде динара (31. децембра 2004. године - 459,920 хиљада динара). Руководство Предузећа сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Предузећа, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Предузеће.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

32. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Обавезе по основу накнада за коришћење минералних сировина

Предузећа која се баве експлоатацијом угља нису признала обавезе по основу накнада за коришћење минералних сировина, које проистичу из Уредбе о висини накнаде за коришћење минералних сировина ("Сл. гласник РС" бр. 28/02). Руководство Предузећа сматра да предузеће не треба да изврши резервисање по наведеном основу, јер по истом основу уплаћује накнаду по одредбама Закона о плаћању и усмеравању средстава накнаде за коришћење добара од општег интереса у производњи електричне енергије и производњи нафте и гаса ("Сл. гласник РС" бр. 16/1990). Ресорно Министарство обавестило је ЈП ЕПС дописом од 13. фебруара 2006. године да ће неусаглашеност ових аката бити отклоњена доношењем Закона о рударству.

Обавезе по основу доприноса за бенефицирани радни стаж

У дужем временском периоду у консолидованом ЈП Рударски басен Колубара, Лазаревац су радиле комисије за утврђивање радних места на којима се стаж осигурања рачуна са увећаним трајањем, састављене од представника овог предузећа, Републичког фонда ПиО и АД Заштита на раду и заштита животне средине, Београд. Од момента достављања записника од стране ових комисија током 2005. године, Предузеће уплаћује допринос за бенефицирани радни стаж за горе наведена радна места, али је дужно да плати и доприносе за претходне периоде. Руководство сматра да у моменту припремања ових финансијских извештаја није располагало поузданим износима обавеза за претходни период, и сходно томе, приложени финансијски извештаји не укључују резервисања за напред наведене обавезе.

Заштита животне средине

Програмом пословања ЕПС-а предвиђено је улагање ради заштите животне средине (уградња постројења за одсумпоравање, одлагање пепела и шљаке, стабилизација терена у подручјима брана, заштите подземних вода и приобаља, балансирања отпадних вода и слично). По наведеном основу није извршено резервисање, јер руководство сматра да се сви будући издаци могу директно приписати средству које се набавља ради заштите животне средине.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

33. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ

Девизни ризик

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

Ризик од промене каматних стопа

Ризик од промена каматних стопа је ризик да ће се вредност обавеза Предузећа изменити у зависности од промена каматних стопа на тржишту. Обавезе по каматоносним кредитима на дан 31. децембра 2005. и 2004. године представљају више од половине укупних обавеза Предузећа. Услед непостојања развијеног финансијског тржишта, Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања ризика од промена каматних стопа.

Кредитни ризик

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

Порески ризици

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

34. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Предузеће остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Предузеће није у могућности да идентификује, прода и наплати. Руководство Предузећа процењује укупне губитке електричне енергије у 2005. години у износу од 11.9 милијарди динара (2004. године - 10.8 милијарди динара), процењен износ техничких губитака 8 милијарди динара (2004. године - 7.3 милијарди динара) и нетехничких губитака 3.9 милијарди динара (2004. године - 3.5 милијарде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

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

Статусне промене

У поступку реструктурирања и реорганизације предузећа која послују у саставу ЕПС-а, Управни одбор је донео одлуку о оснивању друштава са ограниченом одговорношћу која су правни следбеници јавних предузећа.

**Новоосновано предузеће – пун назив
скраћени назив**

Јавна предузећа правни претходници

Јавно Предузеће „Електропривреда Србије”, Београд ЈП ЕПС, Београд	ЈП Електропривреда Србије, Београд
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово ХЕ Ђердап, Кладово	ЈП ХЕ Ђердап, Кладово
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта „Дринско-Лимске ХЕ”, д.о.о., Бајина Башта	ЈП Дринске хидроелектране, Бајина Башта
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац „ТЕНТ” д.о.о., Обреновац	ЈП ТЕ Никола Тесла, Обреновац
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац „ТЕ-КО Костолац” д.о.о., Костолац	ЈП Термоелектране Костолац ЈП Површински копови Костолац
Привредно друштво „Панонске термоелектране – топлане” д.о.о., Нови Сад „Панонске ТЕ-ТО” д.о.о., Нови Сад	ЈП Панонске електране, Нови Сад
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља – Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац	ЈП РБ Колубара, Лазаревац
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	ЈП Електровојводина, Нови Сад
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција – Београд” д.о.о., Београд „ЕДБ” д.о.о., Београд	ЈП Електродистрибуција Београд
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево „Електросрбија” д.о.о., Краљево	ЈП Електросрбија, Краљево
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш ЕД „Југоисток” д.о.о., Ниш	ЈП Електродистрибуција Ниш ЈП Електротимок, Зајечар ЈП Електродистрибуција Лесковац ЈП Електродистрибуција Врање
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац ЕД „Центар” д.о.о., Крагујевац	ЈП Електрошумадија, Крагујевац ЈП Електроморава, Пожаревац

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

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

Напред наведене статусне промене су уписане у Регистру привредних субјеката у јануару 2006. године.

Регулисање обавеза по основу рефинансираних кредита од Париског клуба поверилаца

Током априла 2006. године, са Агенцијом за осигурање депозита су потписани уговори о регулисању отплате обавеза према Републици Србији по основу рефинансираних кредита од Париског клуба поверилаца, који су иницијално реализовани преко банака у стечају и на дан 31. децембра 2005. године исказани у износу од 16,733,233 хиљада динара. Поред тога, касније током априла 2006. године, са Агенцијом за осигурање депозита су потписани уговори којима се одобрава друга транша отписа дуга у износу од 30.61% износа претходно дефинисаног дуга. Ефекти овог отписа, које руководство процењује у износу од 4,769,754 хиљада динара, по курсу страних валута на дан 31. децембра 2005. године нису евидентирани у овим консолидованим финансијским извештајима. Поред тога, руководство очекује да ће бити одобрени додатни отписи дуга по осталим кредитима од Париског клуба поверилаца у износу од 2,661,611 хиљада динара по курсу страних валута на дан 31. децембра 2005. године.

Регулисање обавеза по основу рефинансираних кредита од Лондонског клуба поверилаца

Током маја 2006. године, са Агенцијом за осигурање депозита су потписани уговори о регулисању отплате обавеза према Републици Србији по основу рефинансираних кредита од Лондонског клуба поверилаца, који су иницијално реализовани преко банака у стечају и на дан 31. децембра 2005. године исказани у износу од 751,946 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

35. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА, ОДНОСНО САСТАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И ПРЕДАЈЕ ЦЕНТРУ ЗА БОНИТЕТ (наставак)

Регулисање обавеза по кредитима Владе Руске Федерације

Предузеће је 6. априла 2006. године закључило Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији са Агенцијом за осигурање депозита, који се односи на кредите Владе Руске Федерације који су реализовани преко домаћих банака у стечају, а који су на основу Закона о регулисању односа Републике Србије и банака у стечају по основу преузетих иностраних кредита, односно зајмова (Сл. Гласник РС број 45/2005), преузети од стране Републике Србије, којим је Предузеће ослобођено обавеза према банкама у стечају и постало дужник Републике Србије. Наведеним уговором утврђено је да стање дуга Предузећа на дан 22. септембра 2005. године износи УСД 45,811,823, што представља главницу дуга (УСД 44,358,917) увећану за износ од УСД 1,452,910 који је Република Србија измирила иноповериоцу по основу отплате прве рате консолидованог дуга закључно са наведеним датумом, и УСД 1,763,991 по основу камате за период од 22. марта 2002. године до 22. септембра 2005. године, односно да укупно стање дуга Предузећа на наведени дан износи УСД 47,575,814. Уговором је регулисано да се поменути износ измири у динарској противвредности по средњем курсу Народне банке Србије на дан плаћања, у роковима који одговарају роковима доспећа обавеза Републике Србије према иноповериоцу. Анексом број 1 наведеног уговора, који је потписан 10. априла 2006. године, којим је Република Србија отписала део утврђеног дуга по основном уговору и то по основу смањења у висини каматне стопе како је то утврђено Билатералним споразумом потписаним између Руске Федерације и Савезне Републике Југославије о консолидацији дуга. Овим анексом утврђена је нова обавеза Предузећа са стањем на дан 22. марта 2006. године, која укључује главницу у износу од УСД 45,811,823, обрачунату камату за период од 22. марта 2002. године до 31. децембра 2005. године у износу од УСД 1,905,947 и обрачунату камату за период од 22. септембра 2005. године до 22. марта 2006. године коју је Република Србија измирила иноповериоцу у износу од УСД 268,197. Главница дуга се отплаћује у полугодишњим ануитетима у периоду од 22. марта 2006. године до 22. марта 2034. године, уз камату од 1.8592% на годишњем нивоу за период од 23. септембра 2005. године до 6. фебруара 2006. године, а од тог датума па до краја отплате кредита камата се обрачунава по стопи од 0.5517% годишње. Износ обрачунате камате од УСД 1,905,947 плаћа се у 14 једнаких узастопних полугодишњих рата. Остатак утврђених обавеза (УСД 268,197) и плаћену рату главнице у износу од УСД 123,692, Предузеће се обавезало да плати у року од 5 дана од дана анексирања основног уговора.

36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

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