

**ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ  
ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

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

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**САДРЖАЈ**

	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1 - 3
Биланс успеха	4
Биланс стања	5
Извештај о променама на капиталу	6
Извештај о токовима готовине	7
Напомене уз финансијске извештаје	8 - 35

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Скупштини Привредног друштва "Електросрбија" д.о.о., Краљево

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 4 до 35) Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Електросрбија" д.о.о., Краљево (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2007. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке; одабир и примену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процена.

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују разумну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Скупштини Привредног друштва "Електросрбија" д.о.о., Краљево (наставак)

#### *Основе за мишљење са резервом*

Садашња вредност некретнина, постројења и опреме на дан 1. јануара 2007. године није усаглашена са садашњом вредношћу која је исказана у извештају независног проценитеља на наведени дан, односно мање је исказана за износ од 1,559,329 хиљада динара. На бази презентираних документације нисмо били у могућности да се уверимо да је садашња вредност некретнина, постројења и опреме на дан 31. децембра 2007. године објективно приказана, као и ефекте на трошак амортизације за тада завршену годину.

Као што је обелодањено у напомени 29 уз финансијске извештаје, одложени приходи по основу примљених донација износе 804,862 хиљада динара на дан 31. децембра 2007. године. На основу презентираних документације, као и природе рачуноводствене евиденције, нисмо били у могућности да потврдимо реалност стања и свеобухватност исказаних донација на дан 31. децембра 2007. године, као и ефекте на разграничени износ пренет у корист прихода у току 2007. године.

Друштво није извршило актуарски обрачун како би се утврдила садашња вредност акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде, као ни обрачун укалкулисаних обавеза по основу краткорочних примања запослених, како се то захтева по МРС 19 "Накнаде запосленима". Као резултат тога није извршено резервисање и укалкулисавање обавеза по овим основама у финансијским извештајима Друштва за 2007. годину. Сходно томе, нисмо могли да се уверимо у потенцијалне ефекте резервисања и укалкулисаних обавеза по наведеним основама у односу на приложене финансијске извештаје Друштва за 2007. годину.

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

#### *Мишљење са резервом*

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје имају питања наведена у претходним пасусима, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2007. године, као и резултате његовог пословања и промене на капиталу за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

#### *Скретање пажње*

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

- (а) Као што је обелодањено у напомени 24 уз финансијске извештаје, износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаним у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије.
- (б) Друштво је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 14.05% односно 883,058 MWh (напомена 32 уз финансијске извештаје).

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва "Електросрбија" д.о.о., Краљево (наставак)

*Скретање пажње (наставка)*

- (в) Као што је објашњено у напомени 2 уз финансијске извештаје, приложени финансијски извештаји су састављени уз примену МРС који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Србије. Руководство Друштва анализира МРС, МСФИ и тумачења чија је примена утврђена Решењем Министра финансија Републике Србије од 12. фебруара 2008. године и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Друштво, има намеру да исте примени у састављању финансијских извештаја за период који почиње 1. јануара 2008. године. Имајући у виду одредбе садржане у новим и измењеним стандардима и тумачењима, које се односе на датум примене и одредбе у односу на приказивање упоредних података, након њиховог усвајања и примене од стране Друштва, могу се захтевати измене у односу на податке приказане у приложеним финансијским извештајима за 2007. годину, а који ће представљати упоредне податке за финансијске извештаје Друштва за 2008. годину.

Београд, 6. јун 2008. године

  
Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор



**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**БИЛАНС УСПЕХА**

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

У хиљадама динара

	Напомена	2007.	2006.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	5	23,553,160	20,198,868
Приходи од активирања учинака		1,269,345	1,326,776
Остали пословни приходи	6	657,111	607,677
		<u>25,479,616</u>	<u>22,133,321</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала	7	(17,801,096)	(15,187,301)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(2,985,112)	(2,673,369)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(3,894,358)	(1,813,343)
Остали пословни расходи	10	(2,002,880)	(2,013,719)
		<u>(26,683,446)</u>	<u>(21,687,732)</u>
<b>ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ДОБИТАК</b>		<u>(1,203,830)</u>	445,589
Финансијски приходи	11	859,428	683,557
Финансијски расходи	12	(63,676)	(306,270)
Остали приходи	13	517,290	616,992
Остали расходи	14	(9,012,361)	(1,220,406)
<b>(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<u>(8,903,149)</u>	219,462
Порез на добитак	15	853,436	(34,708)
<b>НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК</b>		<u>(8,049,713)</u>	<u>184,754</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Финансијски извештаји ПД за дистрибуцију електричне енергије “Електросрбија” д.о.о., Краљево, су одобрени од стране Оснивача 26. фебруара 2008. године и предати Центру за бонитет 29. фебруара 2008. године.

Потписано у име ПД за дистрибуцију електричне енергије “Електросрбија” д.о.о., Краљево:

Десимир Богићевић  
Директор Друштва



Анђелка Милинчић-Јовановић  
Директор Дирекције за  
економско финансијске послове

За

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**БИЛАНС СТАЊА**

На дан 31. децембра 2007. године

У хиљадама динара

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2007.</u>	<u>31. децембар 2006.</u>
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	16	101,312	39,271
Некретнине, постројења и опрема	16	38,292,835	34,618,058
Учешћа у капиталу	17	245,301	41,576
Остали дугорочни финансијски пласмани	18	21,252	13,193
		<u>38,660,700</u>	<u>34,712,098</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	19	812,797	539,572
Потраживања	20	8,104,225	5,330,940
Потраживања за више плаћен порез на добитак		1,264	1,264
Краткорочни финансијски пласмани	21	348,275	515,383
Готовински еквиваленти и готовина	22	444,793	515,697
Порез на додату вредност и АВР	23	356,268	334,502
		<u>10,067,622</u>	<u>7,237,358</u>
		<u>48,728,322</u>	<u>41,949,456</u>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Удели	24	21,860,171	21,860,171
Ревалоризационе резерве	24	12,515,046	-
Нераспоређени добитак	24	3,890,911	11,938,797
		<u>38,266,128</u>	<u>33,798,968</u>
<b>Дугорочна резервисања</b>	25	99,282	70,758
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Дугорочни кредити		66,530	414
Остале дугорочне обавезе	26	783,358	883,973
		<u>849,888</u>	<u>884,387</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	27	92,321	94,609
Обавезе из пословања	28	5,764,231	4,045,582
Остале краткорочне обавезе и ПВР	29	1,006,482	1,031,333
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	30	560,656	422,377
Обавезе по основу пореза на добитак		76,851	9,395
		<u>7,500,541</u>	<u>5,603,296</u>
<b>Одложене пореске обавезе</b>	15в)	2,012,483	1,592,047
		<u>48,728,322</u>	<u>41,949,456</u>
Ванбилансна актива/пасива	31	504,701	514,286

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2007. године**  
**У хиљадама динара**

	<u>Удели</u>	<u>Државни капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Ревалоризационе резерве</u>	<u>Нераспоређени добитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање на дан 1. јануара 2006. године, пре корекција	-	21,593,794	266,260	-	11,440,214	33,300,268
Корекције стања на почетку године (напомена 4)	-	-	-	-	313,829	313,829
Стање на дан 1. јануара 2006. године, кориговано	-	21,593,794	266,260	-	11,754,043	33,614,097
Преноси	21,860,128	(21,593,794)	(266,334)	-	-	-
Уплата новчаног дела основног капитала	43	-	-	-	-	43
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	184,754	184,754
Остало	-	-	74	-	-	74
Стање на дан 31. децембра 2006. године	<u>21,860,171</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,938,797</u>	<u>33,798,968</u>
Стање на дан 1. јануара 2007. године, пре корекција	21,860,171	-	-	-	11,938,797	33,798,968
Корекције стања на почетку године (напомена 4)	-	-	-	-	1,827	1,827
Стање на дан 1. јануара 2007. године, кориговано	<u>21,860,171</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,940,624</u>	<u>33,800,795</u>
Ефекти процене	-	-	-	12,311,526	-	12,311,526
Повећање ревалоризационих резерви узроковано свођењем на фер вредност хартија од вредности	-	-	-	203,520	-	203,520
Губитак текуће године	-	-	-	-	(8,049,713)	(8,049,713)
Стање на дан 31. децембра 2007. године	<u>21,860,171</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,515,046</u>	<u>3,890,911</u>	<u>38,266,128</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.



**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

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

У хиљадама динара

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
Продаја и примљени аванси	21,703,714	18,636,608
Примљене камате из пословних активности	851,833	649,233
Остали приливи из редовног пословања	2,176,814	1,553,082
Исплате добављачима и дати аванси	(19,664,509)	(15,446,720)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(3,195,990)	(2,429,503)
Плаћене камате	(63,234)	(130,773)
Порез на добитак	(26,620)	-
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(259,443)	(251,729)
	<u>1,522,565</u>	<u>2,580,198</u>
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>		
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Продаја акција и удела (нето приливи)	-	106
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	6,458	1,878
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	196,117	205,468
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(790,116)	(1,450,914)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	-	(9,216)
	<u>(587,541)</u>	<u>(1,252,678)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>		
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Увећање основног капитала	-	117
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	(1,005,936)	(1,058,128)
	<u>(1,005,936)</u>	<u>(1,058,011)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>		
<b>НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	(70,912)	269,509
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	515,697	246,188
<b>НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ</b>		
<b>ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<u>8</u>	<u>-</u>
	<u><u>444,793</u></u>	<u><u>515,697</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2007. године**

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**

Законом о електропривреди („Службени гласник РС” 45/91) основано је Јавно предузеће за производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије и производњу угља „Електропривреда Србије”, као организациони облик у који су обједињена сва електропривредна предузећа у Републици.

Електропривреда Србије послује као јавно предузеће “Електропривреда Србије” (у даљем тексту “ЕПС”) од 1. јануара 1992. године, настало спајањем Здружене Електропривреде Србије, Електропривреде Косова, Електровојводине, електродистрибутивних предузећа и прикључивањем рудника угља са подземном експлоатацијом.

ЈП “Електросрбија” Краљево је настало 1970. године удруживањем дотадашњих електродистрибутивних предузећа “Електрокомбинат” Краљево, “Електрошумадија” Крагујевац и “Електроколубара” Ваљево, која су покривала територије бившег Краљевачког, Шумадијско-поморавског и Подрињско-колубарског региона. Овако основано предузеће трансформисано је 1. јануара 1992. године у Јавно предузеће и послује у саставу јединственог система Електропривреде Србије.

ЈП “Електросрбија” Краљево је основано Одлуком Управног одбора Јавног предузећа за производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије и производњу угља “Електропривреда Србије” Београд, Одлуком број 42/3-5 од 20. децембра 1991. године.

Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије “Електросрбија” д.о.о., Краљево (у даљем тексту: “Друштво”) је основано на основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС од 23. новембра 2005. године уз припајање ЕПС Јавно предузеће “ЕД Ужице”, Ужице као предузећа које престаје припајањем. Друштво послује под правном формом друштва са ограниченом одговорношћу. Друштво је уписано у регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре Републике Србије 1. јануара 2006. године Решењем број БД 102803/2006.

**Фирма** – ПД Електросрбија д.о.о., са потпуном одговорношћу.  
Матични број Друштва: 07152566  
ПИБ: 101957610

**Седиште** – Краљево, Димитрија Туцовића број 5.

**Упис у судски регистар** – Решењем ФИ 3366/91 уписано је оснивање ЈП “Електросрбија” Краљево код Окружног привредног суда у Краљеву. Решењем број БД 102803/2006. уписано је оснивање ПД “Електросрбија” д.о.о., Краљево у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије.

**Делатност** – дистрибуција електричне енергије. Шифра делатности 40106.

Друштво обавља и делатности пројектовања, израде и одржавања електроенергетских објеката.

Друштво са седиштем у Краљеву, послује на подручју површине од 25.211 км<sup>2</sup>, на територији 12 округа и на подручју града Београда, односно на територији 54 општина, односно 2.345 насеља.

**Организациона структура** – Друштво има 9 организационих делова и Управу.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2007. године**

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)**

Огранци Друштва су:

- ЕД Аранђеловац – делови општина Аранђеловац, Топола и Рача,
- ЕД Ваљево – општине Ваљево, Осечина и делови општина Уб и Мионица,
- ЕД Јагодина – општине Јагодина и Рековац и делови општина Варварин, Жабари, Свилајнац, Ћуприја, Деспотовац и Параћин
- ЕД Краљево – делови општина Краљево, Трстеник, Врњачка Бања, Нови Пазар, Тутин, Рашка, Ивањица, Лепосавић, и Брус
- ЕД Крушевац – општине Александровац, Ћићевац, Ражањ и делови општина Крушевац, Брус, Трстеник и Куршумлија,
- ЕД Лазаревац – општине Лазаревац, Лајковац, Љиг и делови општина Мионица, Уб, Аранђеловац и Горњи Милановац,
- ЕД Ужице – општине Бајина Башта, Нова Варош, Пожега, Косјерић, Прибој, Пријеполје и Чајетина
- ЕД Чачак – општине Чачак, Лучани, Горњи Милановац, делови општина Пожега, Ариље, Краљево, Ивањица, Сјеница и Пријеполје
- ЕД Шабац – општине Владимирци и Коцељева и делови општина Шабац, Богатић, Сремска Митровица, Лозница, Љубовија, Мали Зворник, Крупањ и Бајина Башта.

**Облик својине** – ЈП ЕПС и Привредна друштва која је оно основало уз сагласност Владе РС послују у државној својини.

**Руковођење Друштвом** – од 1. јануара 2006. године ПД “Електросрбија” д.о.о., Краљево послује као друштво са ограниченом одговорношћу којим руководи Директор Друштва и Овлашћени Представник Оснивача .

**Овлашћени Представник Оснивача** – својим одлукама обезбеђује реализацију циљева Друштва кроз доношење општих аката и утврђивање пословне политике.

**Директор друштва** – представља и заступа Друштво, организује и руководи процесом рада и води пословање Друштва, доноси одлуке и одговара за законитост, предлаже Скупштини основе пословне политике, програме рада и планове развоја, извршава одлуке Скупштине.

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

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

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

Решењем Министра финансија Републике Србије (број 011-00-738-2003-01, од 30. децембра 2003. године) утврђени су и објављени Оквир и МРС који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године и на коме се заснивају и претходни и нови Закон о рачуноводству и ревизији.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

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

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

Промене у МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, након напред наведеног датума, су званично усвојени Решењем, Министра финансија Републике Србије, о објављивању Међународних стандарда финансијског извештавања (бр 401-00-11/2008-16) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 16 од 12. фебруара 2008. године и због тога нису могли бити примењени у састављању приложених финансијских извештаја Друштва за 2007. годину.

Руководство Друштва анализира стандарде и тумачења чија је примена утврђена Решењем Министарства финансија од 12. фебруара 2008. године и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Друштво има намеру да исте примени у састављању финансијских извештаја за период који почиње 1. јануара 2008. године.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије и МРС који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године (а који су били званично објављени и прописани за примену у Републици Србији пре 12. фебруара 2008. године) од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављени у сагласности са МСФИ и МРС.

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС бр. 114 од 22. децембра 2006. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима, одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

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

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

#### 2.2. Коришћење процењивања

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Основне рачуноводствене политике примењене код састављања финансијских извештаја за 2007. годину наведене су даље у тексту:

**3.1. Пословни приходи**

*Приходи од продаје*

Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а у 2007. години исказани су по фактурисаној вредности уз искључење пореза на додату вредност. Од 1. јануара 2005. године Друштво врши фактурисање своје производње друштвима у оквиру ЕПС-а по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а.

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

*Остали пословни приходи*

Остала реализација обухвата фактурисане остале приходе од продаје производа, материјала и извршених услуга и приходе по основу прикључења нових потрошача на електродистрибутивну мрежу.

**3.2. Трошкови и расходи**

*Трошкови испоручене електричне енергије*

Набављена електрична енергија приказује се као трошак материјала у висини фактурисаних испорука од стране ЕПС-а вреднованих по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а.

*Трошкови материјала за израду, горива и осталог материјала*

Наведена категорија трошкова обухватају трошкове основног материјала за израду нових и реконструкцију постојећих објеката, трошкове помоћног материјала, трошкове канцеларијског материјала, трошкове нафтних деривата.

*Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)*

Трошкови одржавања и поправки - трошкови инвестиционог и текућег одржавања терете расходе периода у коме су настали.

**3.3. 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 2007. године**

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

**3.3. Донације (наставак)**

Новчане донације које покривају један обрачунски период и намена им је да покрију трошкове Друштва настале у том периоду односно намењене су за повећање прихода, исказују се у оквиру прихода у обрачунском периоду у коме су примљене.

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

Приходи од камата углавном се односе на камате обрачунате на доспела потраживања од купаца која нису регулисана о року доспећа и камате обрачунате по основу краткорочних пласмана и дугорочних потраживања.

Расходи по основу камата терете биланс успеха периода у коме су настали.

**3.5. Ефекти промена курсева валута**

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

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.

**3.6. Порези и доприноси**

*Текући порез на добитак*

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

Порез на добитак у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2007. године**

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

**3.6. Порези и доприноси (наставак)**

*Одложени порез на добитак*

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе имовине и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. 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 опорезиви добитак на терет кога се одложена пореска средства могу искористити.

*Порези и доприноси који не зависе од резултата*

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

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

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

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

Некретнине, постројења и опрема, са изузетком земљишта, су на дан 1. јануара 2004. године исказане 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 набавна 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.

Поновна процена некретнина, постројења и енергетских опреме је вршена на дан 1. јануар 2007. године од стране независног проценитеља. Некретнине и опрема набављена након 1. јануара 2007. године и опрема која није процењена, исказане су по набавној вредности и умањене за исправку вредности.

Учесталост ревалоризације зависи од кретања фер вредности некретнина и опреме. Нова ревалоризација је потребна када се фер вредност ревалоризованог средства знатно разликује од његове исказане вредности. Ревалоризација се не врши за оне класе некретнина и опреме које имају безначајне промене у фер вредности. У овим случајевима, ревалоризација се врши само енергетска основна средства на сваких три до пет година.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

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

**3.7. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања (наставак)**

Вредновање потрошачких бројила која су преузета без накнаде од потрошача врши се у складу са методологијом процене коју је израдио стручни тим ЈП ЕПС по којој се процењена вредност сваког типа бројила умањује за 10% на име исправке вредности за сваку протеклу годину употребе, а највише до 90% његове вредности.

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

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

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

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

**3.8. Амортизација**

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе за сваку ставку некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме утврђен је од стране овлашћеног процењивача за имовину затечену на дан 1. јануара 2007. године.

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

Примењене годишње стопе амортизације су:

	%
Грађевински објекти	1.33% - 40.38%
Далеководи	3.19% - 39.33%
Камиони	0.89% - 76.19%
Опрема	0.22% - 58.68%
Нематеријална улагања	2.17% - 97.3%

**3.9. 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.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

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

**3.9. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме (наставак)**

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 Друштва.

**3.10. Залихе**

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

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке. Цену коштања залиха чине трошкови материјала, израде, трошкови зарада и општи трошкови производње укључујући и опште трошкове набавке и техничког управљања у износима неопходним за довођење залиха у стање и на место у коме се налазе на дан биланса стања. Нето продајна вредност је вредност по којој залихе могу бити реализоване у нормалним условима пословања, по одбитку трошкова продаје.

Обрачун излаза (утрошка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Пондерисани просек израчунава се приликом сваке нове набавке. Алат и ситан инвентар отписују се једнократно приликом стављања у употребу.

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

**3.11. 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 поштenu вредност надокнаде која је дата односно примљена. Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

*Учешћа у капиталу*

Учешћа у капиталу исказана су по набавној вредности.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

**3.11. Финансијски инструменти (наставак)**

*Остали дугорочни пласмани*

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

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

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

*Краткорочна потраживања*

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје, и друга потраживања.

Потраживања по основу продаје признају се по вредностима из оригиналне фактуре. Фактурисане камате у вези са продајом добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у оквиру прихода у периоду у коме су настале.

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

*Обезвређивање финансијских средстава*

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

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

Приликом процене вероватноће наплате потраживања Друштво је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2008. године.

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2007. године**

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

**3.11. Финансијски инструменти (наставак)**

*Готовина и еквиваленти готовине*

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

*Финансијске обавезе*

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

**3.12. Капитал**

Капитал Друштва обухвата уделе и акумулирани добитак.

**3.13. Резервисања**

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

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

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

**3.14. Накнаде запосленима**

Накнаде запосленима, као и сви видови користи које Друштво 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.

У складу са општим актима ЈП Електропривреда Србије, Предузеће је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 1.67 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, ако је то за запосленог повољније. У складу са Законом о раду (Службени гласник РС бр. 24 од 15. марта 2005. године и 61/05), Предузеће је у обавези да исплати отпремнине за одлазак у пензију најмање у висини три просечне зараде. Поред тога, Предузеће је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Предузећу, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од 0.56, 1.12 и 1.67 просечне месечне зараде у Предузећу исплаћене за претходна три месеца пре месеца исплате јубиларних награда.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. 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 Друштва, 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 „трошкови плус“.

**4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА**

	У хиљадама динара	
	1. јануар 2007.	1. јануар 2006.
Укидање одложених пореских обавеза	-	373,018
Корекција одложених пореских обавеза	-	(42,234)
Ефекти искњижавања радничких одмаралишта	-	(4,013)
Корекција вредности инвестиција у току	-	(8,701)
Корекција одложених прихода по основу примљених поклона	-	(3,678)
Усаглашавање аналитичке и синтетичке евиденције некретнина, постројења и опреме	-	(563)
Корекција инвестиција у току	1,827	-
	<u>1,827</u>	<u>313,829</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2007. године**

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>За годину која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
- приходи од продате електричне енергије	1,161,502	940,535
- приходи од продатих услуга	6,564	4,535
- остали приходи од продаје	886	502
	<u>1,168,952</u>	<u>945,572</u>
Приходи од продаје електричне енергије:		
- физичка лица	11,683,663	10,600,515
- правна лица	10,227,990	8,308,259
	<u>21,911,653</u>	<u>18,908,774</u>
Приходи од продаје услуга	377,855	261,051
Накнада по основу наплате РТВ претплате	78,786	55,492
Остали приходи од продаје производа и услуга	15,914	27,979
	<u>23,553,160</u>	<u>20,198,868</u>

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>За годину која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Приходи од поклона	183,760	169,502
Приходи од прикључења нових потрошача	363,198	307,791
Приходи од закупнина	7,063	9,424
Приходи од наплате штете од осигурања	41,034	-
Остали пословни приходи	62,056	120,960
	<u>657,111</u>	<u>607,677</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2007. године**

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Трошкови електричне енергије:		
- набављене у оквиру ЕПС-а	16,081,973	12,997,015
- набављене на домаћем тржишту	445	446
Трошкови материјала и резервних делова	1,449,284	1,857,894
Трошкови ситног инвентара	41,226	48,198
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	44,384	40,347
Деривати нафте	149,119	159,828
Остало	34,665	83,573
	<u>17,801,096</u>	<u>15,187,301</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Бруто зараде	2,386,094	2,168,864
Порези и доприноси на зараде на терет послодавца	457,306	391,663
Отпремнине	1,630	1,507
Јубиларне награде	26,274	19,015
Превоз запослених	41,067	38,482
Остали лични расходи	72,741	53,838
	<u>2,985,112</u>	<u>2,673,369</u>

**9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Трошкови амортизације	3,853,949	1,798,940
Трошкови резервисања	40,409	14,403
	<u>3,894,358</u>	<u>1,813,343</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2007. године**

**10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Услуге одржавања (екстерно)	985,402	993,060
Порез на имовину	101,217	105,538
Премије осигурања	124,784	121,404
Услуге студентских и омладинских организација	133,510	126,176
ПТТ услуге	77,044	62,664
Трошкови непроизводних услуга	27,042	58,046
Трошкови услуга на изради учинака	54,458	100,070
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	48,797	32,963
Платни промет и банкарске услуге	28,925	23,062
Комуналне услуге	27,632	24,928
Остали индиректни порези и накнаде	48,895	35,379
Судски трошкови	34,519	39,604
Услуга одржавања у оквиру ЕПС-а	31	8,346
Остале услуге	67,950	75,726
Репрезентација	19,922	19,049
Трошкови чланарина	27,137	21,272
Остали трошкови у оквиру ЕПС-а	9,437	107
Трошкови одмаралишта	13,919	10,417
Реклама, спонзорства и донаторства	4,236	4,370
Транспортне услуге	5,516	6,896
Остале услуге у оквиру ЕПС-а	120	9
Закупнине	861	2,077
Накнаде за коришћење вода	238	191
Остали трошкови	161,288	142,365
	<u>2,002,880</u>	<u>2,013,719</u>

**11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Приходи од камата:		
- по основу електричне енергије	775,405	607,499
- по основу репрограмираних потраживања за електричну енергију	4,884	5,917
- у оквиру ЕПС-а	1,558	84
- остали приходи од камата	74,732	65,555
Остали финансијски приходи	2,849	4,502
	<u>859,428</u>	<u>683,557</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2007. године**

**12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>За годину која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	<hr/>	<hr/>
Расходи камата од предузећа у саставу ЕПС-а	1,415	98,242
Расходи камата по основу репрограмираних пореза и доприноса	58,831	29,301
Остали расходи камата	2,734	1,813
Попусти потрошачима за благовремено измиривање обавеза	-	175,394
Расходи камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	254	1,419
Остали финансијски расходи	442	101
	<hr/>	<hr/>
	<b>63,676</b>	<b>306,270</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>За годину која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	<hr/>	<hr/>
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3,301	20,538
Добици од продаје материјала	6,778	9,880
Вишкови	213	1,328
Наплаћена отписана потраживања	87,065	8,284
Приходи по основу смањења обавеза	764	1,064
Укидање дугорочних резервисања	3,879	12,917
Приходи од усклађивања вредности потраживања од купаца	361,765	504,549
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	27,843	23,639
Приходи из ранијих година	7,861	34,786
Остали приходи	17,821	7
	<hr/>	<hr/>
	<b>517,290</b>	<b>616,992</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2007. године**

**14. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>За годину која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Губици од расходовања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	101,627	69,809
Губици од расходовања залиха	1,400	3,607
Губици од продаје материјала	2,936	7,756
Мањкови	624	751
Директан отпис потраживања	99,952	245,485
Расходи из ранијих година	3,101	49,333
Обезвређење некретнина	8,073,982	-
Обезвређење потраживања	655,570	781,263
Обезвређење залиха	26,523	49,423
Обезвређење осталих средстава	6,375	3,697
Остали расходи	40,271	9,282
	<u>9,012,361</u>	<u>1,220,406</u>

**15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**а) Компоненте пореза на добитак**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>За годину која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Текући порез – порески расход периода	(94,076)	(9,395)
Одложени порез – одложени порески приходи / (расходи)	947,512	(25,313)
	<u>853,436</u>	<u>(34,708)</u>

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

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>За годину која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
(Губитак)/добитак пре опорезивања	(8,903,149)	219,462
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	-	(21,946)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	823,329	(11,216)
Ослобођења по основу улагања у основна средства	(94,076)	-
Искоришћени пренети порески кредити	-	9,395
Искоришћени пренети порески губици	124,183	56,709
Непризнати текући порески кредити	-	(53,512)
Остало	-	(14,138)
	<u>853,436</u>	<u>(34,708)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2007. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од 2,012,483 хиљада динара на дан 31. децембра 2007. године (31. децембар 2006. године: 1,592,047 хиљада динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

На дан 31. децембра 2007. године Друштво није исказало одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака и пореских кредита у укупном износу од 90,012 хиљада динара (31. децембар 2006. године: 118,710 хиљада динара), услед неизвесности да ће будући опорезиви добици, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви.

Напред наведени порески губици и порески кредити истичу у следећим периодима:

	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Пренети порески кредити:			
- 2005	2015	36,500	65,198
- 2006	2016	53,512	53,512
		<u>90,012</u>	<u>118,710</u>
		<u>90,012</u>	<u>118,710</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2007. године**

**16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

	У хиљадама динара					
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно	Нематеријална улагања
<b>Набавна вредност</b>						
Стање 1. јануара 2007. године, пре корекција	370,803	78,532,397	19,889,878	1,006,768	99,799,846	55,739
Корекције почетног стања	-	-	-	1,827	1,827	-
Стање 1. јануара 2007. године, након корекција	370,803	78,532,397	19,889,878	1,008,595	99,801,673	55,739
Ефекти процене	14,430	45,702,318	6,657,406	-	52,374,154	-
Набавке у току године	-	189,812	221,474	1,482,785	1,894,071	66,290
Активирање средстава у припреми	-	931,634	356,221	(1,287,855)	-	-
Расходовање	-	(132,344)	(124,568)	-	(256,912)	(48)
Продаја	-	(19,365)	(4,939)	-	(24,304)	-
Остало	(8,911)	363,997	30,193	-	385,279	6,332
	<u>376,322</u>	<u>125,568,449</u>	<u>27,025,665</u>	<u>1,203,525</u>	<u>154,173,961</u>	<u>128,313</u>
<b>Исправка вредности</b>						
Стање 1. јануара 2007. године, пре корекција	-	52,338,486	12,843,302	-	65,181,788	16,468
Ефекти процене	11,988	40,111,823	6,644,852	-	46,768,663	-
Амортизација текуће године	-	3,087,583	755,785	-	3,843,368	10,581
Расходовање	-	(120,455)	(95,871)	-	(216,326)	(48)
Продаја	-	(12,248)	(4,939)	-	(17,187)	-
Остало	-	318,228	2,592	-	320,820	-
	<u>11,988</u>	<u>95,723,417</u>	<u>20,145,721</u>	<u>-</u>	<u>115,881,126</u>	<u>27,001</u>
<b>Садашња вредност</b>						
31. децембар 2007. године	<u>364,334</u>	<u>29,845,032</u>	<u>6,879,944</u>	<u>1,203,525</u>	<u>38,292,835</u>	<u>101,312</u>
31. децембар 2006. године	<u>370,803</u>	<u>26,193,911</u>	<u>7,046,576</u>	<u>1,006,768</u>	<u>34,618,058</u>	<u>39,271</u>

На дан 31. децембра 2007. године стање некретнина, постројења и опреме у припреми са степеном довршености од 99% до 100% износи 482,906 хиљаде динара (31. децембар 2006. године: 160,803 хиљаде динара). Изградња наведених средстава у припреми је приведена крају и очекује се добијање одговарајућих употребних дозвола за њихову експлоатацију.

Друштво не поседује одговарајуће власничке листове за све материјално значајне непокретности које су исказане у пословним књигама Друштва.

Са стањем на дан 31. децембра 2007. године у власништву Друштва се налази један стан над којим је засновано заложно право првог реда у корист Фонда солидарне стамбене изградње општине Краљево, по основу обезбеђења отплате разлике у вредности добијених станова из фонда солидарности. Садашња вредност наведеног стана на дан 31. децембра 2007. године износи 2,521 хиљада динара (31. децембар 2006. године: 2,555 хиљаде динара).

**17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Учешћа у капиталу банака	228,566	25,046
Учешћа у капиталу других правних лица	16,736	16,531
	<u>245,302</u>	<u>41,577</u>
Исправка вредности:		
- учешћа у капиталу банака	(1)	(1)
	<u>245,301</u>	<u>41,576</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2007. године**

**18. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	<b>31. децембар 2007.</b>	<b>31. децембар 2006.</b>
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију:		
- физичка лица	51,693	60,844
- правна лица	56,273	80,812
	<u>107,966</u>	<u>141,656</u>
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	16,775	4,153
- по основу стамбених кредита	4,478	5,514
	<u>21,253</u>	<u>9,667</u>
Потраживања од Агенције за приватизацију Републике Србије	23,981	16,625
Остали пласмани	45	45
	<u>153,245</u>	<u>167,993</u>
Исправка вредности репрограмираних потраживања	(107,966)	(138,175)
Исправка вредности потраживања од Агенције за приватизацију	(23,982)	(16,625)
Остало	(45)	-
	<u>21,252</u>	<u>13,193</u>

Репрограмирана потраживања од купаца представљају потраживања од домаћинстава и правних лица којима је стање неизмирених обавеза на дан 31. децембра 2002. године репрограмирано, и отплаћује се у минималним месечним ратама од 300 динара у периоду од десет година уз месечну каматну стопу од 1%, која се коригује уколико индекс раста цена на мало пређе 12,68% на годишњем нивоу, а ради усклађивања са износом годишњег индекса раста цена на мало.

Наведена потраживања од домаћинстава као и правних лица са којима су закључени слични уговори, су коригована исправком вредности у целости која се укида у моменту наплате.

**19. ЗАЛИХЕ**

	У хиљадама динара	
	<b>31. децембар 2007.</b>	<b>31. децембар 2006.</b>
Материјал	839,661	566,358
Резервни делови	20,781	12,976
Алат и ситан инвентар	33,796	28,600
Дати аванси	24,004	30,734
Исправка вредности:		
- залихе	(90,198)	(91,834)
- дати аванси	(15,247)	(7,262)
	<u>812,797</u>	<u>539,572</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2007. године**

**20. ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
	<hr/>	<hr/>
Потраживања од предузећа у оквиру ЕПС-а	146,664	144,410
Потраживања од купаца за електричну енергију:		
- физичка лица	4,777,928	3,850,671
- правна лица	4,771,347	4,633,685
Потраживања по основу пружених услуга	190,009	123,313
Потраживања по основу РТВ претплате	2,876,316	1,432,019
Потраживања од запослених	23,446	22,766
Потраживања за више плаћене порезе и доприносе	4,246	3,405
Потраживања за камату	338	125
Остала потраживања	126,115	119,123
	<hr/>	<hr/>
	12,916,409	10,329,517
Исправка вредности потраживања од купаца за електричну енергију:		
- физичка лица	(2,165,857)	(1,922,075)
- правна лица	(1,892,818)	(2,986,545)
Исправка потраживања по основу пружених услуга	(105,624)	(74,991)
Исправка вредности осталих потраживања	(645,231)	(11,846)
Исправка вредности потраживања од запослених	(2,654)	(3,120)
	<hr/>	<hr/>
	(4,812,184)	(4,998,577)
	<hr/>	<hr/>
	8,104,225	5,330,940

Законом о изменама и допунама Закона о радиодифузији (Сл. Гласник РС број 76/05) предвиђено је да се наплата радио-телевизијске претплате врши преко ЈП ЕПС на начин утврђен уговором између ЈП ЕПС и ЈП Радио-телевизија Србије. ЈП ЕПС и ЈП Радио-телевизија Србије закључиле су Уговор о наплати радио-телевизијске претплате 1. новембра 2005. године. Наведеним уговором дефинисано је да наплату претплате врше јавна предузећа у оквиру ЕПС-а у име и за рачун ЈП Радио-телевизија Србије, при чему ЈП Радио-телевизија Србије утврђује висину месечне претплате, обвезнике претплате и предузима мере за принудну наплату неизмирених обавеза по основу РТВ претплате. Јавна предузећа у оквиру ЕПС-а дужна су да наплаћена средства по основу РТВ претплате пренесу ЈП Радио-телевизија Србије, да воде евиденцију о претплати за сваког обвезника претплате као и да сачињавају збирне месечне извештаје (рекапитулације) обрачунаог укупног износа претплате и наплаћеног укупног износа претплате. Уговором је дефинисано да у оквиру укупно наплаћеног износа по испостављеном рачуну првенство у наплати има рачун за утрошену електричну енергију, а преостали износ се сматра уплатом на име РТВ претплате. По напред наведеном основу, Друштво је исказало потраживања и обавезе (напомена 28) у вези са РТВ претплатом. За услугу вођења евиденције и наплате РТВ претплате Друштво, сходно потписаном уговору, остварује право на накнаду у висини од 8% од износа наплаћене претплате у односном месецу, до потписивања новог споразума у вези са накнадом за наплату претплате, који треба да буде потписан у року од 6 месеци од дана закључивања овог уговора.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2007. године**

**21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Зајмови одобрени запосленима	60,926	154,867
Орочена средства код банака у земљи	287,349	360,516
	<u>348,275</u>	<u>515,383</u>

Орочени депозити код банака у земљи се највећим делом односе на депозите орочене на период од једног месеца до два месеца по каматној стопи од 0.5% до 1% на месечном нивоу.

**22. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Текући рачуни:		
- у динарима	396,571	474,573
- у страној валути	1,759	12
	398,330	474,585
Готовина у благајни:		
- у динарима	6,712	8,686
- у страној валути	1	-
	6,713	8,686
Издвојена новчана средства	1,468	1,822
Чекови и остали готовински еквиваленти	2,775	5,297
Краткорочно орочени депозити	35,507	25,307
	<u>444,793</u>	<u>515,697</u>

**23. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Порез на додату вредност	338,017	304,170
Активна временска разграничења	18,251	30,332
	<u>356,268</u>	<u>334,502</u>

Порез на додату вредност у износу од 338,017 хиљада динара се односи на порез на додату вредност садржан у улазним рачунима који су примљени након обрачуна пореске обавезе Друштва за месец децембар 2007. године, и који ће бити искоришћен као одбитна ставка у наредном пореском периоду.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2007. године

**24. ОСНОВНИ КАПИТАЛ**

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

На основу Закона о енергетици и Одлуке Владе Републике Србије о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричном енергијом и одлуком Управног одбора ЈП ЕПС, Београд, од 23. новембра 2005. године, 1. јануара 2006. године извршена је статусна промена Друштва, уз припајање ЈП ЕД Ужице, Ужице, као друштва које престаје припајањем, и промена правне форме Друштва које од 1. јануара 2006. године послужује као друштво са ограниченом одговорношћу.

Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 366,174,864 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Исказани износ основног капитала Друштва није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије. Стање основног капитала по књигама Друштва мање је исказано за износ од 9,154,883 хиљаде динара.

**25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

Дугорочна резервисања у износу од 99,282 хиљада динара на дан 31. децембра 2007. године (31. децембар 2006. године: 70,758 хиљада динара) у целости се односе на резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима који се воде против Друштва, а у складу са проценом службе за правне послове Друштва. Промене на дугорочним резервисањима у 2007. и 2006. години биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Стање на почетку године	70,758	74,767
Нова резервисања у току године	32,403	14,403
Искоришћена резервисања	-	(5,495)
Укидање резервисања у корист прихода	(3,879)	(12,917)
	<u>99,282</u>	<u>70,758</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2007. године**

**26. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода:		
- по основу главнице	644,339	722,938
- по основу камате	228,221	252,368
Остале дугорочне обавезе	3,039	3,196
Део обавезе у оквиру ЕПС-а који доспева до једне године	(92,241)	(94,529)
	<u>783,358</u>	<u>883,973</u>

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода се односе на обавезе по основу пореза и доприноса на зараде, пореза на промет 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, Друштво 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 2007.	31. децембар 2006.
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	80	80
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	92,241	94,529
	<u>92,321</u>	<u>94,609</u>

**28. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Примљени аванси	228,716	173,454
Обавезе према добављачима:		
- у оквиру ЕПС-а	1,881,705	1,860,529
- у земљи	742,757	554,605
Обавезе по основу РТВ претплате (напомена 20)	2,906,048	1,452,772
Остале обавезе из пословања	5,005	4,222
	<u>5,764,231</u>	<u>4,045,582</u>



**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2007. године**

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	82,294	229,043
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	54,515	130,553
Одложени приходи по основу примљених донација	804,862	601,465
Обрачунати приходи будућег периода	53,867	60,597
Остала пасивна временска разграничења	5,872	6,166
Остале обавезе	5,072	3,509
	<u>1,006,482</u>	<u>1,031,333</u>

Обрачунати приходи будућег периода у износу од 53,867 хиљада динара, са стањем на дан 31. децембра 2007. године, се односе на укалкулисану камату по основу репрограмираних потраживања од купаца за испоручену електричну енергију (напомена 18), који су приписани главници потраживања за коју је Друштво у потпуности формирало исправку вредности. Обрачунати приходи преносе се у корист биланса успеха у моменту доспећа репрограмираних потраживања за наплату.

Примљена средства по основу донација настала су по следећим основама:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Стање на почетку године	601,465	358,626
<i>Повећања:</i>		
Донације у новцу	478,131	89,920
Донације у стварима	230,234	322,421
Остало	3,524	-
	<u>711,889</u>	<u>412,341</u>
<i>Смањења:</i>		
Пренос у приходе у току године	508,492	169,502
	<u>508,492</u>	<u>169,502</u>
	<u>804,862</u>	<u>601,465</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Обавезе за порез на додату вредност	552,775	418,268
Обавезе за порез на промет	120	236
Накнаде за коришћење вода и грађевинског земљишта	4,540	2,118
Остали јавни приходи	3,221	1,755
	<u>560,656</u>	<u>422,377</u>

Обавезе за порез на додату вредност у износу од 552,775 хиљада динара, са стањем на дан 31. децембра 2007. године, се односе на порез на додату вредност садржан у излазним рачунима који су у пословним књигама евидентирани у месецу децембру 2007. године, а односе се на 2008. годину у износу од 441,088 хиљада динара и на порез на додату вредност по коначном обрачуну за месец децембар 2007. године у износу од 111,681 хиљаде динара.

**31. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Отписана учешћа у капиталу у банкама у стечају	26,780	26,780
Потраживања од предузећа у реструктурирању	139,702	139,702
Обавезе по издатим гаранцијама	61,078	69,482
Објекти друштвеног стандарда уступљени Републици Србији	154,527	154,527
Непризнати порески кредити	118,710	118,710
Остала ванбилансна актива	3,904	5,085
	<u>504,701</u>	<u>514,286</u>

**32. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ**

У редовном пословању, Друштво остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Друштво није у могућности да идентификује, прода и наплати. Друштво је у 2007. години имало укупне губитке од 14.05%, које су веће од планираних које износе 13.57%, односно 883,058 MWh (31. децембра 2006. године 14.62% односно 1,041,868 MWh), што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује техничке и нетехничке губитке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2007. године

**33. СУДСКИ СПОРОВИ**

На дан 31. децембра 2007. године, процењени износ судских спорова који се воде против Друштва износи 318,798 хиљада динара (31. децембар 2006. године: 196,111 хиљада динара). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Друштво је на дан 31. децембра 2007. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 99,283 хиљада динара (31. децембар 2006. године: 70,758 хиљада динара). Руководство Друштва сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Друштва, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Друштво.

**34. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ**

*Ризик од промене каматних стопа*

Ризик од промена каматних стопа је ризик да ће се вредност обавеза Друштва изменити у зависности од промена каматних стопа на тржишту. Услед непостојања развијеног финансијског тржишта, Друштво не користи финансијске инструменте у циљу смањивања ризика од промена каматних стопа.

*Кредитни ризик*

Друштво је изложено кредитном ризику у случају да дужници нису у могућности да измире своје обавезе. Изложеност Друштва 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 Друштва 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 2007. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Потраживања и обавезе из односа са повезаним правним лицима на дан 31. децембра 2007. године и приходи и расходи за годину која се завршава на тај дан, исказане су у следећој табели:

<u>Друштва у саставу ЕПС-а</u>	<u>Потражи- вања</u>	<u>Дугорочне обавезе</u>	<u>Обавезе</u>	<u>Приход од електричне енергије</u>	<u>Остали приходи од продаје</u>	<u>Набавка електричне енергије</u>	<u>Остали пословни расходи</u>	<u>Финанси- јски приходи</u>	<u>Финанси- јски расходи</u>
Дримско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта	81	-	12	12,966	-	95	63	78	-
Хидроелектране Ђердап д.о.о., Кладово	1,371	-	-	-	-	-	-	-	-
ТЕНТ д.о.о., Обреновац	100	-	80	-	-	-	-	-	-
РБ Колубара д.о.о., Лазаревац	142,371	-	525	1,148,536	7,450	-	88	50	-
Електровојводина д.о.о., Нови Сад	69	-	-	-	-	-	-	-	-
ЕДБ д.о.о., Београд	-	-	324	-	-	1,235	-	-	-
ЕД Југоисток д.о.о., Ниш	169	-	2,269	-	-	1,923	-	-	-
ЕД Центар д.о.о., Крагујевац	2,503	-	-	-	-	-	-	-	-
ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	66,195	1,878,495	-	-	15,997,489	5,070	2,118	1,171
	<u>146,664</u>	<u>66,195</u>	<u>1,8817,05</u>	<u>1,161,502</u>	<u>7,450</u>	<u>16,000,742</u>	<u>5,221</u>	<u>2,246</u>	<u>1,171</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2007. године**

**36. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ**

Друштво је на дан 31. децембра 2007. године имало следеће преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања:

Добављач	Уговорена вредност	У хиљадама динара	
		Реализовано до 31. децембра 2007.	Преузете обавезе
Електромонтажа, Краљево	49,274	4,504	44,770
Техника хидраулике, Београд	14,829	-	14,829
Гоша, Смедеревска Паланка	2,338	-	2,338
Дукић, Сремска Митровица	22,689	14,896	7,793
Атлас Електроникс, Сурдулица	13,138	-	13,138
Energy Company, Београд	79,107	74,948	4,159
Београделектро, Београд	13,020	10,117	2,903
	<u>194,395</u>	<u>104,465</u>	<u>89,930</u>

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

На дан 12. фебруара 2008. године, Министарство финансија Републике Србије донело је Одлуку о издавању Међународних стандарда финансијског извештавања, чиме је утврђен превод важећих Међународних стандарда финансијског извештавања и Међународних рачуноводствених стандарда издатих од стране Фондације Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, чиме су постигнути услови, а наметнута обавеза примењивања МРС и МСФИ.

**38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
УСД	53.7267	59.9757
ЕУР	79.2362	79.0000