

**ПД ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ И
КОПОВИ КОСТОЛАЦ Д.О.О.,
КОСТОЛАЦ**

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

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

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Оснивачу Привредног друштва „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 51) привредног друштва „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац (у даљем тексту: „Друштво“), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2012. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о 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 солидну основу за изражавање нашег мишљења са резервом.

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напомени 19 уз финансијске извештаје, залихе на дан 31. децембра 2012. године исказане у укупном износу од 4,794,249 хиљада динара. Друштво је извршило анализу и препознавање стратешких залиха, који се могу користити само у вези са неком некретнином, постројењем и опремом, и за које се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода. Са стањем на дан 31. децембра 2012. године вредност ових залиха износи 1,785,024 хиљада динара. Ове залихе, сходно захтевима МРС 16 - „Некретнине, постројења и опрема“ сматрају се некретнинама, постројењима и опремом. Друштво није извршило своје вредности ових залиха на фер вредност и исказивање истих као некретнине, постројења и опрема. На основу добијених информација нисмо били у могућности да утврдимо евентуалне ефекте на приложене финансијске извештаје Друштва.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Оснивачу Привредног друштва „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац (наставак)

Основе за мишљење са резервом (наставак)

Одређене информације презентоване у извештају о токовима готовине нису усаглашене са износима које је Друштво исказало у билансу стања на дан 31. децембра 2012. године, као и у билансу успеха и извештају о променама на капиталу за годину која се завршава на тај дан.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте питања наведених у Основама за мишљење са резервом, финансијски извештаји привредног друштва „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скремтање пажње

Скрепћемо пажњу на следећа питања:

- (а) Износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 23 уз финансијске извештаје).
- (б) Приложени финансијски извештаји су састављени на основу начела сталности пословања. Као што је обелодашено у напомени 2.5 уз финансијске извештаје, Друштво је за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. године остварило нето губитак у износу од 3,787,027 хиљада динара. Поред тога, на дан 31. децембра 2012. године краткорочне обавезе, након искључења одложених прихода по основу примљених донација, су веће од обртне имовине Друштва за 4,066,353 хиљаде динара, што може изазвати значајну сумњу да ће Друштво у наредном периоду бити у могућности да измирије доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима и кредиторима. Руководство Друштва сматра да са предузимањем мера и активности на смањивању трошкова пословања и повећању реализације не постоје значајне неизвесности које могу угрозити континуитет пословања у наредним извештајним периодима, тако да су приложени финансијски извештаји састављени по начелу сталности пословања.
- (в) Пословање Друштва зависи од интерних односа са Матичним предузећем и осталим предузећима у саставу ЈП ЕПС-а (Група), кредитних задужења и спроведених поступака обезвређења некретнина, постројења и опреме које је извршено на нивоу Групе (напомена 3.10). Презентовани финансијски извештаји укључују само потраживања, обавезе, резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине Друштва. У циљу бољег разумевања пословања Друштва, финансијски извештаји Друштва треба да буду узети у разматрање заједно са консолидованим финансијским извештајима Групе (ЈП ЕПС) који су, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије, састављени и предати Агенцији за привредне регистре најкасније до 30. априла 2013. године. Консолидовани финансијски извештаји ће бити предмет ревизије.

Наше мишљење није квалификовано у вези са претходно наведеним питањима.

Београд, 15. мај 2013. године



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

	Напомена	2012.	Кориговано 2011.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	20,336,459	21,361,601
Повећање / (смањење) вредности залиха учинака		123,324	(246,112)
Остали пословни приходи	7	154,079	78,411
		20,613,862	21,193,900
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(29,601)	(117)
Трошкови материјала	8	(3,308,932)	(3,733,968)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(5,746,598)	(5,104,726)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(5,430,322)	(5,409,051)
Остали пословни расходи	11	(6,731,869)	(5,207,810)
		(21,247,322)	(19,455,672)
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК) / ДОБИТАК			
		(633,460)	1,738,228
Финансијски приходи	12	145,839	104,725
Финансијски расходи	13	(1,543,684)	(860,903)
Остали приходи	14	6,557,214	7,424,382
Остали расходи	15	(11,573,097)	(3,742,797)
(ГУБИТАК) / ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
		(7,047,188)	4,663,635
Порез на добитак:			
Порески расход периода		(42,681)	(280,737)
Одложени порески приходи / (расходи) периода		3,302,842	(204,361)
НЕТО (ГУБИТАК) / ДОБИТАК			
		(3,787,027)	4,178,537

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине привредног друштва „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац дана 21. фебруара 2012. године и предати Агенцији за привредне регистре 26. фебруара 2012. године.

Потписано у име Привредног друштва „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац:

Драган Јовановић,
Генерални директор

Снежана Ђурић,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја



Ђурић Снежана

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

	Напомена	31. децембар 2012.	Кориговано 31. децембар 2011.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	17	6,242	6,481
Некретнине, постројења и опрема	17	101,912,126	120,665,060
Инвестиционе некретнине	17	19,517	24,769
Учешћа у капиталу		49	52
Остали дугорочни финансијски пласмани	18	371,954	395,327
		102,309,888	121,091,689
Обртна имовина			
Залихе	19	4,794,249	5,367,707
Потраживања	20	5,102,178	3,323,099
Краткорочни финансијски пласмани		42,864	42,864
Готовински еквиваленти и готовина	21	2,833,470	122,024
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	22	232,196	127,252
		13,004,957	8,982,946
Укупна актива		<u>115,314,845</u>	<u>130,074,635</u>
ПАСИВА			
Капитал и резерве			
Удели	23	43,858,488	43,858,488
Остали капитал		56,743	51,068
Ревалоризационе резерве		55,559,890	77,205,719
Нераспоређена добит		6,964,660	6,964,660
Акумулирани губитак		(32,539,000)	(29,056,475)
		73,900,781	99,023,460
Дугорочна резервисања	24	<u>1,330,170</u>	<u>1,289,451</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	25	1,692,417	1,632,292
Остале дугорочне обавезе	26	11,473,129	8,604,876
		13,165,546	10,237,168
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	27	1,603,801	3,573,326
Обавезе из пословања	28	8,531,397	2,819,439
Остале краткорочне обавезе	29	4,708,149	3,172,433
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	30	3,045,808	1,584,572
Обавезе по основу пореза на добит		-	280,737
		17,889,155	11,430,507
Одложене пореске обавезе	16	<u>9,029,193</u>	<u>8,094,049</u>
Укупна пасива		<u>115,314,845</u>	<u>130,074,635</u>
Ванбилиансна евиденција	31	<u>5,955,638</u>	<u>9,553,968</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

	Удели	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Нераспорођена добит	Акумулирани губитак	Укупно
Стање, 1. јануара 2011. године	43,858,488	49,702	21,198,298	2,542,759	(28,519,480) (127,291)	39,129,767 (127,291)
Корекције текуће године	-	-	-	-	(28,646,771)	39,002,476
Расходовање и продаја основних средстава	-	-	(20,454)	-	20,454	-
Процена вредности основних средстава	-	-	62,371,060	-	-	62,371,060
Пренос на одложене пореске обавезе	-	-	(6,343,184)	-	-	(6,343,184)
Учешице запослених у добити	-	-	-	(186,794)	-	(186,794)
Добитак текуће године (кориговано)	-	-	-	4,178,537	-	4,178,537
Преноси	-	-	-	430,158	(430,158)	-
Остало	-	1,366	(1)	-	-	1,365
Стање, 31. децембра 2011. године, кориговано	43,858,488	51,068	77,205,719	6,964,660	(29,056,475)	99,023,460
Расходовање основних средстава	-	-	(304,502)	-	304,502	-
Обезвређење основних средстава	-	-	(17,103,340)	-	-	(17,103,340)
Пренос на одложене пореске обавезе (промена пореске стопе)	-	-	(4,237,986)	-	-	(4,237,986)
Губитак текуће године	-	-	-	-	(3,787,027)	(3,787,027)
Остало	-	5,675	(1)	-	-	5,674
Стање, 31. децембра 2012. године	43,858,488	56,743	55,559,890	6,964,660	(32,539,000)	73,900,781

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

	2012.	2011.
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	31,494,002	23,679,199
Примљене камате из пословних активности	18,981	7,002
Остали приливи из редовног пословања	41,687	175,178
Исплате добављачима и дати аванси	(8,659,790)	(9,850,564)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(6,087,232)	(5,605,132)
Плаћене камате	(1,077,739)	(152,772)
Порез на добитак	(538,079)	-
Плаћање по основу осталих јавних прихода	<u>(2,541,423)</u>	<u>(2,835,612)</u>
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>12,650,407</u>	<u>5,417,299</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате из активности инвестирања	37,067	46,954
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(7,122,900)	(4,510,756)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	<u>(614,812)</u>	<u>(729,979)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(7,700,645)</u>	<u>(5,193,781)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето одливи)	<u>(2,000,000)</u>	<u>(597,203)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>	<u>(2,000,000)</u>	<u>(597,203)</u>
Нето прилив / (одлив) готовине	2,949,762	(373,685)
Готовина на почетку обрачунског периода	122,024	483,871
Курсне разлике по основу прерачуна готовине – нето	<u>(238,316)</u>	<u>11,838</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u>2,833,470</u>	<u>122,024</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

На основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС о оснивању Привредног друштва „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац (број 5914/5 од 23. новембра 2005. године) у Регистар привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије уписана је статусна промена спајања уз оснивање привредних субјеката: ЕПС - Јавно предузеће „Површински копови Костолац“, ЕПС - Јавно предузеће „Термоелектране Костолац“, као друштва која престају спајањем и привредног друштва „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац као друштва које се услед ове статусне промене оснива (брз 102711/2005 и брз 102716/2005 од 1. јануара 2006. године).

Скраћени назив фирмe Друштва је ПД „ТЕ-КО Костолац“ д.о.о., Костолац (у даљем тексту: „Друштво“).

Матични број Друштва је 20114185, а ПИБ 104199176.

Пословно седиште Друштва је у Костолцу, Улица Николе Тесле број 5-7.

Делатност Друштва је производња термоелектричне енергије.

Друштво је уписано у Регистар привредних субјеката Решењем Агенције за привредне регистре број БД. 102722/2005 од 1. јануара 2006. године.

Друштво је организовано у две организационо-технолошке целине - Термоелектране и Копови са дирекцијом. Део предузећа Термоелектране се састоји од: „Костолац А“, који чине блокови од 100 и 210 MW и „Костолац Б“, који чине два блока од по 348,5 MW. Део предузећа Копови се састоји од: „Дрмна“ и „Ћириковца“.

Управу Друштва чине Скупштина (овлашћени представник оснивача), и директор кога именује Генерални директор ЈП ЕПС.

Скупштина (Оvlaшћени представник оснивача) својим одлукама обезбеђује реализацију циљева оснивања Друштва и одговара за остварење техничко-технолошког и економског јединства електроенергетског система.

Директор представља и заступа Друштво, организује и руководи процесом рада и води пословање предузећа, доноси одлуке и одговара за законитост рада, предлаже Скупштини основне пословне политике, програме рада и планове развоја, извршава одлуке Скупштине.

Друштво је на дан 31. децембра 2012. године имало 3,292 запослена радника (31. децембра 2011. године: 3,321 запослених радника).

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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

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

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који починују 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 114/2006 до 101/2012), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 - „Приказивање финансијских извештаја“, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред наведеног, приложени финансијски извештаји одступају од МРС и МСФИ у следећим тачкама:

- Одступања од МРС 12 - „Порез на добитак“ – тумачење СИЦ - 21 - „Порез на добитак - повраћај ревалоризованих средстава“ на основу којег се признају одложене пореске обавезе или средства који произистичу из ревалоризације средства које се не амортизује у складу са МРС 16 - „Некретнине, постројења и опрема“ и мере на основу пореских последица које би уследиле из повраћаја књиговодствене вредности тог средства кроз продају, без обзира на основ за одмеравање књиговодствене вредности тог средства. Због немогућности јасног тумачења прописа у вези набавне вредности земљишта, затим одређивања права располагања и власништва над земљиштем Друштва, а и ради специфичне делатности Друштва, сматра се да наведени СИЦ - 21 није могуће применити у датим околностима.
- Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МРС и МСФИ у делу одредби МРС 19 - „Примања запослених“ с обзиром на то да се учешће запослених у добити, у складу са мишљењем Министарства финансија Републике Србије евидентира као смањење нераспоређеног добитка, а не на терет резултата периода.

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

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

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

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

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

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

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који починују на дан или након 1. јануара 2009. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА
И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)
- 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузети за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
 - Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, MPC 1, MPC 7, MPC 17, MPC 36, MPC 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулатија у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године));
 - Измене MPC 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
 - Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“ - Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
 - Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и MPC 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
 - IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
 - „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
 - Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузети од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
 - Допуне MPC 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
 - Допуне MPC 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
 - Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, MPC 1, MPC 27, MPC 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулатија у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
 - Допуне IFRIC 14 „MPC 19 – Ограничавање дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ - Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
 - IFRIC 19 „Намиравање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

- 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА
И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**
- 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)**
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
 - Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
 - Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године).
- 2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу**
- На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:
- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
 - Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
 - МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
 - МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
 - МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
 - Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
 - МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
 - МРС 28 (ревидиран 2011. године), „Улагања у придружене правне лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
 - МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
 - Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
 - Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи ниже од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
 - Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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

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

- Допуне MPC 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на сази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне MPC 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на сази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године (на сази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на сази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и MPC 27 – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на сази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

2.4. Упоредни подаци

Упоредне податке представљају кориговани финансијски извештаји Друштва на дан и за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године.

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

Такође, у циљу усаглашавања са презентацијом података за текући период извршene су одређене рекласификације података презентованих у финансијским извештајима за 2011. годину.

2.5. Наставак пословања

Друштво је за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. године остварило пословни губитак у износу од 663,460 хиљада динара док је губитак пре опорезивања исказан у износу од 7,047,188 хиљада динара. Поред тога, на дан 31. децембра 2012. године краткорочне обавезе, након искључења одложених прихода по основу примљених донација, су веће од обртне имовине Друштва за 4,066,353 хиљаде динара. Руководство Друштва сматра да са предузимањем мера и активности на смањивању трошкова пословања и повећању реализације не постоје значајне неизвесности које могу угрозити континуитет пословања у наредним извештајним периодима тако да су приложени финансијски извештаји састављени по начелу сталности пословања.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

3.1. Приходи и расходи

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.2. Донације

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

3.3. Ефекти промена курсева валута

Пословне промене настале у странији 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 странији 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 странији валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у странији валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

3.4. Порези и доприноси

а) Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефекта усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите. Стопа пореза на добитак која се примењује после 1. јануара 2013. године је 15%.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

б) 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 потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. 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 од којег се одложена пореска средства могу искористити.

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати односно обавеза измирити. На дан 31. децембра 2012. године, одложена пореска средства и обавезе обрачунати су по стопи од 15% (31. децембра 2011. године: 10%).

в) 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.

3.5. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Некретнине, постројења, опрема

Некретнине, постројења и опрема почетно се мере по набавној вредности. Компоненте набавне вредности су: фактурна вредност добављача умањена за све радете 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.

Након почетног признавања некретнине су исказане у билансу стања по њиховој ревалоризованој односно процењеној вредности, која представља фер (поштену) вредност на датум ревалоризације, умањеној за акумулирану исправку вредности и евентуалне акумулиране губитке због обезвређења. Учесталост вршења ревалоризације зависи од промене правичне вредности у односу на неотписану вредност основних средстава.

Предузеће је, ради својења вредности основних средстава исказаних у пословним књигама Предузећа на њихову фер вредност, ангажовало екстерног проценитеља који је, са стањем на дан 1. јануара 2011. године (претходна процена вршена на дан 1. јануар 2007. године), извршио процену вредности некретнина, постројења и опреме. Сходно извештају о процени коришћене су тржишне методе процене - упоређивањем продајних цена, као и метод амортизоване вредности замене.

На дан 5. фебруара 2013. године, по препоруци Управног одбора Јавног предузећа „Електропривреда Србије”, из Закључка ЈП ЕПС број 443/11-13 од 1. фебруара 2013. године, Овлашћени представници оснивача ПД „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац донели су Одлуку о својењу књиговодствене вредности сталних средстава на надокнадиву вредност са стањем на дан 31. децембра 2012. године умањивањем за 18.63%.

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

Некретнине, постројења и опрема набављена након 1. јануара 2011. године и опрема која није била предмет процене, исказани су по набавној вредности и умањене за исправку вредности и губитке због обезвређења.

Средства изграђена у сопственој режији исказују се по цени коштања под условом да она не прелази тржишну вредност, и иста се накнадно мери у зависности којој класи средстава припадају.

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

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.

Трошкови одржавања, поправке и замене мањих делова опреме се урачунају у трошкове одржавања у моменту настања. Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој додградњи приписују се вредности средства уколико се тим улагањем повећава капацитет средства, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средства.

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

3.7. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Друштва су некретнине које Друштво, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, накнадно мерење инвестиционе некретнине врши се по набавној цени или цени коштања умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу обезвређења.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Нематеријална улагања

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 рбате. Расходи камата током периода финансирања нематеријалних улагања се не капитализују.

3.9. Амортизација некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

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 2011. године.

Амортизација се обрачунава на набавну, односно ревалоризовану вредност некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Примењене амортизационе стопе у 2012. години су:

	у %
Грађевински објекти термоелектрана	0.94 - 5.00
Грађевински објекти рудника угља	0.79 - 6.67
Остали грађевински објекти укључујући и инвестиционе некретнине	1.30 - 2.46
Опрема термоелектрана	2.00 - 14.28
Опрема рудника угља	2.00 - 16.67
Транспортна возила	8.33 - 16.67
Остала опрема	10.00 - 20.00
Нематеријална улагања	20.00 - 25.00

Набавна вредност земљишта, која укључује и трошкове демонтаже, уклањања и обнове, призната као посебно средство, амортизује се током периода у ком су стечене користи настајањем ових издатака.

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

3.10. Умањење вредности

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

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

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираном износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

На дан 31. децембра 2012. године, Друштво је свело књиговодствену вредност сталних средстава на надокнадиву вредност.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Залихе

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

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањено за трговачке попусте, радате 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 (утрошака) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Пондерисани просек израчунава се приликом пријема сваке наредне пошиљке.

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

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

3.12. 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 њиховој набавној вредности која представља поштену вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза) за њих.

a) Учешића у капиталу

Учешића у капиталу других правних лица обухватају се по методи набавне вредности.

б) Остали дугорочни пласмани

Остали дугорочни пласмани после почетног признавања мере се по:

- поштеној вредности, уколико се држе ради трговања или су расположиви за продају, а који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту,
- по набавној вредности, уколико се држе ради трговања или су расположиви за продају, а који немају котирану тржишну вредност на активном тржишту,
- амортизованој вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

Свака разлика (повећање или смањење) између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као посебна ставка капитала – ревалоризационе резерве, за инструменте који су расположиви за продају и који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту. Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења осталих финансијских инструмената признаје се као добитак или губитак у периоду у ком је настала.

в) Краткорочна потраживања

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје и друга потраживања.

Потраживања по основу продаје мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Фактурисане камате у вези продаје добра 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 Друштва мере се по амортизованој вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

г) Обезвређење 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 портфела за групу сличних финансијских средстава која нису појединачно идентификована као обезвређена.

Приликом процене вероватноће наплате потраживања Друштво је уважило све догађаје настале до 23. јануара 2013. године.

Процена извесности наплате потраживања 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. Исправка вредности 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 вредности потраживања. Директан отпис врши се само по окончању судског спора или по Одлуци органа управљања.

д) Готовина и еквиваленти готовине

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

ђ) Финансијске обавезе

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

3.13. Накнаде запосленима

а) Порези и доприноси за обезбеђење социјалне сигурности запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да уплаћује доприносе државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

Друштво је извршило актуарски обрачун садашње вредности будућих обавеза за отпремнине и јубиларне награде у складу са МРС 19 - „Накнаде запосленима“ и формирало одговарајућа резервисања по том основу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Обелодањивање односа са повезаним странама

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

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

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

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

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

4.1. Амортизација и амортизационе стопе

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

4.2. Резервисања за судске спорове

Резервисања су у значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу дододити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири потенцијална обавеза. С обзиром на то да је Друштво тужена страна и тужилац у више судских спорова, извршено је одговарајуће резервисање у износу процењене вредности спорова (напомена 35). На дан 31. децембра 2012. године, резервисања по наведеној основи исказана су у износу од 333,307 хиљада динара.

Међутим, иако Друштво поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром на то да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

4.3. Одложена пореска средства

У складу са проценама руководства, а услед неизвесности да ће будући опорезиви добици, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви у наредним обрачунским периодима, Друштво није исказало одложена пореска средства по основу пореских губитака и улагања у основна средства у укупном кумулираном износу од 407,956 хиљада динара (напомена 16 в)).

4.4. Исправка вредности потраживања

Исправка вредности за сумњива и спорна потраживања се врши на основу процењених губитака услед немогућности купца да испуни неопходне обавезе. Процена руководства је у највећој мери заснована на старосној анализи потраживања од купца. Друштво је у складу са рачуноводственом политиком извршило индиректан отпис потраживања старијих од 60 дана од дана њихове доспелости на наплату. Процене су руководства да је формирани износ исправке вредности потраживања реалан, те да су потраживања исказана у пословним књигама наплатива, односно да не постоји висок степен неизвесности њихове наплате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

- 4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**
4.5. Фер вредност финансијских инструмената

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

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

5. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА

Друштво је извршило корекцију финансијских извештаја на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2011. године, у смислу исправки грешака ранијих година. У складу са захтевима МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке”, ефекте корекција који се односе на 2011. годину, Друштво је приказало коригујући биланс успеха за наведену годину, а ефекте који се односе на корекцију грешака из ранијих година, коригујући позиције капитала и резерви.

a) Ефекти корекција на билансу успеха и билансу стања на дан 31. децембра 2011. године

Следеће корекције грешака из 2011. године, Друштво је извршило преко позиција биланса успеха:

Друштво је на основу приспелог коначног решења од Фонда за заштиту животне средине за накнаду за загађивање животне средине за 2011. годину извршило корекцију осталих пословних расхода, резултата периода и обавеза за наведене накнаде у износу од 194,969 хиљада динара.

Друштво је на основу Годишњег обрачуна накнаде за коришћење минералних сировина за 2011. годину извршило корекцију осталих пословних расхода, резултата периода и обавеза за наведене накнаде у износу од 25,030 хиљада динара.

Друштво је извршило корекцију са инвестиција у току на остале пословне расходе, односно трошкове истраживања у функцији производње за 2011. годину у износу од 6,809 хиљада динара, као и корекцију резултата периода за наведени износ. Наведена корекција односи се на истражне бушотине на лежишту угља ПК Дрмно.

Друштво је извршило корекцију датог девизног аванса из 2011. године, финансијских расхода и резултата периода, по основу мање обрачунатих курсних разлика у износу од 780 хиљада динара.

Друштво је на основу препоруке Државне ревизорске институције извршило корекцију за 2011. годину са инвестиција у току на остале расходе и корекцију резултата периода за износ од 199,360 хиљада динара (57,810 хиљада динара – трошкови изградње водоизворишта сеоског водовода М3 Кличевац, ради отклањања штетног утицаја на околину; 47,919 хиљада динара – трошкови изградње водоизворишта сеоског водовода М3 Дрмно, ради отклањања штетног утицаја на околину; 70,142 хиљаде динара – трошкови радова на поправци постојећег пута поред паровода Дрмно – Костолац; 23,489 хиљада динара – трошкови поправке постојеће обилазнице око села Дрмно). Корекција је извршена јер повећања на инвестицијама не задовољавају критеријуме за признавање основних средстава дефинисане у МРС 16 – „Некретнине, постројења и опрема“.

Друштво је на основу измене пореског биланса за 2011. годину извршило корекцију пореских расхода периода, резултата периода и обавеза за порез на добит за 2011. годину у износу од 3,210 хиљада динара. По наведеном основу извршена је и корекција ванбилансне евиденције по основу умањења неискоришћеног пореског кредита у износу од 3,210 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

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

Следеће корекције грешака ранијих година, Друштво је извршило директно преко позиција капитала (акумулираног губитка):

Друштво је на основу препоруке Државне ревизорске институције извршило корекцију за 2010. годину са инвестиција у току на остале расходе и корекцију резултата периода за износ од 29,033 хиљаде динара (14,538 хиљада динара – трошкови изградње водоизворишта сеоског водовода МЗ Кличевац, ради отклањања штетног утицаја на околину; 14,495 хиљада динара – трошкови изградње водоизворишта сеоског водовода МЗ Дрмно, ради отклањања штетног утицаја на околину). Корекција је извршена јер повећања на инвестицијама не задовољавају критеријуме за признавање основних средстава дефинисане у МРС 16 – „Некретнине, постројења и опрема“.

Друштво је извршило корекцију датог девизног аванса из 2010. године и акумулираног губитка, по основу мање обрачунатих курсних разлика у износу од 15,955 хиљада динара.

Друштво је на основу обрачуна бенефицираног радног стажа из ранијих година (пре 2011. године) извршило корекцију акумулираног губитка и обавеза за износ од 82,303 хиљаде динара.

в) Ефекти рекласификација на билансу стања на дан 31. децембра 2011. године

Друштво је извршило рекласификацију са обавеза из пословања на обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења у износу од 5,782 хиљаде динара.

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

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

	У хиљадама динара	
	1. јануар – 31. децембар 2011.	Нето добитак
	Акумулирани губитак	
<i>Акумулирани губитак/Нето добитак, претходно исказан</i>	<i>(28,519,480)</i>	<i>4,608,695</i>
<i>Корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године:</i>		
Накнадно утврђени расходи за накнаду за загађивање животне средине	-	(194,969)
Накнадно утврђени расходи за накнаду за коришћење минералних сировина	-	(25,030)
Трошкови истраживања у функцији производње	-	(6,809)
Курсне разлике по основу датих аванса	(15,955)	(780)
Пренос инвестиција у току на остале расходе	(29,033)	(199,360)
Порез на добит	-	(3,210)
Обавезе за бенефицирани радни стаж	(82,303)	-
<i>Укупно корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године:</i>	<i>(127,291)</i>	<i>(430,158)</i>
<i>Акумулирани губитак/Нето добитак, кориговано</i>	<i>(28,646,771)</i>	<i>4,178,537</i>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Биланс успеха на дан 31. децембра 2011. године, након извршених корекција дат је у наставку:

	За годину која се завршава 31. децембра 2011.	Рекласификације/ Корекције	За годину која се завршава 31. децембра 2011.
	Претходно исказано		Кориговано
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	21,361,601	-	21,361,601
Смањење вредности залиха учинака	(246,112)	-	(246,112)
Остали пословни приходи	78,411	-	78,411
	21,193,900	-	21,193,900
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	(117)	-	(117)
Трошкови материјала	(3,733,968)	-	(3,733,968)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(5,104,726)	-	(5,104,726)
Трошкови амортизације и резервисања	(5,409,051)	-	(5,409,051)
Остали пословни расходи	(4,981,002)	(226,808)	(5,207,810)
	(19,228,864)	(226,808)	(19,455,672)
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК			
	1,965,036	(226,808)	1,738,228
Финансијски приходи	104,725	-	104,725
Финансијски расходи	(860,123)	(780)	(860,903)
Остали приходи	7,424,382	-	7,424,382
Остали расходи	(3,543,437)	(199,360)	(3,742,797)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
	5,090,583	(426,948)	4,663,635
Порез на добитак	(481,888)	(3,210)	(485,098)
Порески расход периода	(277,527)	(3,210)	(280,737)
Одложени порески расходи периода	(204,361)	-	(204,361)
НЕТО ДОБИТАК			
	4,608,695	(430,158)	4,178,537

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Биланс стања на дан 31. децембра 2011. године, након извршених корекција дат је у наставку:

	31. децембар 2011. <i>Претходно исказано</i>	Рекласификације/ Корекције	у хиљадама динара 31. децембар 2011. <i>Кориговано</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	6,481	-	6,481
Некретнине, постројења и опрема	120,900,262	(235,202)	120,665,060
Инвестиционе некретнине	24,769	-	24,769
Учешћа у капиталу	52	-	52
Остали дугорочни финансијски пласмани	395,327	-	395,327
	<u>121,326,891</u>	<u>(235,202)</u>	<u>121,091,689</u>
Обртна имовина			
Залихе	5,384,442	(16,735)	5,367,707
Потраживања	3,323,099	-	3,323,099
Краткорочни финансијски пласмани	42,864	-	42,864
Готовински еквиваленти и готовина	122,024	-	122,024
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	127,252	-	127,252
	<u>8,999,681</u>	<u>(16,735)</u>	<u>8,982,946</u>
Укупна актива	<u>130,326,572</u>	<u>(251,937)</u>	<u>130,074,635</u>
ПАСИВА			
Капитал и резерве			
Основни капитал	43,909,556	-	43,909,556
Ревалоризационе резерве	77,205,719	-	77,205,719
Нераспоређена добит	6,964,660	-	6,964,660
Акумулирани губитак	(28,499,026)	(557,449)	(29,056,475)
	<u>99,580,909</u>	<u>(557,449)</u>	<u>99,023,460</u>
Дугорочна резервисања	<u>1,289,451</u>	-	<u>1,289,451</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	1,632,292	-	1,632,292
Остале дугорочне обавезе	8,604,876	-	8,604,876
	<u>10,237,168</u>	<u>-</u>	<u>10,237,168</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	3,573,326	-	3,573,326
Обавезе из пословања	2,825,221	(5,782)	2,819,439
Остале краткорочне обавезе	3,090,130	82,303	3,172,433
Обавезе по основу пдв и осталих јавних прихода и ПВР	1,358,791	225,781	1,584,572
Обавезе по основу пореза на добит	277,527	3,210	280,737
	<u>11,124,995</u>	<u>305,512</u>	<u>11,430,507</u>
Одложене пореске обавезе	<u>8,094,049</u>	-	<u>8,094,049</u>
Укупна пасива	<u>130,326,572</u>	<u>(251,937)</u>	<u>130,074,635</u>
Ванбилиансна евиденција	<u>9,557,178</u>	<u>(3,210)</u>	<u>9,553,968</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	31. децембра
	2012.	2011.
Приходи од продаје у ЕПС-у (напомена 32)	19,738,590	20,473,538
Остали приходи од продаје:		
- угља	465,557	759,380
- технолошка пара и гас	126,030	119,316
- електрична енергија	2,515	3,045
- остало	3,767	6,322
	20,336,459	21,361,601

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	31. децембра
	2012.	2011.
Приходи од донација (напомена 30)	21,522	25,354
Приходи од ликвидираних штета од осигуравајућих друштава	2,134	23,507
Приход од продаје отпадног материјала	59,843	338
Приходи од закупнина	6,054	6,435
Приход од наплате трошкова тендарске документације	-	1,167
Остали пословни приходи	64,526	21,610
	154,079	78,411

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	31. децембра
	2012.	2011.
Материјал за одржавање и резервни делови	1,289,893	1,770,683
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	1,021,476	999,166
Деривати нафте	729,991	680,340
Уље и мазива	83,120	74,307
Ситан инвентар и ауто гуме	54,726	76,532
Канцеларијски и остали режијски материјал	38,817	41,869
ХТЗ опрема	33,760	36,661
Природни гас	5,679	6,945
Трошкови остале енергије	3,987	3,180
Остало	47,483	44,285
	3,308,932	3,733,968

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	За годину која се завршава	31. децембра	2012.	2011.
Бруто зараде	4,452,713	3,943,298			
Доприноси на зараде на терет послодавца	987,524	872,628			
Превоз запослених	214,799	192,805			
Накнада трећим лицима по уговорима и одлукама УО	10,112	7,981			
Стипендије и кредити	34,535	38,468			
Помоћ запосленима	16,123	14,648			
Остали лични расходи	30,792	34,898			
	5,746,598	5,104,726			

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	За годину која се завршава	31. децембра	2012.	2011.
Трошкови амортизације	5,268,526	4,999,476			
Трошкови резервисања:					
- за трошкове обнављања природних богатстава (напомена 24)	39,232	51,639			
- за накнаде запосленима (напомена 24)	89,989	235,082			
- за потенцијалне обавезе по судским споровима (напомена 24)	32,575	122,854			
	5,430,322	5,409,051			

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра	2012.	2011.
Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а	1,747,549	1,878,779	
Трошкови накнада за заштиту животне средине	1,315,727	751,844	
Трошкови услуга на изради учинака	388,145	349,756	
Трошкови транспортних услуга	276,614	256,014	
Трошкови накнада за коришћење вода	217,086	280,432	
Трошкови премија осигурања	320,941	263,165	
Трошкови чишћења, обезбеђења и заштите објеката	219,327	202,261	
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	206,544	131,309	
Остали нематеријални трошкови	37,963	22,046	
Трошкови осталих производних услуга	106,558	121,800	
Накнада за коришћење минералних сировина	343,288	144,131	
Трошкови осталих непроизводних услуга	133,031	136,860	
Трошкови услуга на сепаратору	40,865	123,171	
Рекултивација земљишта и озелењавање	106,914	78,558	
Трошкови услуга омладинских и студентских задруга	151,883	118,657	
Трошкови комуналних услуга	26,316	23,775	
Трошкови пореза на имовину	97,566	42,238	
Трошкови услуга одржавања у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	281	4,881	
Трошкови репрезентације	33,044	28,811	
Трошкови ПТТ услуга	14,517	14,469	
Трошкови платног промета и банкарских услуга и провизија	12,380	17,201	
Остале услуге у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	90,557	16,864	
Реклама, спонзорства и донаторства	24,706	28,892	
Трошкови осталих накнада и индиректних пореза	510,405	7,426	
Трошкови закупа	1,240	1,224	
Судски трошкови	7,570	4,792	
Трошкови истраживања	193,747	158,412	
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	3,167	42	
Трошкови испитивања налазишта угља	103,938	-	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	6,731,869	5,207,810	

Трошкови накнада за заштиту животне средине са стањем на дан 31. децембра 2012. године односе се на аконтацију за 2012. годину у износу од 1,315,727 хиљада динара утврђену Решењем Фонда за заштиту животне средине од 9. августа 2012. године (2011. година: 751,844 хиљаде динара). Накнада за заштиту животне средине је утврђена у складу са Законом о заштити животне средине („Службени гласник РС“ број 135/04, 36/09, 72/09 и 101/11), Уредбом Владе Републике Србије о врстама загађивања, критеријумима за обрачун накнаде за загађивање животне средине и обvezницима, висини и начину обрачунавања и плаћања накнаде („Службени гласник РС“ број 113/05, 6/07, 8/10, 102/10 и 15/12) и Правилником Министарства животне средине и просторног планирања о утврђивању усклађених износа накнаде за загађивање животне средине („Службени гласник РС“ број 7/11 и 22/12). Уредбом је прописано да обvezници плаћају годишњу накнаду у висини од 70% пуног износа обрачунате накнаде од 1. јануара 2012. до 31. децембра 2015. године (40% у периоду од 1. јануара 2009. до 31. децембра 2011. године).

Накнада за емисију SO₂ и NO₂ и прашкастих материја утврђује се Решењем Фонда за заштиту животне средине Републике Србије, а плаћа аконтационо, у текућој години за наредни обрачунски период. Поменуто Решење садржи коначни обрачун износа накнаде за претходни обрачунски период и износ аконтације за наредни обрачунски период.

Ако је Друштво по основу аконтације уплатило већи износ од износа који се утврди коначним обрачуном накнаде за период у коме је аконтација плаћена, Фонд за износ те разлике умањује износ аконтације за наредни обрачунски период или издаје потврду о више или погрешно уплаћеном износу, у складу са законом којим се уређује буџетски систем. Ако је Друштво по основу аконтације уплатило мањи износ од износа који се утврди коначним обрачуном накнаде за период у коме је аконтација плаћена, Фонд за износ те разлике увећава износ аконтације за наредни обрачунски период.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (наставак)

На основу новог закона о Рударству и геолошким истраживањима који је ступио на снагу дана 22. новембра 2011. године промењена је висина накнаде за коришћење минералних сировина са 1% на 3% прихода реализованих продајом минералних сировина. По том основу, Друштво је за 2012. годину обрачунало накнаду за коришћење минералних сировина у износу од 343,288 хиљада динара (2011. година: 144,131 хиљада динара).

Трошкови осталих накнада и индиректних пореза исказани у пословној 2012. години у износу од 510,405 хиљада динара, највећим делом, у износу од 498,388 хиљада динара, се односе на трошкове непризнатог пореза на додату вредност обрачунатог на вредност фактура испостављених СМЕС-у везано за реализацију Пакет пројекта Костолац - Б Power Plant Projects (напомена 26), а које на територији Републике Србије сноси Друштво.

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	За годину која се завршава	31. децембра	2012.	2011.
Приходи од камата у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	37,067	46,954			
Приходи од камата	18,981	7,565			
Позитивне курсне разлике у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	51,047	30,710			
Позитивне курсне разлике	38,404	19,246			
Остали финансијски приходи	340	250			
	145,839	104,725			

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	За годину која се завршава	31. децембра	2012.	2011.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а (напомена 32):					
- расходи камата (напомена 26)	400,359	465,658			
- негативне курсне разлике	182,397	52,474			
- остали финансијски расходи	281,552	3,168			
	864,308	521,300			
Расходи камата	250,409	313,530			
Негативне курсне разлике	428,967	26,066			
Расходи по основу ефеката примене валутне клаузуле	-	7			
	1,543,684	860,903			

Остали финансијски расходи се највећим делом односе на накнаде у износу од 279,279 хиљада динара према Кинеској Export-Import банци, по основу Уговора о зајму за кредит за повлашћеног купца за Прву фазу Пакет пројекта Костолац - Б Power Plant Projects, закљученог 26. новембра 2011. године, између Владе Републике Србије као зајмопримца и Кинеске Export-Import банке као зајмодавца, односно Уговора о преносу тог зајма закљученог 28. маја 2012. године, између Владе Републике Србије и ЈП ЕПС, Београд, у корист Друштва као крајњег корисника средстава кредита (напомена 26).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара
	За годину која се завршава
	31. децембра
	2012.
	2011.
Приходи од усклађивања вредности непретнина, постројења и опреме по процени	- 6,546,749
Приходи од смањења обавеза за заштиту животне средине	- 867,037
Вишкови	157 828
Наплаћена исправљена потраживања	259 -
Добици од продаје опреме	11,089 593
Приходи од смањења обавеза	513,331 9,103
Приходи од рефундације трошкова по основу улагања у рехабилитацију блока Б2	6,028,068 -
Остали приходи	4,310 72
	6,557,214 7,424,382

Приход од смањења обавеза у износу од 513,331 хиљаду динара највећим делом у износу од 428,525 хиљада динара односи се на искњижавање обавеза по дугорочним кредитима у иностранству који доспевају до једне године, на основу Одлуке Скупштине која се позива на члан 371. Закона о облигационим односима (истек апсолутног рока застарелости).

Приходи од рефундације трошкова по основу улагања у рехабилитацију блока Б2 (Прва фаза Пакет пројекта Костолац-Б Power Plant Projects – напомена 26) у износу од 6,028,068 хиљада динара (USD 64,660,000) односе се на префактурисавање трошкова по основу улагања које је Друштво финансијирало из сопствених средстава, а који се рефундирају од извођача радова China Machinery Engineering Corporation, Beijing, Кина (у даљем тексту: „CMEC“) (напомена 15).

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара
	За годину која се завршава
	31. децембра
	2012.
	2011.
Губици од расходовања и продаје непретнина и опреме	246,819 10,041
Донаторства	14,359 13,179
Мањкови	214 11,812
Директан отпис потраживања	229 2,440
Расходовање залиха	8,303 15,844
Обезвређење вредности непретнина, постројења и опреме по процени	3,088,810 3,225,846
Обезвређење залиха материјала и резервних делова	568,702 26,893
Индиректан отпис датих аванса за залихе	21,234 55,436
Индиректан отпис потраживања од купаца	326,471 4,313
Расходи по основу улагања у рехабилитацију блока Б2 који се рефундирају	5,968,828 -
Трошкови пореза на територији Републике Србије по основу улагања у рехабилитацију блока Б2	1,134,658 -
Трошкови изградње водоизворишта сеоских водовода	- 93,630
Трошкови поправке постојећих путева	- 105,730
Остали расходи	194,470 177,633
	11,573,097 3,742,797

Губици од расходовања и продаје непретнина и опреме износу од 246,819 хиљада динара односе се на расходовање грађевинских објеката и опреме по годишњем попису у износу од 84,525 хиљада динара и расходовање у току године у износу од 162,294 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ (наставак)

Друштво је на дан 31. децембра 2012. године извршило обезвређење вредности земљишта, грађевинских објеката, постројења и опреме по стопи од 18,63% књиговодствене вредности основних средстава, при чему су ефекти обезвређења у износу од 3,088,810 хиљада динара евидентирани на терет осталих расхода.

Друштво је у току 2012. године извршило детаљне анализе у циљу утврђивања нефункционалних залиха. Такође, Друштво је извршило анализу и препознавање стратешких резервних делова, који се могу користити само у вези са неком некретном, постројењем и опремом, и очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода. На основу спроведене анализе, Друштво је извршило обезвређење прекомерних залиха старијих од две године у износу од 568,702 хиљаде динара, и то залиха материјала у износу од 119,971 хиљаду динара и залиха резервних делова у износу од 448,731 хиљаду динара (напомена 19).

Трошкови индиректног отписа потраживања од купца се највећим делом односе на исправку вредности потраживања од СМЕС-а старијих од 60 дана, у износу од 320,467 хиљада динара (напомена 20), по основу издатих фактура везано за Прву фазу Пакет пројекта Костолац-Б Power Plant Projects (напомена 26). Наведена потраживања су у целости наплаћена 29. јануара 2013. године.

Расходи по основу улагања у рехабилитацију блока Б2 који се рефундирају (Прва фаза Пакет пројекта Костолац-Б Power Plant Projects – напомена 26) у износу од 5,968,828 хиљада динара (USD 64,660,000) односе се на трошкове по основу улагања која је Друштво финансирало из сопствених средстава, а који се рефундирају од извођача радова СМЕС-а (напомена 14).

Трошкови пореза на територији Републике Србије по основу улагања у рехабилитацију блока Б2 (Прва фаза Пакет пројекта Костолац-Б Power Plant Projects – напомена 26) у износу од 1,134,658 хиљада динара односе се на непризнане дажбине, царине, таксе и друге трошкове који се плаћају за уговорене радове на територији Републике Србије, а који падају на терет Друштва.

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

a) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.
Порески расход периода	(42,681)	(280,737)
Одложени порески приходи / (расходи) периода	<u>3,302,842</u>	<u>(204,361)</u>
	<u>3,260,161</u>	<u>(485,098)</u>

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
(Губитак) / добитак пре опорезивања	(7,047,188)	4,663,635
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(704,719)	466,364
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	790,081	95,110
Искоришћен порески кредити	(42,681)	(280,737)
Одложени порески приходи / (расходи) периода	<u>(3,302,842)</u>	<u>204,361</u>
	<u>(3,260,161)</u>	<u>485,098</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Непризната одложена пореска средства по основу улагања у основна средства и пренетих пореских губитака

На дан 31. децембра 2012. године Друштво није исказало одложена пореска средства по основу улагања у основна средства у укупном кумулираном износу од 407,956 хиљада динара (31. децембра 2011. године: 443,405 хиљада динара) (напомена 31), а услед неизвесности да ће будући опорезиви добици, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви. Напред наведени порески кредити и губици настали су и истичу у следећим периодима:

Година настанка	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
2006.	2016.	-	31,585
2007.	2017.	196,511	200,375
2008.	2018.	211,445	211,445
Укупно		407,956	443,405

г) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2012. године у износу од 9,029,193 хиљаде динара (31. децембра 2011. године: 8,094,049 хиљада динара) односе се на привремене разлике између основице по којој се основна средства признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Кретања одложених пореских обавеза током периода дата су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра 2012.	2011.
Статије на почетку године	8,094,049	1,546,502
Ефекти промене стопе пореза на добит (пренос са ревалоризационих резерви)	4,237,986	-
Ефекти одложених пореских обавеза садржани у процени некретнина, постројења и опреме	-	6,343,184
Одложени порески расход периода (напомена 17)	(3,302,842)	204,361
Остало	-	2
Статије на крају године	9,029,193	8,094,049

ПД ТЕ-КО КОСТОЛАЦ Д.О.О., КОСТОЛАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. Децембар 2012. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Набавна вредност	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остало средстава	Инвестиције у току и аванси за основна средства	Укупно	Инвестиционе некретнине	У хиљадама динара	Нематеријална улагања
Станje 1. јануара 2011. године	1,993,206	23,685,451	104,305,369	10,521,116 (29,033)	140,505,142 (29,033)	96,322	44,074	
Корекција и рекласификација почетног стања	1,993,206	23,685,451	104,305,369	10,492,083 333,276	140,476,109 4,827,355	96,322	44,074	2,998
Станje 1. јануара 2011. године након корекције	285,678	983	2,335,081	5,819,502 (8,154,583)	5,447,292 (279,646)	-	-	-
Повећања током године	-	-	-	-	-	-	-	-
Активирања и пренос употребу	-	-	-	-	-	-	-	-
Пренос инвестиционих материјала на запише	-	-	-	-	-	-	-	-
Процена некретнина, постројења и опреме	-	-	-	-	-	-	-	-
Продажа	202,832	3,575,703	28,037,541 (1,988) (62,140)	(14,610) (11,528)	(2,629) (11,528)	31,816,076 (1,988) (79,319)	31,816,076 (1,988) (79,319)	-
Расходовање	-	-	-	-	-	-	-	-
Мањкови	-	-	-	-	-	-	-	-
Станje 31. децембра 2011. године	2,481,716	29,582,608	138,420,032	6,882,580	177,366,936	96,321	47,072	
Станje 1. јануара 2012. године	2,481,716	29,582,608	138,420,032	6,882,580 (206,169)	177,366,936 (206,169)	96,321	47,072	
Корекција и рекласификација почетног стања	2,481,716	29,582,608	138,420,032	6,676,411 6,962,316	177,160,767 6,962,936	96,321	47,072 1,650	-
Станje 1. јануара 2012. године након корекције	120,611	620	-	-	-	-	-	-
Повећања током године	-	-	-	-	-	-	-	-
Активирања и пренос употребу	-	-	-	-	-	-	-	-
Продажа	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходовање	-	-	-	-	-	-	-	-
Мањкови	-	-	-	-	-	-	-	-
Станje 31. децембра 2012. године	2,602,327	29,223,890	138,121,034	13,239,552	183,186,803	84,928	48,722	
Исправка вредности	-	-	-	-	-	-	-	-
Станje 1. јануара 2011. године	30,852	14,859,124	70,565,428	-	85,455,404	69,682	35,752	
Амортизација текуће године	26,379	431,235	4,535,153	-	4,982,767	1,870	4,839	
Процена некретнина, постројења и опреме	(37,186)	(7,935,371)	(25,903,330)	-	(33,875,887)	-	-	-
Продажа	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходовање	(1)	(10,371)	(57,204)	(1,123)	(1,123)	-	-	-
Мањкови	-	-	-	-	-	-	-	-
Станje 31. децембра 2011. године	20,044	7,344,617	49,131,046	-	56,495,707	71,552	40,591	
Станje 1. јануара 2012. године	20,044	7,344,617	49,131,046	-	56,495,707	71,552	40,591	
Амортизација текуће године	24,592	448,981	4,791,359	-	5,284,932	1,704	1,890	
Исправка вредности	-	-	-	-	-	-	-	-
Обезвршење некретнина, постројења и опреме	412,619	4,041,563	15,737,968	2,659	20,192,150	-	-	-
Продажа	-	(270,416)	(397,764)	-	(668,180)	(7,845)	-	-
Расходовање	-	-	(12,591)	-	(12,591)	-	-	-
Мањкови	-	-	-	-	-	-	-	-
Станje 31. децембра 2012. године	457,255	11,564,745	69,250,018	2,659	81,274,677	65,411	42,480	
Садашња вредност	2,145,072	17,659,145	68,871,016	-	13,236,893	101,912,126	19,517	6,242
31. Децембар 2012. године	2,461,672	22,237,991	89,288,986	6,676,411	120,665,060	24,769	6,481	
31. Децембар 2011. године	-	-	-	-	-	-	-	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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

Друштво је у 2011. години извршило процену вредности непретнине, постројења и опреме на дан 1. јануар 2011. године. Процену је извршио независни проценитељ.

На захтев руководства матичног друштва (ЈП ЕПС), Друштво је на дан 31. децембра 2012. године извршило обезвређење вредности земљишта, грађевинских објеката, постројења и опреме по стопи од 18,63% књиговодствене вредности основних средстава у износу од 20,192,150 хиљада динара.

Ефекти обезвређења основних средстава приказани су у наредној табели:

	У хиљадама динара			
Земљиште, шуме и вишегодишњи засади	Грађевинск и објекти	Постројења и опрема	Укупно	
Исправка вредности	412,619	4,041,563	15,737,968	20,192,150
Садашња вредност	(412,619)	(4,041,563)	(15,737,968)	(20,192,150)
- на терет ревалоризационих резерви (напомена 23)	(214,051)	(3,456,463)	(13,432,826)	(17,103,340)
- на терет расхода по основу умањења вредности (напомена 15)	(198,568)	(585,100)	(2,305,142)	(3,088,810)
Одложене пореске обавезе (напомена 16)	-	1,445,703	(4,748,545)	(3,302,842)

Од укупног износа активираних основних средстава у 2012. години у износу од 399,175 хиљада динара, највећи део односи се на: претоварна колица Б 1600 mm у износу од 54,000 хиљаде динара, машинску ревитализацију багера ЕРС 710 у износу од 40,366 хиљада динара и ревитализацију багера СРС 470-11 у износу од 24,628 хиљада динара.

Од укупног износа исказаних инвестиција у току и аванса за основна средства на дан 31. децембра 2012. године од 13,236,893 хиљаде динара (31. децембра 2011. године 6,911,614 хиљада динара), појединачно најзначајније инвестиције у току су:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Изградња линије одводњавања LC XIII	745,910	492,916
Трансформатори и разна напајања (термоелектране)	531,040	392,129
Санација Блока А1 100MW	307,374	305,312
Систем за отпепељивање термоелектране	1,004,413	-
Пречистач димног гаса	754,232	-
Котао циркулација ваздуха	1,415,637	1,206,806
Изградња линија бунара LC XII	885,098	863,184
Пепелиште - КО Костолац град	399,944	-
Централизована обрада информација	526,287	520,271
Котао циркулација вода-пара	3,515,661	497,591
Остале инвестиције у току и аванси за основна средства	3,151,297	2,633,405
	13,236,893	6,911,614

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	360,775	403,639
Минус: Доспећа до једне године (напомена 32)	<u>(42,864)</u>	<u>(42,864)</u>
	317,911	360,775
Дати стамбени кредити и потраживања за откуп станова	54,043	34,552
Улагање у топлификациону мрежу Дрмно и Костолац	<u>105,014</u>	<u>105,014</u>
	159,057	139,566
Минус: Исправка вредности улагања у топлификациону мрежу Дрмно и Костолац (напомена 15)	<u>(105,014)</u>	<u>(105,014)</u>
	371,954	395,327

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а односе се на репограмирана краткорочна потраживања од ЈП ЕПС-а, 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-а и предузећа која је ЈП ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембра 2004. године. Дуг по основу краткорочних потраживања, од ЈП ЕПС-а, је репограмиран на 180 једнаких месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије, с тим што је прва рата доспела 30. јуна 2006. године.

Текућа доспећа наведених репограмираних потраживања у износу од 42,864 хиљаде динара, рекласификована су под почетним стањем на дан 1. јануар 2010. године на рачун краткорочних финансијских пласмана – матично правно лице ЈП ЕПС.

Остали дугорочни финансијски пласmani у износу од 105,014 хиљада динара односе се на заједничко улагање у изградњу топлификационе мреже у селу Дрмно и реконструкцију постојеће топлификационе мреже у Костолцу Друштва, општине Пожаревац и ЈП Топлификација, Пожаревац, на основу Споразума из ранијих година које је на дан 31. децембра 2012. године, односно 2011. године у потпуности исправљено.

19. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Резервни делови	2,645,059	2,798,986
Материјал	1,271,183	1,141,850
Угља – готов производ	607,946	484,622
Алат и ситан инвентар	97,477	60,814
Дати аванси за залихе и услуге	<u>840,251</u>	<u>967,393</u>
	5,461,916	5,453,665
Исправка вредности залиха материјала	(131,278)	(11,313)
Исправка вредности залиха резервних делова	<u>(464,322)</u>	<u>(15,586)</u>
Исправка вредности датих аванса	<u>(72,067)</u>	<u>(59,059)</u>
	4,794,249	5,367,707

Друштво је у току 2012. године извршило детаљне анализе у циљу утврђивања нефункционалних залиха. Такође, Друштво је извршило анализу и препознавање стратешких резервних делова, који се могу користити само у вези са неком некретном, постројењем и опремом, и очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода. На основу спроведене анализе, Друштво је извршило обезвређење прекомерних залиха старијих од две године у износу од 568,702 хиљаде динара, и то залиха материјала у износу од 119,971 хиљаду динара и залиха резервних делова у износу од 448,731 хиљаду динара (напомена 15).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

20. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања у оквиру ЕПС-а:		
- потраживања од повезаних лица (напомена 32)	4,321,057	2,795,954
	<u>4,321,057</u>	<u>2,795,954</u>
Потраживања од купаца у земљи	261,341	222,326
Потраживања од купаца у иностранству	557,216	-
Потраживања од запослених	83,854	2,979
Потраживања по основу преплаћених пореза, доприноса и накнада за животну средину	219,059	315,136
Остале потраживања	4,248	5,584
	<u>1,125,718</u>	<u>546,025</u>
Минус: Исправка вредности потраживања од купаца	(344,597)	(18,880)
	<u>5,102,178</u>	<u>3,323,099</u>

Потраживања од купаца у иностранству на дан 31. децембра 2012. године у износу од 557,216 хиљада динара односе се на потраживања од СМЕС-а, по основу издатих фактура везано за Прву фазу Пакет пројекта Костолац-Б Power Plant Projects (напомена 26). Друштво је са стањем на дан 31. децембра 2012. године извршило исправку наведених потраживања старијих од 60 дана, у износу од 320,467 хиљада динара (напомена 15). Наведена потраживања су у целости наплаћена 29. јануара 2013. године.

Потраживања од запослених на дан 31. децембра 2012. године у износу од 83,854 хиљаде динара (31. децембар 2011. године: 2,979 хиљада динара) се највећим делом у износу од 81,950 хиљада односе на бескаматне зајмове одобрене запосленима за огрев и зимницу, на период од 6 месеци.

Промене на исправци вредности потраживања од купаца у току 2012. и 2011. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра 2012.	2011.
Стање на почетку године	18,880	15,932
Исправке у току године	326,471	4,313
Наплаћена исправљена потраживања	(259)	-
Отписи	(495)	(1,365)
Стање на крају године	<u>344,597</u>	<u>18,880</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

21. ГТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачуни:		
- у динарима	25,806	48,484
- у страној валути	431,386	228
Благајне и остала новчана средства:		
- у динарима	1,556	1,224
- у страној валути	249	3
Хартије од вредности - готовински еквиваленти	-	7
Девизни акредитиви	-	61,063
Орочена девизна средства до три месеца	2,370,802	-
Издвојена новчана средства	3,671	11,015
	2,833,470	122,024

Средства на текућем рачуну у страној валути се највећим делом у износу од 431,032 хиљаде динара односе на средства по основу уплате СМЕС-а по авансним рачунима и фактурима издатим у складу са Уговором о конзорцијуму између СМЕС-а као лидера конзорцијума и Друштва као члана конзорцијума, закљученог 7. децембра 2010. године у циљу регулисања међусобних односа везано за реализацију радова Прве фазе Пакет пројекта Костолац-Б Power Plant Projects (напомена 26).

Орочена девизна средства до три месеца у износу од 2,370,802 хиљаде динара односе се на орочена девизна средства код Banca Intesa а.д., Београд у износу од 1,336,686 хиљада динара (USD 15,511,063), са каматном стопом од 2.8% годишње и АИК банке а.д., Ниш у износу од 1,034,116 хиљада динара (USD 12,000,000), са каматном стопом од 2.9% годишње.

22. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Порез на додату вредност	203,368	116,825
Разграничен приходи по основу камата на орочене депозите	14,697	-
Разграничен приходи по основу камата на трансакционе депозите	285	-
Разграничен трошкови по основу осигурања	13,846	10,427
	232,196	127,252

23. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ**a) Основни капитал**

Друштво је на дан 31. децембра 2005. године имало исказани државни капитал, који је обухватао почетни капитал 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 Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС о оснивању Привредног друштва „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац (број 5914/5 од 23. новембра 2005. године) у Регистар привредних субјеката уписана је статусна промена спајања уз оснивање привредних субјеката: ЕПС - Јавно предузеће „Површински копови Костолац“, ЕПС - Јавно предузеће „Термоелектране Костолац“, као друштава која престају спајањем и привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац као друштва које се услед ове статусне промене оснива (број БД. 102716/2005 и 102711/2005 од 1. јануара 2006. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

23. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

a) Основни капитал (наставак)

Решењем Агенције за привредне регистре број БД. 102722/2005 од 1. јануара 2006. године у Регистар привредних субјеката уписано је оснивање Привредног друштва „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац. Такође, регистрован је уписан и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 334,480,248 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Основни капитал Друштва исказан у пословним књигама у износу од 43,858,488 хиљада динара, није усаглашен са износом који је уписан у Регистар привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије (334,480,748 EUR, односно 28,330,477 хиљада динара на дан 30. септембра 2005. године).

б) Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања Друштва на дан 31. децембра 2012. године у износу од 56,743 хиљаде динара (31. децембра 2011. године: 51,068 хиљада динара) односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије.

в) Ревалоризационе резерве

Друштво је у току 2012. године извршило пренос ревалоризационих резерви на одложене пореске обавезе, у износу од 4,237,986 хиљада динара, у складу са променом стопе пореза на добит са 10% на 15% и умањење по основу обезвређења земљишта, грађевинских објеката, постројења и опреме по стопи од 18,63% књиговодствене вредности основних средстава, у износу од 17,103,340 хиљада динара (напомена 17).

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Резервисања за накнаде запосленима:		
- за отпремнине	392,020	389,624
- за јубиларне награде	543,181	541,727
	<u>935,201</u>	<u>931,351</u>
Резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима	333,307	306,461
Резервисања за трошкове обнављања природних богатства	<u>61,662</u>	<u>51,639</u>
	<u>1,330,170</u>	<u>1,289,451</u>

Дугорочна резервисања за бенефиције за запослене односе се на накнаду запосленима по основу отпремнина за одлазак у пензију и по основу јубиларних награда за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву и извршена су коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплате.

Претпоставке коришћене за обрачун су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Дисконтна стопа	7.18 %	7.18 %
Проектовани раст зарада	1.5 %	1.5 %
Годишња стопа флукутације запослених	<u>1.5 %</u>	<u>1.5 %</u>

Дугорочна резервисања на дан 31. децембра 2012. године у износу од 333,307 хиљада динара (31. децембра 2011. године: 306,461 хиљада динара) односе се на резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима који се воде против Друштва (напомена 35).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Резервисања за обнављање природног богатства исказана на 31. децембар 2012. године у износу од 61,662 хиљаде динара (31. децембар 2011. године 51,639 хиљада динара) представљају резервисања за извођење радова на експлоатацији минералних сировина. Наиме, сходно члану 48. Закона о рударству Предузеће је дужно да у току и по завршетку извођења радова на експлоатацији минералних сировина, а најкасније у року од једне године, од дана завршетка радова на површинама на којима су рударски радови завршени, изврши рекултивацију земљишта у свему према пројекту рекултивације земљишта, односно да предузме мере заштите земљишта на коме су се изводили радови и мере заштите и санације животне средине и вода, ради заштите живота и здравља људи и имовине. Укупан износ резервисања је извршен на основу дисконтовања садашњих вредности за рекултивацију земљишта на основу обрачуна стручних служби ЕПС-а.

Кретања на дугорочним резервисањима су приказана у наредној табели:

	Бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде)	Судски спорови	Резервисања за трошкове обнављања природних богатства	У хиљадама динара Укупно
Стање, 1. јануар 2011. године Повећање у току периода (напомена 10) Искоришћена резервисања	790,024 235,082 (93,755)	196,059 122,854 (12,452)	50,140 51,639 (50,140)	1,036,223 409,575 (156,347)
Стање, 31. децембра 2011. године	931,351	306,461	51,639	1,289,451
Стање, 1. јануар 2012. године Повећање у току периода (напомена 10) Искоришћена резервисања	931,351 89,989 (86,139)	306,461 32,575 (5,729)	51,639 39,232 (29,209)	1,289,451 161,796 (121,077)
Стање, 31. децембра 2012. године	935,201	333,307	61,662	1,330,170

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Рефинансијирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава Париског клуба поверилаца:		
- Влада СР Немачке	702,714	646,621
- Влада Швајцарске	1,163,876	1,061,564
UniCredit Bank а.д., Београд	1,866,590	1,708,185
Минус: Део дугорочних кредитита који доспева до једне године (напомена 27)	(174,173)	(2,075,893)
	1,692,417	1,632,292

Обавезе по основу дугорочних кредитита (умањене за доспећа до једне године) на дан 31. децембра 2012. године у укупном износу од 1,692,417 хиљаде динара (31. децембра 2011. године 1,632,292 хиљаде динара) представљају рефинансијиране кредите примљене из средстава Париског клуба поверилаца преко домаћих пословних банака које се налазе у поступку стечаја или ликвидације.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Отплата ових кредити 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 значајним смањењем 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 гаранти према повериоцима Париског и Лондонског клуба ступио је на снагу 4. јула 2002. године (Службени гласник СРЈ број 36/2002).

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

Уговором о регулисању обавеза према Републици Србији од 11. априла 2006. године са Агенцијом за осигурање депозита, укупан дуг Друштва према Париском клубу поверилаца на дан 22. септембра 2005. године износи EUR 9,723,580 и CHF 19,369,498. На дан 25. априла 2006. године закључен је Анекс 1 уз Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији којим се одобрава друга транша отписа дуга у износу од 30.61%, почев од 6. фебруара 2006. године после прве транше отписа дуга СРЈ у износу од 51% на дан 22. марта 2002. године, тако да укупан дуг Друштва на дан 22. марта 2006. године износи EUR 7,498,429 и CHF 13,812,927.

На износ главнице дуга деноминоване у EUR, односно CHF, обрачунава се камата по стопи од 5.5% годишње по Билатералном Споразуму са Владом СР Немачке, односно на нивоу шестомесечне LIBOR CHF стопе + маржа 0.5% по Билатералном Споразуму са Владом Швајцарске Конфедерације. Отплата новоутврђене главнице дуга врши се у полугодишњим ануитетима почев од 22. септембра 2008. године и закључно са 22. мартом 2024. године, док се капитализована камата из претходног периода отплаћује у 14 једнаких полугодишњих рата почев од 22. септембра 2007. године и закључно са 22. мартом 2014. године.

Обавезе по основу дугорочних кредити обезбеђене су меницама (напомена 31).

Доспећа дугорочних кредити су приказана у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
до 1 године (напомена 27)	174,173	2,075,893
од 1 до 2 године	89,295	83,611
од 2 до 3 године	88,855	81,741
од 3 до 4 године	101,605	81,307
од 4 до 5 година	116,512	92,974
преко 5 година	<u>1,296,150</u>	<u>1,292,659</u>
	<u>1,866,590</u>	<u>3,708,185</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	12,714,250	9,440,776
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода:		
- по основу главнице	56,083	67,457
- по основу камата	<u>132,424</u>	<u>165,551</u>
	<u>12,902,757</u>	<u>9,673,784</u>
Минус:		
- део дугорочних обавеза по основу узетих кредита из иностранства са доспећем до једне године (напомене 27 и 32)	(958,111)	(731,208)
- део репрограмираних обавеза по основу краткорочне позајмице од ЕПС-а са доспећем до једне године (напомене 27 и 32)	(426,667)	(293,333)
- део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода са доспећем до једне године (напомена 27)	<u>(44,850)</u>	<u>(44,367)</u>
	<u>(1,429,628)</u>	<u>(1,068,908)</u>
	<u>11,473,129</u>	<u>8,604,876</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, остатак дуга на дан 31. децембра 2012. године у износу од 11,329,472 хиљаде динара (31. децембра 2011. године: 8,416,235 хиљада динара) по основу дугорочних обавеза се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према кредиторима.

Наведене обавезе на дан 31. децембра 2012. године укључују следеће износе:

- обавезе у износу од 2,586,667 хиљада динара (на дан 31. децембра 2011. године: 2,906,667 хиљада динара) које је Друштво добило од ЕПС-а по основу уговора о репрограму краткорочне позајмице са роком доспећа од десет година, на који се обрачунава референтна каматна стопа и грејс периодом од годину дана (напомена 28)
- обавезе у износу од 5,112,070 хиљада динара (на дан 31. децембра 2011. године: 5,509,568 хиљада) по основу руског, польског, кинеског кредита и кредита EBRD из ранијих година
- обавезе у износу од 271,928 хиљада динара по основу Уговора о зајму закљученим са немачком финансијском организацијом KfW, Франкфурт на Мајни 2. јануара 2008. године у износу од EUR 36,000,000. Средства зајма користиће се у циљу реализације програма „Мере заштите животне средине у термоелектранама на лигнит“, који обухвата рехабилитацију ДГЦ млинова за блокове у Термоелектрани „Никола Тесла А“ у привредном друштву „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац и уградњу система за прикупљање и транспорт пепела у облику густе хидро мешавине за Термоелектрану „Костолац А“ у ПД „Термоелектране и колови Костолац“ д.о.о. Костолац. Уговор о зајму закључен је на период од 7 година, са грејс периодом од 4 године у оквиру уговореног рока. Отплата се врши у 14 полуодишиња рата. Каматна стопа на зајам се обрачунава по фиксној стопи коју утврди KfW два дана пре исплате дела зајма, на основу ефективних трошкова KfW на ЕУРО тржишту капитала плус 1.75% на годишњем нивоу. Закључно са 31. децембром 2012. године, Друштво је повукло прву траншу зајма 24. августа 2012. године у износу од EUR 2,391,245.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

- обавезе у износу од 3,358,807 хиљада динара по основу новог кинеског кредита узетог у 2012. години

Наведене обавезе односе се на кредит добијен од Кинеске Export - Import банке, по основу Уговора о зајму за кредит за повлашћеног купца за Прву фазу Пакет пројекта Костолац-Б Power Plant Projects, закљученог 26. новембра 2011. године, између Владе Републике Србије као зајмопримца и Кинеске Export - Import банке као Зајмодавца, односно Уговора о преносу тог зајма закљученог 28. маја 2012. године, између Владе Републике Србије као носиоца права и ЈП ЕПС, Београд као стицаоца права, у корист Друштва као крајњег корисника средстава кредита.

Пакет пројекат Костолац-Б Power Plant Projects инициран је Оквирним уговорним споразумом закљученим 22. јула 2010. године између ЈП ЕПС, Београд као наручиоца и Друштва као крајњег корисника, с једне стране и China Machinery Engineering Corporation, Beijing, Кина („СМЕС“) као извођача радова, с друге стране. Пројекат обухвата две фазе: прву фазу која укључује радове везано за рехабилитацију блокова Б1 и Б2 и одсумпоравање блокова Б1 и Б2 са пратећом инфраструктуром која се састоји од изградње железнице и модернизације речне луке и пута; и другу фазу, која укључује радове везано за изградњу новог блока од 350 MW и проширење производње угља.

Уговор о зајму закључен је на период од 15 година, са грејс периодом од 5 година у оквиру уговореног рока. Отплата се врши у 20 полуодишињих рата. Каматна стопа износи 3% на годишњем нивоу. Влада Републике Србије као носилац права преноси на ЈП ЕПС, Београд као стицаоца права коришћења средства зајма у максималном износу од USD 293,000,000, који је одобрен Влади Републике Србије као зајмопримцу по Уговору о зајму за реализацију Пројекта и плаћање 85% вредности Комерцијалног уговора којим се регулише извођење радова на реализацији Пројекта.

Комерцијални уговор, односно Уговорни споразум за реализацију Пројекта (рехабилитација блокова Б1 и Б2, одсумпоравање блокова Б1 и Б2 са пратећом инфраструктуром која се састоји од изградње железнице и модернизације речне луке и пута) закључен је 8. децембра 2010 године између ЈП ЕПС, Београд (наручилац) и ПД Термоелектране и копови Костолац д.о.о., Костолац (крајњи корисник), с једне стране и извођача радова - Конзорцијума који чине China Machinery Engineering Corporation, Beijing, Кина („СМЕС“) као лидер конзорцијума и ПД Термоелектране и копови Костолац д.о.о., Костолац као члан конзорцијума, с друге стране у вредности од USD 344,630,000. Уговор о конзорцијуму између Друштва и СМЕС-а закључен је 7. децембра 2010. године.

У току 2012. године Друштво је повукло две транше зајма у укупном износу од USD 38,976,000.

ЈП ЕПС је извршио обрачун камата за 2012. годину у износу од 400,359 хиљада динара (2011. година: 465,658 хиљада динара) (напомена 13).

Обавезе по основу јавних прихода, на дан 31. децембра 2012. године, у укупном износу од 188,506 хиљада динара (31. децембар 2011. године 233,008 хиљада динара), препограмиране су на 120 месечних рата уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Месечни ануитети отплате дуга утврђују се посебним решењем Пореске управе - Центар за велике пореске обvezниke. Приликом отплате последње рате обавеза Друштво има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2003. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

27. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.	
Текуће доспеће дугорочних кредита у страној валути:			
- ПД у саставу ЕПС-а (напомена 26)	958,111	731,208	
- домаће банке у стечају	-	428,525	
- рефинансириани кредити – Париски клуб (напомена 25)	174,173	75,893	
	<u>1,132,284</u>	<u>1,235,626</u>	
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода са доспећем до једне године (напомена 26)	44,850	44,367	
Остале краткорочне финансијске обавезе у оквиру ЕПС-а	-	-	
Текуће доспеће дугорочних кредита у домаћој валути од UniCredit банке а.д., Београд	-	2,000,000	
Део дугорочних кредита и зајмова у динарима који доспева до једне године - ПД у саставу ЕПС-а (напомена 26)	<u>426,667</u>	<u>293,333</u>	
	<u>1,603,801</u>	<u>3,573,326</u>	

Друштво је на дан 31. децембра 2012. године искњижило обавезе по дугорочним кредитима који доспевају до једне године у износу од 428,525 хиљада динара, на основу Одлуке Скупштине Друштва, која се позива на истек општег рока застарелости потраживања, односно обавеза, по члану 371. Закона о облигационим односима, будући да обавезе потичу из 1981. и 1983. године. Наведене обавезе су представљале обавезе према иностраним повериоцима реализоване преко домаћих банака у стечају чија је отплата, као и отплата припадајућих камата била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација СР Југославији у мају 1992. године. Друштво је по наведеном основу остварило приход од смањења обавеза у износу од 428,525 хиљада динара (напомена 14.).

28. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.	
Примљени аванси	2,521,122	13,132	
Обавезе према добављачима:			
- у оквиру ЕПС-а			
- испоручена електрична енергија, угља, остали производи и услуге (напомена 32)	539,600	469,053	
- остале специфичне обавезе у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	<u>1,680,192</u>	<u>6,955</u>	
	<u>2,219,792</u>	<u>476,008</u>	
- у земљи	3,679,474	2,216,286	
- у иностранству	110,323	113,246	
Остале обавезе из пословања	686	767	
	<u>8,531,397</u>	<u>2,819,439</u>	

Примљени аванси на дан 31. децембра 2012. године највећим делом у износу од 2,502,043 хиљаде односе се на авансе примљене од СМЕС-а по основу реализације Прве фазе Пакета пројекта Костолац-Б Power Plant Projects (напомена 26), у износу од USD 29,034,000.

Обавезе према добављачима у оквиру ЕПС-а највећим делом се састоје од обавеза према ЈП ЕПС по основу отплате обавеза по иностраним кредитима узетим од KfW и Кинеске Export - Import банке у току 2012. године (напомена 26) у износу 187,964 хиљаде динара и 855,860 хиљада динара, респективно и ретенција за добро обављен посао по основу наведених кредитита узетих од KfW и Кинеске Export - Import банке у износу од 561,956 хиљада динара и 71,257 хиљада динара, респективно.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

29. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.	
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	46,740	47,953	
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања - ПД у саставу ЕПС-а (напомена 32)	94,616	1,227	
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	149,099	132,433	
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	102,808	173,561	
Остале обавезе у саставу ЕПС-а (напомена 32)	4,310,369	2,811,915	
Остале обавезе	4,517	5,344	
	<u>4,708,149</u>	<u>3,172,433</u>	

Остале обавезе у саставу ЕПС-а на дан 31. децембра 2012. године односе се на доспеле рате иностраних кредита у износу од 3,183,670 (напомена 26) и накнаде у износу од 269,435 хиљада динара према Кинеској Export-Import банци, по основу Уговора о зајму за кредит за повлашћеног купца за Прву фазу Пакет пројекта Костолац - Б Power Plant Projects (напомене 13 и 26).

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

	У хиљадама динара	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.	
Обавезе по основу пореза на додату вредност	57,247	174,849	
Разграничен порез на додату вредност	297,161	175,291	
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	637,376	94,544	
Накнада за заштиту животне средине	1,201,598	194,969	
Одложени приходи по основу примљених донација	817,845	561,553	
Остале пасивне временске разграничења	14,955	369,870	
Остало	19,626	13,496	
	<u>3,045,808</u>	<u>1,584,572</u>	

Обавезе по основу накнаде за заштиту животне средине са стањем на дан 31. децембра 2012. године у износу од 1,201,598 хиљада евидентиране су по Решењу Фонда за заштиту животне средине од 9. августа 2012. године, које гласи на укупан износ од 1,315,727 хиљада динара за 2012. годину (напомена 11).

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

	У хиљадама динара	За годину која се завршава	31. децембра	2011.
	2012.		2011.	
Стање на почетку године	561,553	568,620		
Корекција почетног стања	-	5,782		
Донације у току године	277,814	12,505		
Пренос у приходе (напомена 7)	(21,522)	(25,354)		
Стање на крају године	<u>817,845</u>	<u>561,553</u>		

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

31. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Издате менице	5,404,577	9,031,325
Процењена ратна штета за време НАТО агресије	77,153	77,153
Неискоришћени порески кредити и порески губици који се преносе у наредне обрачунске периоде (напомена 16в))	407,956	443,405
Остале ванбилансна евиденција	<u>65,952</u>	<u>2,085</u>
	<u><u>5,955,638</u></u>	<u><u>9,553,968</u></u>

Обавезе за издате менице на 31. децембра 2012. године у износу од 5,404,577 хиљада динара односе се на бланко соло менице које је Друштво издало на име уговора о зајму закљученог са ЈП ЕПС-ом у износу од 4,545,538 хиљада динара (напомене 26 и 32), као средство обезбеђења плаћања обавеза и на издате менице у износу од 859,039 хиљада динара које се односе на предате менице Агенцији за осигурање депозита Републике Србије за потребе обезбеђења дугорочних кредитова према Париском клубу поверилаца (напомена 25).

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Статија потраживања и обавеза на дан 31. децембра 2012. односно 2011. године произашла из трансакција са повезаним правним лицима приказана су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Активе		
Остали дугорочни финансијски пласмани (напомена 18)		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	317,911	360,775
	<u>317,911</u>	<u>360,775</u>
Текућа доспећа дугорочних финансијских пласмана (напомена 18)		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	42,864	42,864
	<u>42,864</u>	<u>42,864</u>
Дати аванси за залихе и услуге		
- Колубара Метал д.о.о., Вреоци	2,355	6,081
	<u>2,355</u>	<u>6,081</u>
Потраживања (напомена 20)		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	4,105,963	2,791,787
- ТЕ Никола Тесла д.о.о., Обреновац	213,195	146
- Колубара Метал д.о.о., Вреоци	1,899	4,021
	<u>4,321,057</u>	<u>2,795,954</u>
Остале потраживања		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	11	11
	<u>11</u>	<u>11</u>
Свеага актива	4,684,198	3,205,685

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Пасива		
Остале дугорочне обавезе (напомена 26)		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	<u>11,329,472</u>	<u>8,416,235</u>
	<u>11,329,472</u>	<u>8,416,235</u>
Краткорочне финансијске обавезе - текућа доспећа дугорочних кредитита (напомена 26)		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	<u>1,384,778</u>	<u>1,024,541</u>
	<u>1,384,778</u>	<u>1,024,541</u>
Обавезе из пословања (напомена 28)		
- РБ Колубара д.о.о., Лазаревац	<u>261,448</u>	<u>261,246</u>
- ЕД Југоисток д.о.о., Ниш	<u>110</u>	<u>233</u>
- ЕД Центар д.о.о., Крагујевац	<u>91,118</u>	<u>80,109</u>
- Колубара Метал д.о.о., Вреоци	<u>90</u>	<u>-</u>
- ТЕ Никола Тесла д.о.о., Обреновац	<u>55,062</u>	<u>-</u>
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	<u>131,772</u>	<u>127,465</u>
	<u>539,600</u>	<u>469,053</u>
Остале обавезе (напомене 28 и 29)		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	<u>6,085,177</u>	<u>2,820,097</u>
	<u>6,085,177</u>	<u>2,820,097</u>
Свећа пасива	<u>19,939,027</u>	<u>12,729,926</u>
Обавезе, нето	<u>14,654,829</u>	<u>9,524,241</u>
Ванбилиансна имовина и обавезе (напомена 31)		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	<u>4,545,538</u>	<u>5,348,193</u>
	<u>4,545,538</u>	<u>5,348,193</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Приходи и расходи из трансакција са повезаним правним лицима за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. односно 2011. године приказани су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи		
<i>Приходи од продаје (напомена 6)</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	19,432,277	20,068,295
	<u>19,432,277</u>	<u>20,068,295</u>
<i>Приходи од продаје угља (напомена 6)</i>		
- ТЕ Никола Тесла д.о.о., Обреновац	306,313	405,243
	<u>306,313</u>	<u>405,243</u>
<i>Финансијски приходи (напомена 12)</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	88,114	77,664
	<u>88,114</u>	<u>77,664</u>
<i>Остали приходи</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	307	585
	<u>307</u>	<u>585</u>
Свега приходи	<u>19,827,011</u>	<u>20,551,787</u>
Расходи		
<i>Трошкови електричне енергије (напомена 8)</i>		
- ЕД Југоисток д.о.о., Ниш	321	514
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	363,091	369,007
- ЕД Центар д.о.о., Крагујевац	658,064	629,645
	<u>1,021,476</u>	<u>999,166</u>
<i>Остали пословни расходи (напомена 11)</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	90,557	16,864
- Колубара метал д.о.о., Вреоци	169	4,881
- ЕД Центар д.о.о., Крагујевац	112	-
	<u>90,838</u>	<u>21,745</u>
<i>Финансијски расходи (напомена 13)</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	864,308	521,300
	<u>864,308</u>	<u>521,300</u>
<i>Остали расходи</i>		
- ЕД Центар д.о.о., Крагујевац	112	299
	<u>112</u>	<u>299</u>
Свега расходи	<u>1,976,734</u>	<u>1,542,510</u>
Приходи, нето	<u>17,850,277</u>	<u>19,009,277</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање капиталом

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал.

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Задуженост а)	19,079,716	16,622,409
Готовина и готовински еквиваленти	2,833,470	122,024
Нето задуженост	16,246,246	16,500,385
Капитал б)	73,900,781	99,023,460
Рацио нето дуговања према капиталу	0.22	0.17

- а) Обавезе обухватају дугорочне и краткорочне обавезе,
- б) Капитал укључује основни и остали капитал, резерве и акумулирани резултат.

Приликом израчунавања нето дуговања, поштујући начело опрезности, обавезама Друштва сучељена су искључиво промптно ликвидна средства – готовина и готовински еквиваленти. Показатељ односа нето задужености према капиталу показује величину задужености у динарима по једном динару капитала.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у Напомени 3 уз ове финансијске извештаје.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани и учешћа у капиталу	372,003	395,379
Потраживања од купаца	4,795,017	2,999,400
Краткорочни финансијски пласмани	42,864	42,864
Готовина и готовински еквиваленти	2,833,470	122,024
	8,043,354	3,559,667
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	13,165,546	10,237,168
Краткорочне финансијске обавезе	44,850	2,044,367
Текућа доспећа дугорочних кредита	1,558,951	1,528,959
Обавезе према добављачима	6,009,589	2,805,540
Остале обавезе	6,978,050	2,880,338
	27,756,986	19,496,372

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Категорије финансијских инструмената (наставак)

Основни финансијски инструменти Друштва су потраживања који настају директно из пословања, готовина и готовински еквиваленти, те обавезе према добављачима и дугорочне и краткорочне финансијске обавезе. У нормалним условима пословања Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

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

Тржишни ризик

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

Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику преко позиција готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца у иностранству и обавеза које су деноминиране у страној валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром на то да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

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

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза деноминираних у страној валути и изражених у динарима на датум извештавања била је следећа:

На дан 31. децембра	Средства		У хиљадама динара	
	2012.	2011.	Обавезе	2012.
EUR валута	880	62,535	3,106,908	2,710,686
CHF валута	-	1	1,166,360	1,064,526
GBP валута	348	25	-	-
USD валута	3,038,815	197	9,066,578	4,731,726

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR), швајцарског франка (CHF), америчког долара (USD) и британске фунте (GBP) према динару. У претходним табелама су наведени износи средстава односно обавеза у страној валути и у хиљадама динара применом средњег девизног курса на дан сваког приказаног биланса стања.

Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст односно пад у висини од 10% курса динара у односу на дату страну валуту, у смислу повећања односно смањења монетарних средстава и обавеза деноминираних у страној валути и исказаних у хиљадама динара, као последица кретања курса.

Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненаплаћена потраживања и неизмирено обавезе исказане у страној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

У следећој табели приказан је нето ефекат кретања девизног курса у висини од 10%. Позитиван број из табеле указује повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаним у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR валута	(310,603)	(264,815)
CHF валута	(116,636)	(106,453)
GBP валута	35	2
USD валута	(602,776)	(473,153)
Могући нето утицај на резултат текућег периода	(1,029,980)	(844,419)

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа преко дугорочних и краткорочних потраживања, готовине и готовинских еквивалената депонованих на текућим рачунима код пословних банака, те по основу дугорочних и краткорочних финансијских и других обавеза. Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
<i>Некаматоносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	49	52
Потраживања од купаца	4,795,017	2,999,400
Готовина и готовински еквиваленти	462,668	122,024
	5,257,734	3,121,476
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Готовина и готовински еквиваленти	2,370,802	-
	2,370,802	-
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	371,954	395,327
Краткорочни финансијски пласмани	42,864	42,864
	414,818	438,191
Укупно финансијска средства	8,043,354	3,559,667
Финансијске обавезе		
<i>Некаматоносне</i>		
Обавезе према добављачима	6,009,589	2,805,540
Остале обавезе	6,978,050	2,880,338
Краткорочне финансијске обавезе	-	428,525
	12,987,639	6,114,403
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	3,982,149	3,447,916
Краткорочни кредити	-	2,000,000
Краткорочне финансијске обавезе	44,850	44,367
	4,026,999	5,492,283
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	9,183,397	6,789,252
Краткорочне финансијске обавезе	1,558,951	1,100,434
	10,742,348	7,889,686
Укупно финансијске обавезе	27,756,986	19,496,372

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша, а све остале варијабле остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак за годину која се завршава 31. децембра 2012. године у износу од 103,275 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 74,515 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне пласмане.

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Друштво перманентно прати финансијско стање и пословање својих значајних комитената, односно изложеност кредитном и ризику депоновања и улагања средстава.

Кредитни ризик представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса стања.

На основу анализе старосне структуре потраживања и процене руководства о наплативости, Друштво је на терет расхода текућег периода извршило индиректан отпис оних потраживања за која је процењен висок степен неизвесности наплате (напомена 15).

Најзначајнија појединачна потраживања од купаца (напомена 20) на дан биланса стања представљена су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
ЈП Електропривреда Србије, Београд	4,105,963	2,791,787
China Machinery Engineering Corporation, Beijing, Кина („СМЕС“)	557,216	-
ТЕ Никола Тесла д.о.о., Обреновац	213,194	147
Аутотранспорт д.о.о., Костолац	74,352	68,120
Прим д.о.о., Костолац	42,380	30,384
Стандард д.о.о., Костолац	32,450	26,326
ЈП Топлификација, Пожаревац	19,141	16,502
ЈП ПК Косово, Обилић	12,400	4,830
ПД Георад д.о.о., Костолац	8,960	9,339
АБС Минел електроопрема а.д., Рипањ	7,993	4,813
Остали	65,565	66,032
	5,139,614	3,018,280

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

	Бруто изложеност	У хиљадама динара
	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	4,354,459	-
Доспела, исправљена потраживања од купаца	344,597	(344,597)
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	440,558	-
	5,139,614	(344,597)
		4,795,017

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

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

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,834,730	-	2,834,730
Доспела, исправљена потраживања од купаца	18,880	(18,880)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	164,670	-	164,670
	<u>3,018,280</u>	<u>(18,880)</u>	<u>2,999,400</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања на дан 31. децембра 2012. године у износу од 4,354,459 хиљада динара доспевају на наплату у периоду од 15 - 60 дана у зависности од уговорених рокова плаћања.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Процене је руководства Друштва да је степен неизвесности наплате доспелих неисправљених потраживања низак, односно да су та потраживања у целости наплатива у кратком временском року. Старосна структура доспелих неисправљених потраживања дата је у следећем прегледу:

**У хиљадама динара
31. децембар
2012.**

До 30 дана	3,805
Од 31 до 90 дана	245,816
Од 91 до 180 дана	20,455
Од 181 до 365 дана	26,502
Преко 365 дана	143,980
	<u>440,558</u>

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

Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2012. године исказане су у износу од 6,009,589 хиљада динара (31. децембра 2011. године: 2,805,540 хиљада динара). Просечно време измирења обавеза према добављачима износи 82 дана (2011. година: 121 дан). Добављачи не зарачунавају затезне камате на доспеле обавезе. Према политици управљања финансијским ризиком, Друштво измирује своје доспеле обавезе у уговореном року.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати. Доспећа финансијских средстава на дан 31. децембра 2012. и 2011. године дата су у следећим табелама:

						У хиљадама динара 31. децембар 2012.
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматоносна	4,974,704	215,093	67,888	-	49	5,257,734
Фиксна каматна стопа	2,370,802	-	-	-	-	2,370,802
Варијабилна каматна стопа	3,572	7,144	32,148	171,456	200,498	414,818
	<u>7,349,078</u>	<u>222,237</u>	<u>100,036</u>	<u>171,456</u>	<u>200,547</u>	<u>8,043,354</u>

						У хиљадама динара 31. децембар 2011.
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматоносна	216,928	2,780,160	124,336	-	52	3,121,476
Варијабилна каматна стопа	3,572	7,144	32,148	171,456	223,871	438,191
	<u>220,500</u>	<u>2,787,304</u>	<u>156,484</u>	<u>171,456</u>	<u>223,923</u>	<u>3,559,667</u>

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

Доспећа финансијских обавеза на дан 31. децембра 2012. и 2011. године:

						У хиљадама динара 31. децембар 2012.
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматоносне	8,270,944	1,562,360	3,154,335	-	-	12,987,639
Фиксна каматна стопа	141,895	54,701	134,496	672,980	3,022,927	4,026,999
Варијабилна каматна стопа	115,398	230,796	926,515	5,090,836	4,378,803	10,742,348
- Камата	22,892	152,713	515,813	848,064	752,484	2,291,966
	<u>8,551,129</u>	<u>2,000,570</u>	<u>4,731,159</u>	<u>6,611,880</u>	<u>8,154,214</u>	<u>30,048,952</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

У хиљадама динара
31. децембар 2011.

	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматоносне	4,906,966	778,912	428,525	-	-	6,114,403
Фиксна каматна стопа	44,367	371,876	1,789,147	636,434	2,650,459	5,492,283
Варијабилна каматна стопа	82,953	293,015	563,443	2,193,760	4,756,515	7,889,686
Камата	21,372	149,674	502,137	783,285	2,083,714	3,540,182
	5,055,658	1,593,477	3,282,252	3,613,479	9,490,688	23,036,554

Фер вредност финансијских инструмената

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

	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
	31. децембар 2012.		31. децембар 2011.	
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	372,003	372,003	395,379	395,379
Потраживања од купача	4,795,017	4,795,017	2,999,400	2,999,400
Краткорочни финансијски пласмани	42,864	42,864	42,864	42,864
Готовина и готовински еквиваленти	2,833,470	2,833,470	122,024	122,024
	8,043,354	8,043,354	3,559,667	3,559,667
Финансијске обавезе				
Дугорочне обавезе	13,165,546	13,165,546	10,237,168	10,237,168
Краткорочне финансијске обавезе	44,850	44,850	2,044,367	2,044,367
Текућа доспећа дугорочних кредита	1,558,951	1,558,951	1,528,959	1,528,959
Обавезе према добављачима	6,009,589	6,009,589	2,805,540	2,805,540
Остале обавезе	6,978,050	6,978,050	2,880,338	2,880,338
	27,756,986	27,756,986	19,496,372	19,496,372

С обзиром на чињеницу да не постоји доволно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза на домаћем тржишту, као и с обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације за тржишно вредновање и обелодањивања фер вредности свих финансијских средстава и обавеза, Друштво процењује да књиговодствена вредност не одступа материјално значајно од фер вредности финансијских инструмената, и да се као таква може сматрати једнаком са њиховом фер вредношћу, те да је као таква најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

34. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања које нису исказане у финансијским извештајима Друштва на дан 31. децембра 2012. године износе 2,165,431 хиљаду динара (31. децембра 2011. године 6,465,684 хиљаде динара). Преглед степена окончаности закључених инвестиционих уговора на дан 31. децембра 2011. године, дат је у следећој табели:

	У хиљадама динара		
	Уговорени износ	Реализовано	Нереализовано
Инвестиционе активности:			
- Термоелектрана	10,980,678	(9,326,818)	1,653,860
- Копови	2,027,627	(1,516,056)	511,571
	13,008,305	(10,842,874)	2,165,431

35. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Друштво на дан 31. децембар 2012. године води судске спорове у вредности од 333,307 хиљада динара у којима се јавља као тужена страна. Руководство Друштва је извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у наведеном износу (напомена 24), с обзиром на то да руководство сматра да евентуални неповољни исходи наведених судских спорова који се воде против Друштва, неће имати материјално значајне штете по Друштво изнад висине извршених резервисања.

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата.Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

37. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	У динарима	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR	113.7183	104.6409
USD	86.1763	80.8662
CHF	94.1922	85.9121
GBP	139.1901	124.6022