

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ
“ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ”**

**Финансијски извештаји
за 2005. годину и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о новчаним токовима	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 46

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

Обавили смо ревизију финансијских извештаја Јавног Предузећа Електропривреда Србије, Београд (у даљем тексту “Предузеће”), приложених на странама 3 до 46, који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2005. године, и одговарајући 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 финансијске извештаје. За ове финансијске извештаје одговорно је руководство Предузећа. Наша одговорност је да изразимо мишљење о финансијским извештајима на основу обављене ревизије.

Претходно смо обавили ревизију 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 ефеката укључивања прихода и расхода из ранијих година у текући резултат, потенцијалних ефеката усаглашавања главнице дугорочних кредита и обрачунатих камата, вредновање потраживања од јавних предузећа са територије Аутономне покрајине Косово и Метохија, 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”, као 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”.

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.

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

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

Исказано почетно стање готовине на почетку обрачунског периода у извештају о новчаним токовима за 2005. годину не одговара стању готовине на крају обрачунског периода за 2004. годину, односно више је исказано за износ од 161,020 хиљада динара. Осим тога, одређене информације презентирани у извештају о новчаним токовима нису усаглашене са вредностима које је Предузеће исказало у билансу стања на дан 31. децембра 2005. године и билансу успеха за 2005. годину. Сагласно томе, не изражавамо мишљење о извештају о новчаним токовима за 2005. годину.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД (наставак)

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје имају питања наведена у претходним пасусима, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Предузећа на дан 31. децембра 2005. године, као и резултате његовог пословања и промене на капиталу за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

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

- (а) Постоје значајне неизвесности које утичу на финансијско извештавање, финансијски положај и пословање Предузећа, које укључују будући развој догађаја и исход питања везаних за 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 финансијске извештаје) и усклађености са показатељима пословања по основу кредитних аранжмана (напомена 25. уз финансијске извештаје). Коначан исход наведених неизвесности може условити материјално значајне корекције у финансијским извештајима Предузећа са потенцијалним ефектима на финансијски положај и резултате пословања Предузећа који се не могу са поузданошћу предвидети на дан издавања ових финансијских извештаја.
- (б) Предузеће је ефекте преноса учешћа у капиталу у зависним предузећима Влади Републике Србије евидентирало на терет биланса успеха у износу од 1,007,017 хиљада динара (напомена 14. уз финансијске извештаје).
- (в) Предузеће је са Агенцијом за осигурање депозита потписало уговор о додатном отплату дуга по основу кредита од Париског клуба поверилаца. Ефекти овог отплате нису евидентирани у овим финансијским извештајима (напомена 35. уз финансијске извештаје).
- (г) Предузеће је на дан 31. децембра 2005. године исказало обрачуната потраживања и обавезе по основу размене и хаваријских позајмица електричне енергије са другим електродистрибутивним системима у иностранству у износима од 100,795 хиљада динара, односно 128,499 хиљада динара. У складу са усвојеном рачуноводственом политиком, Предузеће у билансу успеха исказује ефекте размене и хаваријских позајмица електричне енергије са другим електродистрибутивним системима у иностранству у нето износу, као разлику нето стања потраживања, односно обавеза на почетку и на крају године (напомене 22. и 30. уз финансијске извештаје).
- (д) Износ основног капитала у књигама Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 23. уз финансијске извештаје).
- (ђ) Предузеће је остварило губитак за пословну 2005. годину у износу од 7,266,309 хиљада динара, док су, на дан 31. децембра 2005. године, краткорочне обавезе, након искључења одложених прихода по основу примљених донација веће од обртне имовине Предузећа за 5,611,372 хиљаде динара, што може изазвати значајну сумњу да ће Предузеће у наредном периоду бити у могућности да измирује доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима и кредиторима.

Београд, 19. мај 2006. године



Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

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

	Напомена	2005.	2004.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	57,978,401	50,942,476
Приходи од активирања учинака		3,545	4,559
Остали пословни приходи	6	535,547	42,983
		<u>58,517,493</u>	<u>50,990,018</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		3,399	4,137
Трошкови материјала	7	54,190,287	48,665,762
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	470,692	490,896
Трошкови амортизације и резервисања	9	62,195	87,857
Остали пословни расходи	10	779,167	577,890
		<u>55,505,740</u>	<u>49,826,542</u>
Пословна добит		3,011,753	1,163,476
Финансијски приходи	11	5,783,778	5,694,493
Финансијски расходи	12	(6,325,703)	(6,295,765)
Остали приходи	13	12,404,863	1,365,030
Остали расходи	14	(21,536,949)	(3,093,724)
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		(6,662,258)	(1,166,490)
Порез на добит		(604,051)	-
НЕТО ГУБИТАК		<u>(7,266,309)</u>	<u>(1,166,490)</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Финансијски извештаји ЈП Електропривреда Србије су усвојени од стране руководства Предузећа и предати Центру за бонитет дана 28. фебруара 2006. године.

Потписано у име ЈП Електропривреда Србије, Београд:

Владимир Ђорђевић
Генерални директор

Ратко Богдановић
Директор Дирекције за
економско - финансијске послове

Драган Јонкић
Директор сектора за рачуноводство

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

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2005.</u>	<u>31. децембар 2004.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	15	30,947	24,507
Некретнине, постројења и опрема	15	2,487,936	3,835,308
Учешћа у капиталу	16	318,329,227	445,842
Дугорочни финансијски пласмани	17	20,729,664	14,711,906
		<u>341,577,774</u>	<u>19,017,563</u>
Обртна имовина			
Залихе	18	50,866	41,281
Потраживања	19	14,490,076	23,740,201
Краткорочни финансијски пласмани	20	633,072	263,005
Готовински еквиваленти и готовина	21	4,917,607	4,209,755
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	22	1,813,950	169,826
		<u>21,905,571</u>	<u>28,424,068</u>
Губитак изнад висине капитала		-	4,145,040
Укупна актива		<u><u>363,483,345</u></u>	<u><u>51,586,671</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	23	322,906,233	3,227,093
Остали капитал	23	71,447	71,447
Губитак		(14,711,423)	(3,298,540)
		<u>308,266,257</u>	<u>-</u>
Дугорочна резервисања	24	<u>22,000</u>	<u>12,000</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	25	19,475,640	16,089,778
Остале дугорочне обавезе	26	7,698,186	132,710
		<u>27,173,826</u>	<u>16,222,488</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	27	5,883,709	6,855,697
Обавезе из пословања	28	15,091,690	23,643,618
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	29	1,686,729	30,337
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	30	5,359,134	4,822,531
		<u>28,021,262</u>	<u>35,352,183</u>
Укупна пасива		<u><u>363,483,345</u></u>	<u><u>51,586,671</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

	<u>Основни капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Губитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање на дан 1. јануара 2004. године, након корекција почетног стања	3,227,093	71,447	(6,277,090)	(2,978,550)
Губитак текуће године	-	-	(1,166,490)	(1,166,490)
Стање на дан 31. децембра 2004. године	<u>3,227,093</u>	<u>71,447</u>	<u>(7,443,580)</u>	<u>(4,145,040)</u>
Стање на дан 1. јануара 2005. године	3,227,093	71,447	(7,443,580)	(4,145,040)
Оснивачки улог у зависним предузећима (напомена 23.)	317,831,422	-	-	317,831,422
Разграничење имовине и обавеза са ЈП Електромрежа Србије, Београд (напомена 23.)	1,847,718	-	-	1,847,718
Губитак текуће године	-	-	(7,266,309)	(7,266,309)
Остало	-	-	(1,534)	(1,534)
Стање на дан 31. децембра 2005. године	<u>322,906,233</u>	<u>71,447</u>	<u>(14,711,423)</u>	<u>308,266,257</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

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	52,278,051	46,917,815
Остали приливи из редовног пословања	522,930	41,597
Ванредне ставке	16,162	5,945
Исплате добављачима и дати аванси	(50,084,169)	(42,781,704)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(473,961)	(503,358)
Плаћене камате	(1,884,271)	(98,997)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(1,320,182)	(248,253)
Ванредне ставке	(42,791)	(20,558)
Нето (одлив)/прилив готовине из пословних активности	<u>(988,231)</u>	<u>3,312,487</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Примљене камате	3,951,807	2,231,072
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(750,172)	(2,122,136)
Плаћене камате	(1,745,548)	(477,278)
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања	<u>1,456,087</u>	<u>(368,342)</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	-	621,505
Нето прилив готовине из активности финансирања	<u>-</u>	<u>621,505</u>
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	467,856	3,565,650
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	4,370,775	579,343
Курсне разлике по основу прерачуна готовине	<u>78,976</u>	<u>64,762</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>4,917,607</u></u>	<u><u>4,209,755</u></u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

1. ДЕЛАТНОСТ

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

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

До 30. јуна 2005. године, у оквиру ЕПС-а је пословало предузеће ЈП Електроисток, Београд које је напред наведеном статусном променом трансформисано у ЈП Електроурежа Србије.

Пословно име

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

Седиште

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

Упис у регистар привредних субјеката

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

1. ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Матични број и порески идентификациони број

Матични број је 20053658.

Порески идентификациони број је 103920327.

Делатност

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

Организациона структура

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

На основу Одлуке о оснивању предузећа и уз сагласност оснивача, Управни одбор ЈП ЕПС донео је одлуке о оснивању зависних привредних друштава, која преузимају средства, права и обавезе зависних јавних предузећа од 1. јануара 2006. године, осим ЈП са територије Косова и Метохије.

У току 2005. године оснивачки улози у правним лицима за обављање неелектропривредних делатности пренети су на Републику Србију.

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

Управу предузећа - чине Управни одбор ЈП ЕПС од 11 чланова, Надзорни одбор од 5 чланова и Генерални директор које именује Влада Републике Србије. 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 руководство 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 Електропривреда Србије и одговара за остваривање техничко-технолошког и економског јединства електроенергетског система.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

1. ДЕЛАТНОСТ (наставак)

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.

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.

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 ТЕ "Косово", ЈП за производњу, прераду и транспорт угља" Косово и ЈП за дистрибуцију електричне енергије "Електрокосмет", Приштина), јер је од јуна 1999. године Косово под контролом међународне заједнице, чиме је матично предузеће изгубило административну и управљачку контролу над пословањем наведених предузећа.

На дан 31. децембра 2005. године Предузеће је имало 393 запослених (31. децембра 2004. године – 690 запослених).

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), Предузеће је извршило прекњижавање на рачуне прописане новим контним оквиром. Предузеће је извршило 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 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:

НАПОМЕНЕ УЗ 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)

- 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”.

Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3. које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Србије.

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

Ови финансијски извештаји укључују средства, обавезе, резултате пословања и новчане токове матичног предузећа. Предузеће посебно презентује консолидоване финансијске извештаје.

Финансијски извештаји обухватају ефекте пословних трансакција и других догађаја насталих од почетка пословне године до дана настанка статусне промене, као и ефекте финансијских трансакција и других догађаја насталих од дана статусне промене до 31. децембра 2005. године. Ефекти трансакција са ЈП Електроисток, Београд, у периоду до дана настанка статусне промене исказани су у оквиру позиција односа са другим предузећима у оквиру ЕПС-а.

2.2. Коришћење процењивања

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

3.1. 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.

3.2. Амортизација

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе. 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:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Амортизација (наставак)

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

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

3.3. Нематеријална улагања

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

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

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

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

3.4. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

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

Уколико постоје индиције да је 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, односно на нивоу Предузећа.

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

3.5. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Залихе (наставак)

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.

3.6. Финансијски инструменти

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

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

Учешћа у капиталу

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

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,
- амортизованеј вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

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

Краткорочна потраживања 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 амортизованеј вредности.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијски инструменти (наставак)

Обезвређивање финансијских средстава

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

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

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 по основу потраживања у оквиру ЕПС-а, као ни од лица којима се истовремено и дугује.

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе 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.

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.

3.7. Резервисања

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

3.8. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Донације (наставак)

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.

3.9. Порези и доприноси

Текући порез на добит

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

Порез на добит у висини од 10% (2004. године - 12.33%) се плаћа на пореску основуцу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита. Пореска основуца 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 почевши од 2003. године, ЈП Електропривреда Србије и зависна предузећа су изгубила због издвајања ЈП Електроисток из групе предузећа која послују у саставу ЕПС-а.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. 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 додатну вредност.

3.11. 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.

3.12. Трошкови позајмљивања

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

3.13. 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.

3.14. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Поштена (фер) вредност

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје кредита и осталих финансијских средстава и обавеза и званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, поштену (фер) вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МСФИ. 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.

3.16. Трансферне цене

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

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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ БИЛАНСА СТАЊА ЗБОГ ПРЕЛАСКА НА МСФИ

Усаглашавање стања компоненти капитала на дан 31. децембра 2003. године, пре корекција по основу прве примене МСФИ и стања на дан 1. јануара 2004. године, након корекција по основу прве примене МСФИ:

	Државни капитал	Остали капитал	Ревалориза- ционе резерве	Губитак	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2004. године, пре корекција по основу прве примене МСФИ	1,862,521	-	1,364,572	(2,661,075)	566,018
Корекција стања на почетку године по основу прве примене МСФИ:					
- Укидање ревалоризационих резерви	1,364,572	-	(1,364,572)	-	-
- Укидање одложеног ревалоризационог добитка	-	-	-	378,609	378,609
- Пренос ванпословних извора	-	71,447	-	-	71,447
- Ефекти процене вредности некретнина, постројења и опреме	-	-	-	(1,727,881)	(1,727,881)
- Отпис капитализованих камата	-	-	-	(333,130)	(333,130)
- Отпис нематеријалних улагања која се не признају по МСФИ	-	-	-	(290,070)	(290,070)
- Отпис дугорочних финансијских пласмана	-	-	-	(5,751)	(5,751)
Корекције фундаменталних грешака	-	-	-	(1,637,792)	(1,637,792)
Стање на дан 1. јануара 2004. године, након корекција по основу преласка на МСФИ	<u>3,227,093</u>	<u>71,447</u>	<u>-</u>	<u>(6,277,090)</u>	<u>(2,978,550)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
- електрична енергија	50,794,662	45,739,793
- остало	<u>41,274</u>	<u>99,899</u>
	<u>50,835,936</u>	<u>45,839,692</u>
Остали приходи од продаје:		
- електрична енергија на домаћем тржишту	4,512,262	4,031,674
- електрична енергија на иностраном тржишту	2,080,777	456,122
- угаљ	68,112	182,832
- услуге	6,251	4,759
- транзит електричне енергије преко територије Републике Србије	461,614	416,086
- остало	<u>13,449</u>	<u>11,311</u>
	<u>7,142,465</u>	<u>5,102,784</u>
	<u><u>57,978,401</u></u>	<u><u>50,942,476</u></u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Приходи од донација	6,984	37,023
Остали пословни приходи	<u>528,563</u>	<u>5,960</u>
	<u><u>535,547</u></u>	<u><u>42,983</u></u>

Ради убрзања процеса реструктурирања ЕПС-а и стимулисања добровољног одласка вишка запослених, Предузеће је бесповратно примило средства од Министарства за рад, запошљавање и социјалну политику Републике Србије, у износу од 512,400 хиљада динара. Трошкови стимулативних отпремнина су настали у зависним предузећима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Трошкови електричне енергије:		
- набављене у оквиру ЕПС-а	51,028,248	45,924,081
- набављене на домаћем тржишту	839,166	1,749,516
- набављене на иностраном тржишту	1,004,025	937,467
- остало	3,561	2,287
Пренос електричне енергије од стране ЈП Електромрежа Србије, Београд	1,272,649	-
Материјал за одржавање и резервни делови	9,123	13,394
Деривати нафте	13,376	24,106
Канцеларијски и остали режијски материјал	20,140	14,911
	<u>54,190,288</u>	<u>48,665,762</u>

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	345,885	352,634
Доприноси на зараде на терет послодавца	70,601	90,847
Отпремнине	4,249	561
Јубиларне награде	1,897	1,557
Превоз запослених	13,718	12,164
Остали лични расходи	34,342	33,133
	<u>470,692</u>	<u>490,896</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Трошкови амортизације	52,195	87,857
Трошкови резервисања	10,000	-
	<u>62,195</u>	<u>87,857</u>

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Индијектни порези и накнаде	222,310	55,002
Трошкови истраживања	143,168	113,426
Услуге одржавања	93,740	44,552
Консултантске и професионалне услуге	75,316	92,113
ПТТ услуге	21,840	22,302
Закупнине	20,398	19,422
Услуге студентских и омладинских организација	19,169	23,968
Платни промет и банкарске услуге	17,493	59,170
Репрезентација	17,405	15,831
Комуналне услуге	7,855	8,415
Судски трошкови	7,319	2,264
Порез на имовину	5,185	7,798
Рекламе, спонзорства и донаторства	5,110	3,546
Транспортне услуге	3,751	2,425
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	3,724	3,200
Премије осигурања	3,550	4,268
Накнаде за коришћење вода	175	12
Остали трошкови	48,962	51,913
Остале услуге	62,060	44,586
Остале услуге у оквиру ЕПС-а	637	3,677
	<u>779,167</u>	<u>577,890</u>

Индијектни порези и накнаде у износу од 222,310 хиљада динара укључују обрачунати порез на додату вредност у износу од 179,955 хиљада динара, који је обрачунат услед недостатка доказа о остваривању пореског ослобођења за промет извршен са правним лицима на територији Косова и Метохије и Црне Горе, трошкове царина на увезену електричну енергију у износу од 37,057 хиљада динара и остале таксе и накнаде у износу од 5,298 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	2,599,478	4,403,372
Приходи од камата	776,593	361,235
Позитивне курсне разлике	2,300,115	901,127
Приходи од дивиденди	103,896	28,759
Остали финансијски приходи	3,696	-
	<u>5,783,778</u>	<u>5,694,493</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	827,851	3,205,889
Расходи камата	1,682,113	289,287
Негативне курсне разлике	3,738,874	2,764,890
Остали финансијски расходи	76,865	35,699
	<u>6,325,703</u>	<u>6,295,765</u>

Приходи по основу камата признати су у висини законске затезне камате обрачунате на неблаговремено измирене обавезе потрошача електричне енергије. Финансијски приходи и расходи у оквиру ЕПС-а односе се на накнаде по основу камата и осталих трошкова позајмљивања, насталих по кредитима по којим је Предузеће дужник, узетих за рачун других зависних предузећа за финансирање повећања капацитета и ревитализације постојећих некретнина, постројења и опреме.

Расходи камата у 2005. години укључују износ од 861,813 хиљада динара који се односи на камате из ранијих година на обавезе према повериоцима из Републике Чешке (напомена 27.).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Добици од продаје некретнина, постројења и опреме	981	1,659
Добици од продаје учешћа у капиталу	1,931	-
Добици од продаје материјала	-	351
Вишкови	-	107
Укидање исправке вредности потраживања	405,107	243,902
Смањење обавеза:		
- у оквиру ЕПС-а (напомена 26.)	8,153,749	-
- кредитори из Републике Чешке (напомена 27.)	3,121,707	-
- Панонска банка а.д., Нови Сад	188,140	-
- остало	193,979	-
Укидање дугорочних резервисања	-	6,492
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	809	1,247
Приходи из ранијих година	338,460	-
Расподеле заједничког прихода у оквиру ЕПС-а	-	1,111,272
	<u>12,404,863</u>	<u>1,365,030</u>

Отпис обавеза према Панонској банци а.д., Нови Сад се признаје по Уговору о репрограмирању дуга по зајму Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW), Frankfurt, из 1988. године. 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 (напомена 14.) 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.

Приходи из ранијих година у износу од 338,460 хиљада динара углавном се односе на обрачунате камате директним потрошачима за период од 30. јуна до 31. децембра 2004. године у износу од 216,112 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2005.	2004.
Губици од расходања и продаје некретнина, постројења и опреме	4,556	7,238
Губици од продаје учешћа у капиталу	-	-
Губици од продаје материјала	-	-
Мањкови	90	110
Отпис потраживања у оквиру ЕПС-а (напомена 17.)	15,204,462	-
Отпис осталих потраживања	167,128	393,961
Отпис учешћа у капиталу зависних предузећа (напомена 16.)	1,007,017	-
Усаглашавање обавеза по основу кредита са Панонском банком а.д., Нови Сад (напомена 13.)	126,515	-
Расходи из ранијих година	189,590	204,586
Обезвређење потраживања	2,038,935	1,008,563
Обезвређење залиха	-	-
Обезвређење осталих средстава	9,096	7,053
Расходи по основу исплаћених накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија	2,789,560	1,472,213
	<u>21,536,949</u>	<u>3,093,724</u>

Отпис учешћа у капиталу зависних предузећа у износу од 1,007,017 хиљада динара се односи на пренос без накнаде учешћа у капиталу зависног предузећа Рудник Ковин д.о.о., Ковин и зависног предузећа Епстурс д.о.о., Београд, у износима од 944,661 хиљаду динара односно 62,356 хиљада динара, која су пренета Влади Републике Србије (напомена 16.).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара					
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно	Нематеријална улагања
Набавна вредност						
Стање на почетку године	14,841	2,460,685	803,961	2,346,387	5,625,874	24,783
Повећања	-	-	12,650	785,287	797,937	44,344
Преноси у оквиру ЕПС-а	-	(58,213)	(3,220)	-	(61,433)	(29,957)
Трансфери	-	-	46,831	(46,831)	-	-
Пренос на ЈП Електромрежа Србије, Београд	(103)	(1,377,171)	(445,621)	(455,170)	(2,278,065)	(3,493)
Пренос на Рудник Ковин д.о.о., Ковин	(14,738)	(337,339)	(40,761)	(603,909)	(996,747)	-
Отуђивања и расходовања	-	-	(34,422)	-	(34,422)	-
Остало	-	-	(224)	1,256	1,032	-
Стање на крају године	-	687,962	339,194	2,027,020	3,054,176	35,677
Исправка вредности						
Стање на почетку године	-	1,263,763	504,373	22,430	1,790,566	276
Корекција почетног стања	-	-	-	-	-	1,657
Амортизација	-	12,515	36,883	-	49,398	2,797
Преноси у оквиру ЕПС-а	-	(32,104)	(1,825)	-	(33,929)	-
Пренос на ЈП Електромрежа Србије, Београд	-	(727,226)	(283,787)	-	(1,011,013)	-
Пренос на Рудник Ковин, д.о.о	-	(174,150)	(24,469)	-	(198,619)	-
Отуђивања и расходовања	-	-	(30,384)	-	(30,384)	-
Остало	-	-	(224)	445	221	-
Стање на крају године	-	342,798	200,567	22,875	566,240	4,730
Садашња вредност						
31. децембра 2005. године	-	345,164	138,627	2,004,145	2,487,936	30,947
31. децембра 2004. године	14,841	1,196,922	299,588	2,323,957	3,835,308	24,507

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. 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 средстава из претходног става извршено је преузимање одређених права и обавеза, као и дела запослених. Разлика између поштене вредности пренете имовине и преузетих обавеза од стране стицаоца на дан трансакције призната је као корекција резултата ранијих година.

Предузеће је на основу Одлуке Управног одбора од 16. јуна 2005. године, основало Привредно друштво за подводну експлоатацију угља “Рудник угља” д.о.о., Ковин, у статусу зависног предузећа. Некретнине, постројења и опрема организационог дела Пројектни тим Рудник Ковин пренета су 1. јула 2005. године као неновчани улог у основано друштво.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

16. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Учешћа у капиталу зависних предузећа	317,831,422	10,184
Учешћа у капиталу других правних лица	180,087	190,872
Учешћа у капиталу банака у земљи	447,209	384,835
	318,458,718	585,891
Исправка вредности	(129,491)	(140,049)
	<u>318,329,227</u>	<u>445,842</u>

Учешћа у капиталу зависних предузећа на дан 31. децембра 2005. године у износу од 317,831,422 хиљаде динара, се односе на улог Предузећа у капиталу 18 зависних предузећа која чине Групу ЕПС-а, без предузећа са територије Косова и Метохије, у висини од 100%. Сходно Одлуци Владе Републике Србије о оснивању Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије “Електропривреда Србије”, Предузеће је преузело сва средства претходног јавног предузећа укључујући и улоге у зависним предузећима која су основана средствима Предузећа у ранијем периоду, осим средстава која су по билансу разграничења пренета на ЈП Електро mreжа Србије (напомена 2. и 15.). Предузеће је ангажовало независног процењивача ради процене вредности неновчаног улога у новоформирано јавно предузеће, при чему је независни процењивач проценио и вредност учешћа у капиталу зависних предузећа у напред наведеном износу. Процењена вредност учешћа у капиталу зависних предузећа представља књиговодствену вредност њиховог капитала са стањем на дан 31. децембра 2004. године.

Предузеће је 11. октобра 2005. године закључило Уговоре о преносу удела у зависним предузећима Рудник угља д.о.о., Ковин (основано 16. јуна 2005. године) и Епстурс д.о.о., Београд, без накнаде, са Владом Републике Србије. Ефекти наведеног преноса евидентирани су на терет биланса успеха у укупном износу од 1,007,017 хиљада динара (напомена 14.).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	18,490,395	14,679,814
Дугорочна потраживања од ЈП Електромрежа Србије, Београд	2,207,132	-
Дугорочна потраживања од ЈП ПЕУ Ресавица	403,871	403,871
Дугорочна потраживања од зависних предузећа са Косова и Метохије	528	528
Остали дугорочни финансијски пласмани	117,130	352,585
	<u>21,219,056</u>	<u>15,436,798</u>
Исправка вредности:		
- дугорочна потраживања од ЈП ПЕУ Ресавица	(403,872)	(403,872)
- дугорочна потраживања од зависних предузећа са Косова и Метохије	(528)	(528)
- остали дугорочни финансијски пласмани	(84,992)	(320,492)
	<u>(489,392)</u>	<u>(724,892)</u>
	<u>20,729,664</u>	<u>14,711,906</u>

У складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године којим се ближе уређују услови, начин и рокови измиривања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембра 2004. године, Предузеће је отписало 50.01% износа краткорочних потраживања у оквиру ЕПС-а у износу од 9,160,701 хиљада динара и дугорочна потраживања у износу од 6,043,761 хиљада динара (напомена 14). Преостали износ краткорочних потраживања репрограмiran је на 180 једнаких месечних рата, уз обрачун камате у висини есконтне стопе Народне банке Србије, с тим што прва рата доспева 30. јуна 2006. године. Остатак дугорочних потраживања се отплаћује у роковима и условима под којима Предузећа измирује обавезе према кредиторима.

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 кредита одобреног 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 преузела је 81% обавеза по наведеном кредиту (укључујући и камате), који се и даље води у књигама Предузећа обзиром да је Предузеће и даље номинирано 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

18. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Материјал	37,521	23,153
Резервни делови	-	3,613
Алат и ситан инвентар	19	1,062
Роба	257	569
Дати аванси	30,268	29,173
	<u>68,065</u>	<u>57,570</u>
Исправка вредности:		
- залихе	(15)	(27)
- дати аванси	(17,184)	(16,262)
	<u>(17,199)</u>	<u>(16,289)</u>
	<u>50,866</u>	<u>41,281</u>

19. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а	11,771,593	20,535,580
- неконсолидована зависна предузећа са Косова и Метохије	871,605	2,138,820
- остала зависна предузећа	872	6,499
- у земљи	5,982,494	4,404,731
- у иностранству	3,194,116	2,788,988
- ЈП ПЕУ Ресавица	764,266	808,929
Потраживања по основу камата:		
- ЈП Електромрежа Србије, Београд	596,267	-
- остала правна лица	97,775	26,607
Потраживања од запослених	2,936	10,603
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	277	4
Остала потраживања:		
- ЈП Електромрежа Србије, Београд	371,077	-
- остала правна лица	111,814	100,235
	<u>23,765,092</u>	<u>30,820,996</u>
Исправка вредности:		
- неконсолидована зависна предузећа са Косова и Метохије	(871,605)	-
- купци – зависна предузећа	(131)	(131)
- купци у земљи	(4,422,289)	(3,763,625)
- купци у иностранству	(3,186,419)	(2,488,080)
- ЈП ПЕУ Ресавица	(764,070)	(808,929)
- остала потраживања	(30,502)	(20,030)
	<u>(9,275,016)</u>	<u>(7,080,795)</u>
	<u>14,490,076</u>	<u>23,740,201</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

19. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

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

Предузеће је изложено кредитном ризику по потраживањима од зависних предузећа – електродистрибутивних предузећа у оквиру ЕПС-а, која су, такође, изложена кредитном ризику из односа са својим купцима, као и по потраживањима од других купаца - правних лица - великих система у поступку реструктурирања, која нису у могућности да измире своје обавезе. Најзначајнији дужници у земљи, ван система ЕПС-а су: РТБ Бор група (2,688,095 хиљада динара), Зорка енергетика (628,952 хиљаде динара), ЈП ЖТП (204,523 хиљада динара). Предузеће је за део потраживања од предузећа у процесу реструктурирања који је пријављен Агенцији за приватизацију Републике Србије, формирало исправку вредности у целости, док је исправка вредности за остатак потраживања, као и за потраживања од осталих правних лица, формирана у складу са рачуноводственом политиком Предузећа (напомена 3.9.).

Потраживања по основу камата од ЈП Електромрежа Србије у износу од 596,267, на дан 31. децембра 2005. године, се односе на камате по основу кредита од НР Кине у износу од 279,151 хиљаду динара и репрограмираних кредита од стране Међународне банке за обнову и развој у износу 317,116 хиљада динара. Главница потраживања је исказана у оквиру дугорочних финансијских пласмана (напомена 17.).

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Краткорочни депозити код банака	-	272,639
Део дугорочног кредита који доспева до једне године	633,072	-
Исправка вредности	-	(9,634)
	<u>633,072</u>	<u>263,005</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 хиљада динара и по основу репрограмираних кредита од Међународне банке за обнову и развој у износу од 52,608 хиљада динара (напомена 17.).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Текући рачуни:		
- у динарима	1,675,893	3,549,970
- у страниј валути	3,172,063	325,500
Депозити за покрића по акредитивима	69,426	334,002
Динарска благајна	225	283
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	138,008	118,113
	<u>5,055,615</u>	<u>4,327,868</u>
Исправка вредности	(138,008)	(118,113)
	<u><u>4,917,607</u></u>	<u><u>4,209,755</u></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.	31. децембар 2004.
Порез на додату вредност	1,658,149	-
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	43,905	-
Активна временска разграничења	111,896	169,826
	<u>1,813,950</u>	<u>169,826</u>

Активна временска разграничења, на дан 31. децембра 2005. године, у износу од 111,896 хиљада динара, највећим делом се односе на разграничена потраживања по основу размене електричне енергије са другим електродистрибутивним системима у иностранству, која су обрачуната у износу од 100,795 хиљада динара (31. децембар 2004. године: 165,681 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

23. КАПИТАЛ

Основни капитал

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

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

	<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><u>1,847,718</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

23. КАПИТАЛ (наставак)

Остали капитал

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

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања у износу од 22,000 хиљада динара на дан 31. децембра 2005. године (31. децембра 2004. године: 12,000 хиљада динара) у целости се односе на резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима који се воде против Предузећа, а у складу са проценом службе за правне послове Предузећа. Промене на дугорочним резервисањима у 2005. и 2004. години биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Стање на почетку године, пре корекција	12,000	47,061
Корекција стања на почетку године	-	(21,897)
Стање на почетку године, након корекција	<u>12,000</u>	<u>25,164</u>
Нова резервисања у току године	10,000	-
Искоришћена резервисања	-	(6,672)
Укидање резервисања у корист прихода	<u>-</u>	<u>(6,492)</u>
	<u><u>22,000</u></u>	<u><u>12,000</u></u>

Законом о енергетици (СЛ. Гласник РС 70/04) и Одлуком Владе РС о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије утврђен је будући начин организовања ЈП ЕПС. Резервисање за трошкове реструктурирања није признато због непостојања детаљног формалног плана за реструктурирање на основу којег се износ обавезе може поуздано измерити.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Кредити у иностраној валути		
Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава од:		
- Париског клуба поверилаца	1,188,585	1,084,726
- Међународне банке за обнову и развој	2,150,617	1,969,147
- Европске инвестиционе банке	36,474	33,652
- 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	-
	<u>20,128,108</u>	<u>16,024,770</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	-
	<u>3,257,082</u>	<u>2,247,942</u>
Део дугорочних кредита који доспева до једне године:		
- у динарима	(464,810)	(102,747)
- у иностраној валути	(3,444,740)	(2,080,187)
	<u>(3,909,550)</u>	<u>(2,182,934)</u>
	<u>19,475,640</u>	<u>16,089,778</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Отплата обавеза по основу рефинансираних дугорочних кредита из средстава од Париског клуба поверилаца, реализованих преко домаћих банака и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године. У децембру 2001. године, преговори између Владе СР Југославије и Париског клуба поверилаца резултирали су у значајном смањењу обавеза (главница, камата и затезна камата обрачуната до 22. марта 2002. године) у износу од 51% нове главнице са могућношћу додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66.67%, као додатна ставка репрограма обавеза. Закон о регулисању односа између СР Југославије и правних лица и банака са територије СР Југославије, 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 клуба кредитора, отплати домаћим банкама под условима који неће бити мање повољни од оних дефинисаних споразумом са страним кредиторима. Предузеће је извршило отпис 51% нове главнице дуга према Париском клубу поверилаца на дан 22. марта 2002. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. Према важећим законским прописима 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. 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, као и кредита од Владе Руске федерације, реализованих преко домаћих банака у стечају.

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 уз камату 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 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

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%.

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, 578,370 хиљада 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 санкције Уједињених нација, односно од почетка 2002. године, када је покренут поступак стечаја и ликвидације ових банака. Руководство Предузећа је вршило одређена укалкулисавања камата и финансијских трошкова на ове кредите (напомена 30.). 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

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	-

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.

Доспећа дугорочних кредита су следећа:

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар 2005.</u>	<u>31. децембар 2004.</u>
Од једне до пет година	7,840,332	6,096,173
Преко пет година	11,635,308	9,993,605
	<u>19,745,640</u>	<u>16,089,778</u>

НАПОМЕНЕ УЗ 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.	31. децембар 2004.
EUR	8,197,508	7,541,654
USD	8,485,860	6,402,929
	<u>16,683,368</u>	<u>13,944,583</u>

26. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	80,500	80,500
Обавезе у оквиру ЕПС-а	7,571,292	3,092
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	51,818	53,384
	<u>7,703,610</u>	<u>136,976</u>
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	<u>(5,424)</u>	<u>(4,266)</u>
	<u>7,698,186</u>	<u>132,710</u>

У складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године којим се ближе уређују услови, начин и рокови измиревања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембар 2004. године, Предузећу је отписано 50.01% износа краткорочних обавеза у оквиру ЕПС-а у износу од 8,153,749 хиљада динара (напомена 13.). Остатак обавеза је репрограмиран на 180 једнаких месечних рата, уз обрачун камате у висини есконтне стопе Народне банке Србије, с тим што прва рата доспева 30. јуна 2006. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

26. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода се односе на обавезе по основу пореза и доприноса на зараде, пореза на финансијске трансакције и осталих јавних прихода, са стањем на дан 30. септембра 2003. године, које су репрограмиране на 120 месечних рата, уз каматну стопу у висини есконтне стопе Народне банке Србије. Приликом отплате последње рате обавеза, Предузеће има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата закључно са 30. септембром 2003. године. Одлуком Владе Републике Србије о допунама Одлуке о условима плаћања доспелих обавеза по основу јавних прихода ЈП Електропривреда Србије од 14. априла 2005. године (Сл. Гласник РС број 34/2005) извршено је померање рокова враћања доспелих рата на тај начин што је плаћање рате која је доспела 1. маја 2005. године, као и свих преосталих месечних рата, продужено за шест месеци, при чему се за периоде за које се одлаже плаћање месечних рата не обрачунава камата.

27. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
<i>Обавезе у страниј валути</i>		
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	3,444,740	2,080,187
Дугорочни кредити који доспевају до једне године од:		
- поверилаца из Републике Чешке	-	2,806,953
- поверилаца из Републике Пољске	161,769	129,774
- домаћих банака	-	142,259
- домаћих банака у стечају	318,234	371,164
	3,924,743	5,530,337
<i>Обавезе у динарима</i>		
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	464,810	102,747
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	5,424	4,267
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
	570,234	207,014
Остале краткорочне финансијске обавезе:		
- према банкама у стечају	1,382,700	1,106,579
- према осталим банкама	6,032	11,767
	1,388,732	1,118,346
	5,883,709	6,855,697

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

27. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Смањење обавеза према кредиторима из Републике Чешке односи се на закључени уговор о поравнању са повериоцима од 25. априла 2005. године, којим су утврђене укупне (укључујући све обрачунате камате и затезне камате) преостале обавезе Предузећа по извршеном отпису дела дуга. Предузеће је измирило обавезе по основу преосталог дела дуга 26. априла 2005. године. Предузеће је на терет биланса успеха у 2005. години евидентирало камате на ове обавезе из ранијих година у износу од 861,813 хиљада динара и у корист биланса успеха приходе од отписа камата у износу од 3,121,707 хиљада динара (напомене 12. и 13.).

Отплата кредита од иностраних поверилаца из Републике Пољске, као и других 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 (напомена 30.). 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	-	826
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	11,696,618	20,753,075
- неконсолидована зависна предузећа	4,569	7,886
- у земљи	1,299,439	1,395,857
- у иностранству	1,016,210	1,355,196
- ЈП Електромрежа Србије	1,068,158	-
Обавезе по основу РТВ претплате	-	26
Остале обавезе из пословања	6,696	130,752
	<u>15,091,690</u>	<u>23,643,618</u>

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

Део преузетих обавеза према добављачима из иностранства ће бити измирен из кредита који су одобрени Предузећу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Порез на добит	604,051	-
Порез на додату вредност	981,503	-
Порез на промет	-	27,121
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	18	177
Остали јавни приходи	101,157	3,039
	<u>1,686,729</u>	<u>30,337</u>

Предузећу и зависним предузећима решењем надлежног пореског органа одобрена је пореска консолидација почев од 2003. године. Ову пореску погодност Предузеће и зависна предузећа су изгубили због издвајања ЈП “Електроисток” из групе предузећа која послују у саставу Електропривреде Србије. Међутим, до одлива готовине по основу пореске обавезе за 2003. и 2004. годину није дошло због искоришћења губитака у пореским билансима из предходних година.

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Доспеле позајмице од Министарства финансија Републике Србије	1,572,742	1,572,741
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	896,256	995,334
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	13,833	14,485
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	7,599	10,097
Остале обавезе	1,496	2,096
Одложени приходи по основу примљених донација	504,319	423,413
Обрачунати трошкови	2,362,889	1,804,365
	<u>5,359,134</u>	<u>4,822,531</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 притицања прихода за одржавање континуитета активности на преосталим ремонтима и санационих радова. Укупно је коришћено 3.1 милијарде динара од чега је у току 2002. године враћено 1.5 милијарди динара. Позајмица је одобрена са роком враћања до 31. децембра 2001. године и каматом у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

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

Обавезе по основу камата и трошкова финансирања на дан 31. децембра 2005. године укључују обрачунате камате по следећим основама:

- камате на рефинансиране кредите од Међународне банке за обнову и развој у износу од 391,501 хиљада динара,
- камате на доспеле обавезе према домаћим банкама у стечају у износу од 245,783 хиљада динара,
- камате на кредит Владе Руске Федерације реализованог преко домаћих банака у стечају у износу од 96,576 хиљада динара,
- камате не репрограмиране обавезе према ЈП Електромрежа Србије у износу од 86,673 хиљада динара, по основу расподеле заједничког прихода (напомена 24.).

ЈП ЕПС је примао средства на име финансијске и техничке помоћи од агенција и сличних органа на међународном нивоу која су иницијално призната као одложени приходи. Промене на одложеним приходима по основу примљених донација током 2005. године биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Стање на почетку године	423,413	39,493
Донације у току године	1,156,286	2,749,264
Пренос у приходе	(6,984)	(37,023)
Преноси предузећима у оквиру ЕПС-а	(954,166)	(2,220,544)
Курсне разлике	21,265	(107,777)
Пренос на ЈП Електромрежа Србије	(134,000)	-
Остало	(1,495)	-
	504,319	423,413

Одложени приходи по основу примљених донација на дан 31. децембра 2005. године односе се на донације од SICO, Швајцарска у износу од 350,645 хиљада динара, Европска агенција за реконструкцију у износу од 95,448 хиљада динара, Шведске агенције за међународни развој у износу од 19,940 хиљада динара и осталих донатора у износу од 38,286 хиљада динара.

Обрачунати трошкови на дан 31. децембра 2005. године укључују:

- обрачунате камате по основу позајмице средстава из буџета Републике Србије у износу од 976,288 хиљада динара,
- обрачунате камате по основу кредита од НР Кине реализованог преко домаћих банака у стечају у износу од 992,518 хиљада динара,
- обрачунате камате по основу осталих краткорочних финансијских обавеза према домаћим банкама у стечају у износу од 167,349 хиљада динара (напомена 27.),
- обрачунате трошкове за набављену електричну енергију из размене са другим електродистрибутивним системима у иностранству, у износу од 128,499 хиљада динара (31. децембар 2004. године: 191,424 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

31. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Обавезе за издате гаранције и друге облике за обезбеђење обавеза ЈП	3,096,412	2,613,038
Отписана учешћа у капиталу	559,583	559,583
Остала ванбилансна актива	3,058,411	2,841,320
	6,714,406	6,013,941

32. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2005. године, процењени износ судских спорова који се на дан 31. децембра 2005. године воде против Предузећа износи 1,284,058 хиљада динара. Од наведеног износа 663,844 хиљаде динара је укључено у обавезе Предузећа приказане у овим финансијским извештајима. 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 до 22,000 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.

Заштита животне средине

Програмом пословања 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, билансирања отпадних вода и сл.). По наведеном основу није извршено резервисање, јер пословодство сматра да се сви будући издаци могу директно прописати средству које се набавља ради заштите животне средине.

Преузете обавезе по основу уговорених улагања у инвестиције

На дан 31. децембра 2005. године преузете обавезе по основу уговорених улагања у инвестиције које нису исказане у финансијским извештајима износе 5,054,713 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

33. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

ЈП у саставу ЕПС	Учешћа у капиталу зависних правних лица	Дугорочни пласмани у зависна правна лица	Потраживања	Обавезе	Приход по основу испоручене електричне енергије	Расход по основу набавке електричне енергије	Финансијски приходи – камате и позитивне курсне разлике	Расходи од камата	Приход по	Расходи по
									основу отписа потраживања зависних правних лица од матичног правног лица	основу отписа потраживања матичног правног лица од зависних правних лица
ЈП ХЕ Ђердап, Кладово	77,601,410	24,052	127,758	4,957,489	55,521	4,435,566	12,487	327,110	3,848,358	330,344
ЈП Дринске ХЕ, Бајина Башта	29,651,547	76,155	124,386	2,382,524	478,738	2,198,068	10,398	125,754	1,479,457	116,730
ЈП Лимске ХЕ, Нова Варош	8,051,129	56,046	12,680	566,913	-	504,524	10,292	26,321	309,657	41,452
ЈП ТЕ Никола Тесла, Обреновац	37,456,686	2,921,448	968,299	4,777,582	204,879	31,415,955	445,290	24,592	289,315	1,116,941
ЈП ТЕ Костолац, Костолац	18,020,121	3,590,234	675,113	3,059,671	50,941	8,530,145	750,783	99,166	1,166,658	471,288
ЈП Панонске ТЕ – ТО, Нови Сад	9,023,446	102,280	130,572	1,867,862	31,710	2,384,521	25,071	84,585	995,121	57,147
ЈП Електронсток, Београд (до 30.06.2005. године)	-	-	-	-	-	1,558,437	182,212	-	-	-
ЈП РБ Колубара, Лазаревац	26,301,184	2,631,044	2,369,908	955,007	-	-	774,684	-	-	2,966,651
ЈП ПК Костолац, Костолац	11,439,129	943,914	2,546,892	421,547	153,664	-	322,847	-	-	1,523,711
ЈП Електровојводина, Нови Сад	25,534,672	-	947,314	205,595	15,664,010	231	-	140,323	65,183	6,279
ЈП Електродистрибуција, Београд	20,812,208	1,954,678	1,544,256	-	14,074,553	801	410,399	-	-	2,044,735
ЈП Електросрбија, Краљево	24,815,224	1,413,046	474,032	428	8,893,952	-	300,149	-	-	1,486,943
ЈП Електродистрибуција, Ниш	2,762,845	1,905,872	932,038	-	3,426,845	-	507,337	-	-	1,992,970
ЈП Електроморава, Пожаревац	3,523,114	893,043	343,267	-	2,280,398	-	227,025	-	-	936,953
ЈП Електродистрибуција, Ужице	6,508,498	117,674	22,935	5,371	1,624,433	-	18,570	-	-	123,052
ЈП Електротимок, Зајечар	6,056,344	387,888	125,804	-	1,191,794	-	96,815	-	-	406,115
ЈП Електрошумадија, Крагујевац	4,108,587	583,160	227,936	-	1,090,003	-	151,698	-	-	610,301
ЈП Електродистрибуција, Лесковац	4,102,285	515,484	60,386	67,921	767,222	-	129,327	-	-	555,051
ЈП Електродистрибуција, Врање	2,062,993	374,377	138,017	-	805,999	-	96,608	-	-	417,799
Укупно	317,831,422	18,490,395	11,771,593	19,267,910	50,794,662	51,028,248	4,471,992	827,851	8,153,749	15,204,462

Поред напред наведених повезана лица Предузећа су обухватала и зависна предузећа "Рудник Ковин" д.о.о., Ковин, ЕПС Турс д.о.о., Београд, као зависна предузећа која су основала јавна предузећа у саставу ЕПС-а. Трансакције са овим лицима нису обелодањене обзиром да руководство сматра да њихови ефекти нису материјално значајни на финансијске извештаје Предузећа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године**34. 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 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 каматоним 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 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

35. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА САСТАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И ПРЕДАЈЕ ЦЕНТРУ ЗА БОНИТЕТ У ЗАКОНСКИ ПРОПИСАНИМ РОКОВИМА (наставак)

Регулисање обавеза по кредитима Париског клуба

Предузеће је 6. априла 2006. године закључило Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији са Агенцијом за осигурање депозита по кредитима Париског клуба за које претходно није потписан уговор (напомена 25.). Уговором је констатовано да, сходно потписаном Споразуму о консолидацији дуга СРЈ закљученим између Владе Савезне Републике Југославије и Савезне Републике Немачке, укупан дуг Предузећа износи ЕУР 3,809,793, са стањем на дан 22. марта 2002. године. Република Србија извршила је отпис 51% дуга Предузећа, тако да главница дуга на наведени дан износи ЕУР 1,866,799. Уговором је утврђено ново стање дуга, на дан 22. септембра 2005. године, које осим главнице након отписа дуга обухвата и плаћене камате од стране Републике Србије иноповериоцу у износу од ЕУР 161,532 и обрачунату камату на 60% износа обрачунате камате, односно ЕУР 215,615, тако да ново стање дуга на наведени дани износи ЕУР 2,243,946. Анексом уговора број 1 од 10. априла 2006. године, Република Србија је извршила другу траншу отписа од 30.61%, почевши од 6. фебруара 2006. године, тако да ново стање дуга Предузећа на дан 22. марта 2006. године износи ЕУР 1,730,439. Отплата главнице дуга вршиће се у полугодишњим ануитетима у периоду од 22. септембра 2008. године до 22. марта 2024. године, уз обрачун камате на главницу дуга по стопи од 5.5% годишње за време трајања отплате главнице дуга. Износ камате од ЕУР 233,836 плаћа се у 14 једнаких узастопних полугодишњих рата у периоду од 22. септембра 2007. године до 22. марта 2014. године. Износ од ЕУР 39,700 који је Република Србија исплатила иноповериоцу, Предузеће је у обавези да исплати у року од 5 дана од дана потписивања Анекса уговора. Ефекти отписа обавеза у складу са анексом 1. Уговора нису евидентирани у овим финансијским извештајима.

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