

**ПД РУДАРСКИ БАСЕН „КОЛУБАРА” Д.О.О.,
ЛАЗАРЕВАЦ**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2011. године 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 - 50

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 50) привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац (у даљем тексту “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање 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 ревизији и рачуноводству 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 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 значајнијих 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 напоменама 3.6 и 15 уз приложене финансијске извештаје, некретнине, постројења и опрема на дан 31. децембра 2011. године износе 127,251,899 хиљада динара (31. децембра 2010 године 73,115,677 хиљада динара). Руководство матичног друштва (ЈП ЕПС) је ангажовало независног проценитеља да изврши процену вредности некретнина, постројења и опреме са стањем на дан 1. јануара 2011. године. Од стране проценитеља одређени су ревалоризовани износи применом методе амортизованих трошкова замене и тржишног метода, а ефекти извршене процене, евидентирани у приложеним финансијским извештајима Друштва, су исказани нето приход ефеката процене од 1,041,737 хиљада динара (приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме у износу од 2,412,754 хиљада динара (напомена 14), односно расходи по основу обезвређења имовине у износу од 1,371,017 хиљада динара (напомена 15)), повећање вредности некретнина, постројења и опреме за износ од 54,404,232 хиљада динара и повећање ревалоризационих резерви за износ од 53,362,495 хиљада динара. На основу увида у расположиве евиденције и примењену методологију извршене процене, нисмо били у могућности да се у потпуности уверимо у адекватност и потпуност примењених метода процене, односно нисмо били у могућности да утврдимо потенцијалне ефекте додатног економског обезвређивања имовине на приложене финансијске извештаје за пословну 2011. годину, које би било потребно извршити у складу са Међународним рачуноводственим стандардом (МРС) 36 – „Умањење вредности имовине“.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац (наставак)

Основе за мишљење са резервом (наставак)

Као што је обелодањено у напмени 20 уз финансијске извештаје, залихе на дан 31. децембра 2011. године исказане у укупном износу од 6,148,445 хиљада динара садрже залихе материјала у износу од 2,001,312 хиљаде динара и залихе резервних делова у износу од 3,937,055 хиљада динара. На основу извршене старосне анализе, на залихе материјала са умањеним обртом се односи 1,115,141 хиљада динара, а на залихе резервних делова са умањеним обртом 2,399,941 хиљада динара. Друштво није извршило детаљније анализе којима би могли потврдити квалитативне карактеристике залиха материјала у циљу утврђивања нефункционалних залиха. Такође, Друштво није извршило анализу и препознавање стратешких резервних делова, који се могу користити само у вези са неком некретнином, постројењем и опремом, и очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода. Ови резервни делови сматрају се некретницама, постројењима и опремом у сагласности са Међународним рачуноводственим стандардом (МРС) 16 “Некретнине, постројења и опрема”. С обзиром на природу евиденција залиха материјала и резервних делова, нисмо били у могућности да утврдимо евентуалне ефекте на финансијске извештаје Друштва на дан и за годину која завршава на дан 31. децембра 2011. године.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје могу имати питања наведена у Основама за мишљење са резервом, финансијски извештаји друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- (а) Као што је обелодањено у напмени 26 уз финансијске извештаје, износ основног капитала у књигама Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије.
- (б) Као што је обелодањено у напмени 39 уз финансијске извештаје, 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 Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Предузећу 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 неизмиренних обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.
- (в) У билансу стања на дан 31. децембар 2011. године, краткорочне обавезе Друштва су исказане у износу од 11,294,218 хиљада динара (након искључења одложених прихода по основу примљених донација у износу од 1,294,615 хиљада динара) и веће су од обртне имовине за износ од 616,546 хиљада динара. Укупна износ краткорочних обавеза садржи и обавезе према ЈП ЕПС у износу од 4,317,594 хиљада динара и очекивања руководства друштва у наредном периоду су да ће наведене обавезе бити репрограмирани на дужи период. Поред наведеног, постоје значајне неизвесности које утичу на финансијско извештавање финансијски положај и пословање Друштва који укључује и будуће развој догађаја и исход питања везаних за значајне износе обавеза по основу кредита од иностраних поверилаца и домаћих банака у стечају, чија је отплата прекинута приликом увођења санкција Уједињених Нација СР Југославије 1992 године, односно када је покренут поступак и ликвидација ових банака (напомена 30 уз финансијске извештаје). Коначан исход наведених неизвесности може условити материјално значајне корекције у финансијским извештајима Друштва.

Наше мишљење није квалификовано у вези са наведеним питањима.

Београд, 30. јул 2012. године



Александар Турђевић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2011.	Кориговано 2010.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	40,159,443	35,657,372
Приходи од активирања учинака и робе		93,030	22,816
Остали пословни приходи	7	217,560	224,416
		<u>40,470,033</u>	<u>35,904,604</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	8	(6,857,236)	(5,818,342)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(14,576,012)	(13,028,754)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(9,105,851)	(7,382,136)
Остали пословни расходи	11	(7,500,267)	(7,199,722)
		<u>(38,039,366)</u>	<u>(33,428,954)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>2,430,667</u>	<u>2,475,650</u>
Финансијски приходи	12	479,873	254,270
Финансијски расходи	13	(1,412,494)	(7,377,648)
Остали приходи	14	2,608,607	1,563,942
Остали расходи	15	(2,390,814)	(974,776)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>1,715,839</u>	<u>581,438</u>
Порез на добитак:	16		
- порески расход периода		(467,045)	(241,624)
- одложени порески приходи периода		762,092	256,907
НЕТО ДОБИТАК		<u>2,010,886</u>	<u>596,721</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац дана 27. фебруара 2012. године и предати Агенцији за привредне регистре 29. фебруара 2012. године.

Потписано у име Привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац:

Небојша Ђеран
Дипломирани инжењер технологије
Директор

Зоран Биорац
Руководилац Сектора за финансијско
књиговодствене послове



БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2011.</u>	<i>Кориговано</i> <u>31. децембар 2010.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	17	77,623	54,732
Некретнине, постројења и опрема	17	127,251,899	73,115,677
Инвестиционе некретнине	17	329,782	-
Учешћа у капиталу	18	3,824,056	3,178,455
Дугорочни финансијски пласмани	19	1,299,423	1,655,086
		<u>132,782,783</u>	<u>78,003,950</u>
Обртна имовина			
Залихе	20	6,061,308	5,626,161
Потраживања	21	3,634,951	5,354,464
Потраживања за више плаћен порез на добит		-	28,282
Краткорочни финансијски пласмани	22	373,333	213,047
Готовински еквиваленти и готовина	23	254,586	394,301
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	24	353,494	176,874
		<u>10,677,672</u>	<u>11,793,129</u>
Укупна актива		<u><u>143,460,455</u></u>	<u><u>89,797,079</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	26	16,854,104	16,854,104
Остали капитал		163,318	163,318
Ревалоризационе резерве		81,855,784	33,872,383
Акумулирани губитак		(11,910,660)	(11,910,660)
Нераспоређени добитак		15,032,070	13,554,531
Нереализовани добици по основу хартија од вредности		382	-
		<u>101,994,998</u>	<u>52,533,676</u>
Дугорочна резервисања	27	<u>5,013,310</u>	<u>4,208,640</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	28	1,685,204	1,667,228
Остале дугорочне обавезе	29	13,805,889	15,952,251
		<u>15,491,093</u>	<u>17,619,479</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	30	3,004,978	3,247,959
Обавезе из пословања	31	2,256,555	2,575,273
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	32	4,909,603	3,383,903
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	33	2,172,140	2,439,257
Обавезе по основу пореза на добитак		245,557	9,840
		<u>12,588,833</u>	<u>11,656,232</u>
Одложене пореске обавезе		<u>8,372,221</u>	<u>3,779,052</u>
Укупна пасива		<u><u>143,460,455</u></u>	<u><u>89,797,079</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	34	<u>20,578,734</u>	<u>12,409,478</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

	Основни капитал	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Нераспо-ређени добитак	Акумулирани губитак	Нереализовани добици/губици ХоВ	Укупно
Стање 1. јануара 2010. године	16,854,104	130,907	33,807,007	13,363,213	(12,920,938)	-	51,234,293
Корекција почетног стања (напомена 5)	-	-	75,440	-	1,010,278	-	1,085,718
	<u>16,854,104</u>	<u>130,907</u>	<u>33,882,447</u>	<u>13,363,213</u>	<u>(11,910,660)</u>	<u>-</u>	<u>52,320,011</u>
Смањење по основу расхоровања основних средстава	-	-	(10,064)	10,064	-	-	-
Исплата запосленима по основу учешћа у добити	-	-	-	(415,467)	-	-	(415,467)
Повећање улога у стварима и правима	-	32,411	-	-	-	-	32,411
Добитак текуће године кориговано (напомена 5)	-	-	-	596,721	-	-	596,721
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>16,854,104</u>	<u>163,318</u>	<u>33,872,383</u>	<u>13,554,531</u>	<u>(11,910,660)</u>	<u>-</u>	<u>52,533,676</u>
Смањење по основу расхоровања основних средстава	-	-	(23,836)	23,836	-	-	-
Исплата запосленима по основу учешћа у добити	-	-	-	(557,183)	-	-	(557,183)
Процена вредности основних средстава	-	-	53,362,495	-	-	-	53,362,495
Одложени порези по процени основних средстава	-	-	(5,354,948)	-	-	-	(5,354,948)
Нереализовани добици хартија од вредности	-	-	-	-	-	889	889
Нереализовани губици хартија од вредности	-	-	-	-	-	(507)	(507)
Остало	-	-	(310)	-	-	-	(310)
Нето добитак текуће године	-	-	-	2,010,886	-	-	2,010,886
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>16,854,104</u>	<u>163,318</u>	<u>81,855,784</u>	<u>15,032,070</u>	<u>(11,910,660)</u>	<u>382</u>	<u>101,994,998</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	47,925,698	43,814,452
Примљене камате из пословних активности	37,714	8,057
Остали приливи из редовног пословања	80,256	95,360
Исплате добављачима и дати аванси	(15,949,921)	(14,462,118)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(16,667,343)	(13,143,953)
Плаћене камате	(193,375)	(396,021)
Порез на добитак	(203,670)	(323,902)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(6,640,978)	(5,744,196)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>8,388,381</u>	<u>9,847,679</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате из активности инвестирања	12,380	-
Куповина акција и удела	(645,219)	-
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(7,305,413)	(7,189,445)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(599,460)	(2,790,145)
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(8,537,712)</u>	<u>(9,979,590)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи/(одливи) по основу дугорочних кредита	19,303	(84,312)
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</i>	<u>19,303</u>	<u>(84,312)</u>
Нето (одлив) готовине	(130,028)	(216,223)
Готовина на почетку обрачунског периода	<u>394,301</u>	<u>576,750</u>
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	-	33,774
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	<u>(9,687)</u>	<u>-</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u><u>254,586</u></u>	<u><u>394,301</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

1. ДЕЛАТНОСТ

Законом о електропривреди („Службени гласник РС” 45/91) основано је Јавно предузеће за производњу угља Рударски басен „Колубара” (у даљем тексту: "Предузеће").

Рударски басен „Колубара” послује као јавно предузеће у оквиру ЈП „Електропривреда Србије” од 1. јануара 1992. године.

У оквиру реализације Програма реструктурирања ЕПС-а из система ЈП РБ Колубара издвојена су предузећа Колубара Грађевинар д.о.о., Колубара Универзал д.о.о. и Колубара Услуге д.о.о. од 11. фебруара 2004. године. Поред тога, на основу Одлуке Управног одбора Предузећа од 30. септембра 2005. године из Предузећа се издвојила организациона целина Колубара Метал оснивањем зависног предузећа у коме Предузеће има учешће у капиталу од 100%.

Пословно име – Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац. Скраћени назив РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац. До 1. јануара 2006. године Предузеће је пословало као ЈП „Електропривреда Србије”, Јавно предузеће Рударски басен „Колубара” са потпуном одговорношћу – Лазаревац када је код Агенције за привредне регистре уписана промена правне форме Предузећа у друштво са ограниченом одговорношћу и промена назива Предузећа у Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац.

Матични број: 07788053
 П И Б: 101138490

Седиште – Лазаревац, Светог Саве број 1.

Упис у Агенцији за привредне регистре – Решењем ФИ 511/92 уписано је оснивање ЈП РБ „Колубара” код Окружног привредног суда у Београду. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број БД. 102741/2006 од 1. јануара 2006. године уписана је промена правне форме Предузећа у друштво са ограниченом одговорношћу.

Делатност – производња, прерада и транспорт угља, производња резервних делова и одржавање енергетских капацитета.

РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац обавља и делатности пројектовања, израде и одржавања техничких система и рударских објеката и других објеката у оквиру делатности РБ, промета угља, научно-истраживачку делатност у области електропривреде, геолошка испитивања, спољнотрговинског промета у оквиру делатности РБ.

Организациона структура – РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац је вертикално организовано предузеће у оквиру Електропривреде Србије.

Управу предузећа – чини Скупштина од 3 члана и Директор, које именује Управни одбор ЈП „Електропривреда Србије”.

Скупштина – својим одлукама обезбеђује реализацију циљева оснивања РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац и одговара за остваривање техничко-технолошког и економског јединства електроенергетског система Републике Србије.

Директор – представља и заступа РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац, организује и руководи процесом рада и води пословање предузећа, доноси одлуке и одговара за законитост, предлаже Скупштини основе пословне политике, програме рада и планове развоја, извршава одлуке Скупштине.

Предузеће чине четири организациона дела:

- „Колубара површински копови” Барошевац;
- „Колубара прерада” Вреоци;
- „Огранак валоризација техногених сировина” Лазаревац;
- „Колубара пројект” Лазаревац.

Предузеће је на дан 31. децембра 2011. године имало 10,125 запослена (31. децембра 2010. године – 10,198 запослених).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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 ревизији (“Службени гласник РС” бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (“Оквир”), Међународне рачуноводствене стандарде (“МРС”), односно Међународне стандарде финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда 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.

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 почињу 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 од 22. децембра 2006. године, бр. 119 од 26. децембра 2008. године, бр. 9 од 6. фебруара 2009. године и бр. 4 од 29. јануара 2010. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. 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 „Пореза на добитак“ – тумачење СИЦ -21 „Порез на добитак- повраћај ревалоризованих средстава“ на основу којег се признају одложене пореске обавезе или средство који проистичу из ревалоризације средстава 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” обзиром 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. 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**

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 за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- 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 почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци 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, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација 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 МРС 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 МРС 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 изузеће 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 МРС 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 МРС 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, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. 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 IFRIC 14 „MPC 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (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).

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),
- 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),
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- MPC 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године)
- MPC 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године)
- 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. јула 2011. 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. јануар 2013. године),
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и обелодањивања о усвајању нових и измењених стандарда,
- Допуне MPC 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године)
- Допуне MPC 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),
- Допуне MPC 19 „Накнаде запосленима“ – Унапређење рачуноводственог обухватања примања по престанку запослења (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне MPC 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.4. Упоредни подаци**

У циљу корекције грешака насталих у ранијим годинама, а у складу са МРС 8 “Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке”, извршене су одређене корекције података презентованих у билансу стања састављеном на дан 31. децембра 2010. године и билансу успеха за годину завршену на тај дан (напомена 5). Друштво је извршило само прерачун позиција у билансу стања на дан 31. децембра 2010. године и биланса успеха за годину завршену на тај дан и није предавало кориговане финансијске извештаје Агенцији за привредне регистре Републике Србије.

Поред тога, у циљу усаглашавања са презентацијом података за текући период извршене су одређене рекласификације података презентованих у финансијским извештајима за 2010. годину.

2.5. Наставак пословања

Друштво је на дан 31. децембра 2011. године приказало акумулирани губитак у нето износу од 11.910.660 хиљада динара. Поред тога, краткорочне обавезе, након искључења одложених прихода по основу примљених донација, су веће од обртне имовине Друштва за 616,546 хиљада динара, што може изазвати значајну сумњу да ће Друштво у наредном периоду бити у могућности да измирује доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима, 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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Приходи и расходи**

Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а у 2011. години исказани су по фактурисаној вредности уз искључење пореза на додату вредност. Од 1. јануара 2005. године Предузеће врши фактурисање своје производње ЈП Електропривреди 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 преносе 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.

3.2. Донације

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

3.3. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којем је обавезно потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Ефекти промена курса валута**

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

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

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

3.5. Порези и доприноси*Текући порез на добит*

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

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

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2010. године могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2011. годину, и на даље, могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Одложени порез на добит

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.6. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања

Некретнине, постројења и опрема почетно се мере по набавној вредности. Компоненте набавне вредности су: фактурна вредност добављача умањена за све рабате садржане у рачуну, увозне дажбине и друге јавне приходе, који се не рефундирају, као и сви други директно приписивани трошкови неопходни за довођење тог средства у стање функционалне приправности. После почетног мерења некретнине, постројења и опрема који се користе за обављање енергетске делатности исказују се по ревалоризованом износу, која изражава њихову поштenu вредност утврђену проценом амортизоване вредности замене.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања (наставак)

Друштво је, ради свођења вредности основних средстава исказаних у пословним књигама Друштва 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..

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.

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

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

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

Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средства, уколико се тим улагањем повећава капацитет средстава, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа и усвајају нови производни процеси који омогућавају значајно смањење трошкова.

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

3.7 Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме врши се пропорционалном методом у току процењеног века употребе. Обрачун амортизације почиње од наредног месеца од када се средство стави у употребу.

Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме утврђен је од стране овлашћеног процењивача на дан 1. јануара 2011. године.

Амортизација новонабављених средстава обрачунава се на набавну вредност некретнина, постројења и опреме. Примењене годишње стопе амортизације су:

	<u>Стопа амортизације</u>
Некретнине	1.25% до 2%
Непроизводна опрема	4% до 20%
Производна опрема	4% до 12.33
Рачунари и рачунарска опрема	20%
Транспортна опрема	6.67% до 12.5%

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине 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 административно пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, инвестиционе некретнине се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације односно процене, умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитка због обезвређења.

3.9. Умањење материјалне имовине

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

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно 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 процењени надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тог средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход у билансу успеха за период.

На дан 31. децембра 2011. године, на основу процене руководства Предузећа не постоје индиције да је вредност нематеријалних улагања, некретнина и опреме обезвређена.

3.10. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Предузеће као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга (приход од ренти) признаје се применом линеарне методе током периода трајања лизинга. Индиректни трошкови настали у преговорима и уговарањем оперативног лизинга додају се књиговодственом износу изнајмљеног средства и признају се на пропорционалној основи током периода трајања лизинга.

Предузеће као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Привредног друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу обавеза лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у не измиреном износу обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Привредног друштва о трошковима позајмљивања (напомена 3.2.).

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за време трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Лизинг (наставак)

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

3.11. Залихе

Залихе обухватају сировине и материјал (основни и помоћни), резервне делове, алат и инвентар, недовршену производњу 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, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке.

Цену коштања залиха чине трошкови материјала, израде, трошкови зарада и општи трошкови производње укључујући и опште трошкове набавке и техничког управљања у износима неопходним за довођење залиха у стање и на место у коме се налазе на дан биланса стања. Нето продајна вредност је вредност по којој залихе могу бити реализоване у нормалним условима пословања, по одбитку трошкова продаје.

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

Пондерисани просек израчунава се приликом 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 његовој или њеној набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза) за њега или њу.

Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу исказана су по набавној вредности.

Остали дугорочни пласмани

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

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

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

Краткорочна потраживања

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје и друга потраживања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

Краткорочна потраживања (наставак)

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

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

Обезвређивање финансијских средстава

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

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

Приликом процене вероватноће наплате потраживања Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2012. 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 потраживања не врши се по основу потраживања у оквиру ЕПС-а, као ни од лица којима се истовремено и дугује.

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. Након почетно 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. Капитал

Капитал Предузећа обухвата уделе друштва са ограниченом одговорношћу, остали капитал акумулирани губитак и нераспоређени добитак.

3.14. Резервисања

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

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

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке. У овим финансијским извештајима, Предузеће је извршило резервисање за потенцијалне губитке који могу настати по основу судских спорова.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Бенефиције за запослене

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Предузеће је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Предузеће је такође, обавезно да од бруто зарада запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

У складу са Посебним колективним уговором о раду за ЈП „Електропривреда Србије”, Предузеће је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 1.67 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, ако је то за запосленог повољније. У складу са Законом о раду (Службени гласник РС бр. 24 од 15. марта 2005. године и 61/05), Предузеће је у обавези да исплати отпремнине за одлазак у пензију најмање у висини три просечне зараде. Поред тога, Предузеће је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Предузећу, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од 0.56, 1.12 и 1.67 просечне месечне зараде у Предузећу исплаћене за претходна три месеца пре месеца исплате јубиларних награда. Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмеравањем које се врши на дан биланса стања.

3.16. Трансферне цене

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

3.17. 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 МРС 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.

Предузеће пружа услуге повезаним странама и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Предузећа и повезаних страна регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

4.1. Процена и претпоставке

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)****4.2. Амортизација и стопа амортизације**

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

4.3. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана

Предузеће обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Предузеће се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и променама у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Предузећа се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашња искуства, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

4.4. Фер вредност

Пословна политика Предузећа 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. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Предузећа 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. По мишљењу руководства Предузећа, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

а) Ефекти корекција на нето губитку за пословну 2010. годину и нераспоређеном добитку на дан 31. децембра 2010. године:

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010. Акумулирани губитак	1. јануар – 31. децембар 2010. Нето добитак
<i>Акумулирани губитак/Нето добитак, претходно исказан</i>	(12,920,938)	69,989
<i>Корекција почетног стања акумулираног губитка на дан 1. јануара 2010. године</i>		
Трошкови амортизације залиха резервних делова до 2010. године	273,315	-
Ревалоризационе резерве по попису из 2007. године	(75,440)	-
Обавезе за бенефицирани радни стаж и синдикат	(33,000)	-
Садашња вредност-пренос са трошкова који су се односили на давање новчаних средстава општинама на рачун земљишта које се амортизује	977,607	-
Одложене пореске обавезе	(132,204)	-
<i>Укупно корекције почетног стања акумулираног губитка на дан 1. јануара 2010. године</i>	<u>(1,010,278)</u>	<u>-</u>
<i>Корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године:</i>		
Грађевинско земљиште-кашњење у плаћању-камата	-	(12,233)
Грађевинско земљиште-кашњење у плаћању	-	(11,946)
Обавезе за бенефицирани радни стаж и синдикат	-	(30,477)
Вишак шума по попису	-	196,791
Порез на добит	-	(9,840)
Укупна улагања у 2010. години-пренос са трошкова који су се односили на давање новца општинама на конто земљишта које се амортизује	-	416,053
Трошкови амортизација за 2010. годину везано за земљиште које се амортизује	-	(71,620)
Трошкови амортизације залиха резервних делова за 2010. годину	-	50,004
<i>Укупно корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године:</i>	<u>-</u>	<u>526,732</u>
<i>Акумулирани губитак/Нето добитак, кориговано</i>	<u>(11,910,660)</u>	<u>596,721</u>

Друштво је по основу ефеката грешке из ранијих година , а у складу са захтевима МРС-8 “Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“ извршило корекције почетног стања у износу од 273,315 хиљада динара, по основу обезвређења залиха из ранијих година. На основу извештаја комисије, у току 2010. године, извршена је анализа резервних делова са успореним обртом са циљем да се одреди квалитативна структура залиха и анализа залиха резервних делова која се могу рекласификовати на основна средстава. Поред наведеног Друштво је оприходовало износ трошкова амортизације залиха резервних делова за 2010. годину у износу од 50,004 хиљада динара

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

а) Ефекти корекција на нето губитку за пословну 2010. годину и нераспоређеном добитку на дан 31. децембра 2010. године (наставак):

Друштво је извршило укњижење 10% ревалоризационих резерви на земљиште у износу од 75,440 хиљада динара на следећи начин: у корист ревалоризационих резерви и на терет акумулираног губитка по процени из 2007. године, а на основу измене у концепту књижења процене вредности која је примењена у 2007. години.

По основу Дописа ЈП "Дирекција за уређење и изградњу СО Лајковац" број 3468/10 од дана 22. новембра 2010. године којим је утврђен обрачун разлике накнаде за коришћење грађевинског земљишта на територији Општине Лајковац за 2010. годину у износу од 11,946 хиљада динара. Такође, према Решењу број 2554/11-2011 о одређивању накнаде за коришћење грађевинског земљишта за 2010. годину, а по основу разлике због већих површина на територији општине у укупном износу од 12,233 хиљада динара.

На основу закључка број 1-4.9-6198/13 од дана 4. маја 2011. године о усвајању Извештаја о извршеном попису и вредновању биолошких средстава, са стањем на дан 31. децембар 2010. године а који је донет на 33. седници Скупштине одржаној 14. маја 2011. године. Усвојен је Извештај комисије за попис биолошких средстава шума и воћњака са стањем на дан 31. децембар 2010. године. Комисија је утврдила да су шуме подигнуте на рекултивисаном земљишту РБ Колубаре д.о.о. у површини од око 600 хектара, а коју чине четинари, тврди лишћари и меки лишћари, укупне вредности 164,724 хиљада динара. Такође, на рекултивисаном земљишту је подигнут и воћњак на површини од око 10.50 хектара, чија је активна површина 7 хектара и на коме је засађено 7,126 стабала јабука сорти Ајдаре, Мерлоз и Џонаголд укупне вредности од 32,067 хиљада динара.

РБ Колубара д.о.о. има закључене уговоре са општинама Уб, Лајковац и Лазаревац о санацији и репарацији објеката који су оштећени услед радова на површинским коповима, односно услед копања угља. РБ Колубара је све трошкове који су настали по том основу, у периоду од 2006. године до 2010. године прокњижила као корекцију почетног стања, односно износ од 977,607 хиљада динара представља садашњу вредност земљишта које се амортизује. Износ од 416,053 хиљада динара се односи на укупна улагања, укупне трошкове које је РБ Колубара по основу санације, адаптације објеката на општинама Уб, Лајковац, Лазаревац имала у току 2010. године. Износ од 71,620 хиљада динара чине трошкови амортизације земљишта које се амортизују за 2010. годину. Износ од 132,204 хиљада динара се односи на 10% одложених пореских обавеза садржаних у земљишту које се амортизује.

Друштву је на основу већег броја записника Републичког фонда за пензионо и инвалидско осигурање, Београд утврђена укупна обавеза за период посматрања од 1979. до 2008. године, по основу стажа осигурања са увећаним трајањем (бенефицирани радни стаж) у укупном износу од 33,000 хиљада динара. Друштво је на основу Обрачуна бенефицираног радног стажа из ранијих година (пре 2009. године) извршило корекцију акумулираног губитка и обавеза за износ од 33,000 хиљада динара. Сходно Записницима извршено је разграничење укупних трошкова на периоде којима припадају, за 2010. годину се односи износ од 30,477 хиљада динара.

Друштво је извршило рекласификацију: са рачуна обавеза из пословања износа од 3,408,091 хиљаде динара на рачун краткорочних финансијских обавеза (текућа доспећа дугорочних кредита узетих од ЈП ЕПС) износа од 1,488,799 хиљаде динара и на рачун осталих краткорочних обавеза износа од 1,919,292 хиљаде динара на основу промене начина евидентирања интерног односа са ЈП ЕПС-ом од дана 01. новембра 2011. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

б) Ефекти корекција на билансу стања на дан 31. децембра 2010. године

	Пре корекција 31. децембар 2010.	Рекласи- фикације	У хиљадама динара Корекције	Кориговано 31. децембар 2010.
АКТИВА				
Стална имовина				
Нематеријална улагања	54,732	-	-	54,732
Некретнине, постројења и опрема	71,596,845	-	1,518,832	73,115,677
Учешћа у капиталу	3,178,455	-	-	3,178,455
Дугорочни финансијски пласмани	1,655,086	-	-	1,655,086
	<u>76,485,118</u>	<u>-</u>	<u>1,518,832</u>	<u>78,003,950</u>
Обртна имовина				
Залихе	5,302,843	-	323,318	5,626,161
Потраживања	5,354,464	-	-	5,354,464
Потраживања за више плаћен порез на добитак	28,282	-	-	28,282
Краткорочни финансијски пласмани	213,047	-	-	213,047
Готовински еквиваленти и готовина	394,301	-	-	394,301
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	176,874	-	-	176,874
	<u>11,469,811</u>	<u>-</u>	<u>323,318</u>	<u>11,793,129</u>
Укупна актива	<u>87,954,929</u>	<u>-</u>	<u>1,842,150</u>	<u>89,797,079</u>
ПАСИВА				
Капитал				
Основни капитал	16,854,104	-	-	16,854,104
Остали капитал	163,318	-	-	163,318
Ревалоризационе резерве	33,796,943	-	75,440	33,872,383
Акумулирани губитак	(12,920,938)	-	1,010,278	(11,910,660)
Нераспоређени добитак	13,027,799	-	526,732	13,554,531
	<u>50,921,226</u>	<u>-</u>	<u>1,612,450</u>	<u>52,533,676</u>
Дугорочне обавезе и резервисања				
Дугорочна резервисања	4,208,640	-	-	4,208,640
Дугорочни кредити	1,667,228	-	-	1,667,228
Остале дугорочне обавезе	15,952,251	-	-	15,952,251
	<u>21,828,119</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,828,119</u>
Краткорочне обавезе				
Краткорочне финансијске обавезе	1,759,160	1,488,799	-	3,247,959
Обавезе из пословања	5,983,364	(3,408,091)	-	2,575,273
Остале краткорочне обавезе	1,401,134	1,919,292	63,477	3,383,903
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	2,415,078	-	24,179	2,439,257
Обавезе по основу пореза на добитак	-	-	9,840	9,840
	<u>11,558,736</u>	<u>-</u>	<u>97,496</u>	<u>11,656,232</u>
Одложене пореске обавезе	<u>3,646,848</u>	<u>-</u>	<u>132,204</u>	<u>3,779,052</u>
Укупна пасива	<u>87,954,929</u>	<u>-</u>	<u>1,842,150</u>	<u>89,797,079</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

в) Ефекти корекција на билансу успеха за годину која се завршава на дан 31. децембра 2010. године

	У хиљадама динара			
	Пре корекција	Рекласификације	Корекције	Кориговано
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ				
Приходи од продаје	35,657,576	(204)	-	35,657,372
Приходи од активирања учинака и робе	22,816	-	-	22,816
Остали пословни приходи	224,212	204	-	224,416
	<u>35,904,604</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,904,604</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ				
Трошкови материјала	(5,818,342)	-	-	(5,818,342)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(13,008,277)	-	(20,477)	(13,028,754)
Трошкови амортизације и резервисања	(7,310,516)	-	(71,620)	(7,382,136)
Остали пословни расходи	(7,593,829)	-	394,107	(7,199,722)
	<u>(33,730,964)</u>	<u>-</u>	<u>302,010</u>	<u>(33,428,954)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	<u>2,173,640</u>	<u>-</u>	<u>302,010</u>	<u>2,475,650</u>
Финансијски приходи	254,270	-	-	254,270
Финансијски расходи	(2,725,415)	-	(12,233)	(2,737,648)
Остали приходи	1,317,147	-	246,795	1,563,942
Остали расходи	(974,776)	-	-	(974,776)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>44,866</u>	<u>-</u>	<u>536,572</u>	<u>581,438</u>
Порез на добитак:				
- порески расход периода	(231,784)	-	(9,840)	(241,624)
- одложени порески приходи периода	256,907	-	-	256,907
НЕТО ДОБИТАК	<u>69,989</u>	<u>-</u>	<u>526,732</u>	<u>596,721</u>

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје производа и услуга:		
<i>Предузећима у оквиру ЕПС-а:</i>		
- угаљ	36,416,087	31,966,974
- услуге	955	20,076
	<u>36,417,042</u>	<u>31,987,050</u>
<i>Домаће тржиште</i>		
- угаљ	3,555,247	3,500,728
- технолошка пара	85,944	93,027
- производи	47,402	21,850
- услуге	47,077	54,717
	<u>3,735,670</u>	<u>3,670,322</u>
<i>Инострано тржиште</i>		
- угаљ	6,731	-
	<u>40,159,443</u>	<u>35,657,372</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од донација	54,468	62,303
Приходи од накнаде штета од осигуравајућих друштава	115,433	104,470
Приходи од закупнина	14,867	13,479
Остали пословни приходи	32,792	44,164
	<u>217,560</u>	<u>224,416</u>

Приходи од накнаде штета од осигуравајућих друштава, исказани у билансу успеха за пословну 2011. годину, у износу од 115,433 хиљада динара, највећим делом у износу од 28,000 хиљада динара се односе на приходе по основу накнаде штете од квара, односно од ремонта на машини за копање угља, Глодар 9.

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а	1,779,959	1,446,007
Материјал за производњу угља	9,808	12,383
Материјал за одржавање и резервни делови	3,362,542	3,098,759
Природни гас	3,473	2,767
Деривати нафте	1,101,669	897,562
Уља и мазива	149,566	117,068
Канцеларијски и остали режијски материјал	90,186	26,191
ХТЗ опрема	76,355	56,091
Ситан инвентар	93,231	52,373
Ауто гуме	40,747	31,412
Остало	149,700	77,729
	<u>6,857,236</u>	<u>5,818,342</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Бруто зараде	11,288,780	9,995,137
Порези и доприноси на терет послодавца	2,535,628	2,242,122
Накнаде по уговору о привременим и повременим пословима	115,430	184,100
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	22,422	20,744
Накнаде за превоз са посла на посао	462,055	450,252
Стипендије	87,140	66,732
Помоћ радницима	56,314	38,468
Остали лични расходи и накнаде	8,243	31,199
	<u>14,576,012</u>	<u>13,028,754</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације	7,061,300	6,101,826
Резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда за запослене	631,991	196,895
Трошкови резервисања по основу тужби трећих лица	986,264	864,788
Трошкови резервисања реструктурирања (напомена 27)	140,680	-
Трошкови резервисања за обнављање природних богатстава	285,616	218,627
	<u>9,105,851</u>	<u>7,382,136</u>

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови услуга одржавања	2,332,835	2,377,847
Трошкови закупнина	843,981	953,046
Услуге чишћења и физичко техничког обезбеђења	791,585	711,265
Трошкови премија осигурања	436,730	417,427
Трошкови услуга испитивања, анализа, израда елабората, техничке и пројектне документације	23,871	979
Трошкови осталих услуга	139,937	90,181
Трошкови накнада за минералне сировине	417,726	369,922
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	1,101,319	1,054,690
Трошкови непроизводних услуга	818,538	463,437
Услуге за пољопривредне радове	11,377	55,319
Накнаде за заштиту животне средине	13,339	133,786
Трошкови отпреме производа до купца	52,877	43,698
Накнаде за коришћење вода	81,800	83,274
Порез на имовину	57,201	52,645
Трошкови платног промета	55,495	58,401
Трошкови појачане исхране	44,935	44,898
ПТТ услуге	44,714	51,028
Комуналне услуге	39,255	36,136
Трошкови репрезентације	28,006	32,051
Трошкови чланарина	15,063	15,455
Остали индиректни порези и доприноси	33,467	37,768
Трошкови рекламе и пропаганде	3,706	7,157
Трошкови истраживања	33,309	39,283
Судски трошкови	38,892	18,350
Трошкови услуга на изради учинака	7,270	10,629
Остали нематеријални трошкови	33,039	41,050
	<u>7,500,267</u>	<u>7,199,722</u>

Трошкови закупа, исказани у пословној 2011. години, у износу од 843,981 хиљада динара, се односе на закуп и ангажовање помоћне механизације на четири површинска копа у циљу отклањања последица урушавања земље на коповима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	182,024	-
Приходи од камата	40,350	69,770
Позитивне курсне разлике	255,126	184,437
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	2,113	63
Остали финансијски приходи	260	-
	<u>479,873</u>	<u>254,270</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	1,030,200	961,305
Расходи камата	116,704	111,070
Негативне курсне разлике		
- у оквиру ЕПС-а	-	1,208,193
- остало	258,160	452,082
Остали финансијски расходи	7,430	4,998
	<u>1,412,494</u>	<u>2,737,648</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Добици од продаје некретнина, постројења и опреме	262	-
Добици од продаје материјала	305	1,721
Вишкови	41,205	203,916
Приходи од смањења обавеза	32,149	1,186,689
Приходи од усклађивања вредности залиха	-	83,535
Укидање исправке вредности датих аванса за залихе	-	24,343
Укидање исправке вредности потраживања	1,761	26,250
Наплаћена, а исправљена потраживања	4,169	-
Приходи од укидања дугорочних резервисања	567	-
Приходи од усклађивања вредности некретнине, постројења и опреме по процени	2,412,754	-
Остали приходи	115,435	37,488
	<u>2,608,607</u>	<u>1,563,942</u>

Приходи од смањења обавеза, исказани у пословној 2010. години, у износу од 1,186,689 хиљада динара, највећим делом у износу од 1,120,263 хиљада динара односе се на смањење обавеза према ЈП "Електропривреда Србије", за кредит одобрен од стране "EXIM Bank of China", а на основу споразума о репрограму дуга потписаног између Владе Републике Србије и Владе Републике Кине. Приходи од смањења обавеза исказани у пословној 2011. години, у износу од 32,149 хиљада динара највећим делом у износу од 20,997 хиљада динара се односе на смањења обавеза из ранијих година према Привредној комори Републике Србије и Привредној комори града Београда, а на основу застарелости.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Губици од расходовања и продаје некретнина, постројења и опреме	52,472	894
Губици од продаје материјала	1,497	6,651
Мањкови	66,087	2,421
Отпис потраживања	4,753	6,962
Обезвређење:		
- потраживања	249,330	433,641
- датих аванса	42,115	123
- залихе материјала	143,761	50,004
Донаторство и хуманитарна давања	103,251	75,894
Трошкови осталих услуга	340,079	323,107
Расходи по основу залиха материјала	16,452	38,070
Обезвређење некретнина, постројења и опреме по процени	1,371,017	-
Остали расходи	-	37,009
	2,390,814	974,776

Трошкови осталих услуга, исказани у пословној 2011. години, у износу од 340,079 хиљада динара се односе на услуге које пружа предузеће Колубара Угоститељство д.о.о., Лазаревац у виду организовања појачане исхране радницима на површинским коповима.

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Порески расход периода	(467,045)	(241,624)
Одложени порески приходи периода	762,092	256,907
	295,047	15,283

**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	
	2011.	2010.
Добитак пре опорезивања	1,715,839	581,438
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(171,584)	(58,144)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(391,414)	(199,148)
Разлика између пореске и рачуноводствене амортизације	(371,701)	(259,886)
Порески кредит по основу улагања у основна средства остварени у текућој години	467,045	275,601
Остало	609	(47)
	(467,045)	(241,624)
Порески расход периода	(467,045)	(241,624)
Одложени порески приходи периода	762,092	256,907
	295,047	15,283

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложене пореске обавезе

Промене на одложеним пореским обавезама су биле следеће:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Стање на дан 1. јануара	3,779,052	3,903,755
Корекција почетног стања, одложене пореске обавезе у земљишту које се амортизује	-	132,204
Одложене пореске обавезе процена вредности некретнина, постројења и опреме повећање	5,355,261	-
Смањење одложених пореских обавеза	<u>(762,092)</u>	<u>(256,907)</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>8,372,221</u>	<u>3,779,052</u>

Одложене пореске обавезе, исказане на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 8,372,221 хиљада динара, се односе на привремену разлику између основице по којој су некретнине, постројења и опрема признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

	Земљиште	Шуме и вишегодишњи засади	Грађевински објекти	Опрема	Основна средства у припреми и остала опрема	Аванси за основна средства	Укупно основна средства	Инвестиционе некретнине	Нематеријална улагања
Стање, 1. јануар 2010. године	9,920,341	-	20,853,265	84,781,526	14,787,185	504,183	130,846,500	-	75,635
Корекција почетног стања	1,548,982	196,791	-	-	-	-	1,745,773	-	-
Повећања у току године	2,125,147	-	87,931	474,677	3,008,122	2,414,962	8,110,839	-	34,265
Пренос са инвестиција у току	1,054,434	-	663,304	10,005,057	(11,722,795)	-	-	-	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	-	(791,142)	(791,142)	-	-
Трансфери	-	-	-	(42,656)	-	-	(42,656)	-	-
Продаја и расходовања	(773)	-	-	(40,240)	-	-	(41,013)	-	-
Мањкови	-	-	(475)	(4,158)	(1,746)	-	(6,379)	-	-
Донације	-	-	-	760	-	-	760	-	-
Стање, 31. децембра 2010. године	14,648,131	196,791	21,604,025	95,174,966	6,070,766	2,128,003	139,822,682	-	109,900
Стање, 1. јануар 2011.	14,648,131	196,791	21,604,025	95,174,966	6,070,766	2,128,003	139,822,682	-	109,900
Ефекти процене	3,076,629	-	3,420,227	21,712,689	-	-	28,209,545	-	-
Повећања у току године	3,561,683	-	86,969	1,001,578	3,343,211	381,365	8,374,806	-	37,761
Пренос са инвестиција у току	25,744	-	675,261	960,979	(1,661,984)	-	-	-	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	-	(784,075)	(784,075)	-	-
Трансфери	-	-	(427,126)	-	-	-	(427,126)	427,126	-
Инвестиције у сопственој режији	-	-	-	-	93,030	-	93,030	-	-
Продаја и расходовања	-	-	(99,453)	(116,937)	-	-	(216,390)	-	-
Мањкови	-	-	-	(1,057)	-	-	(1,057)	-	-
Пренос у магацин залиха	-	-	-	-	(525,506)	-	(525,506)	-	-
Остало	-	-	-	(4,710)	7	-	(4,703)	-	-
Стање, 31. децембра 2011. године	21,312,187	196,791	25,259,903	118,727,508	7,319,524	1,725,293	174,541,206	427,126	147,661

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

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

У хиљадама динара

	Земљиште	Шуме и вишегодишњи засади	Грађевински објекти	Опрема	Основна средства у припреми и остала опрема	Аванси за основна средства	Укупно основна средства	Инвестиционе некретнине	Нематеријална улагања
Исправка вредности									
Стање, 1. јануар 2010. године	4,552,720	-	8,547,647	47,362,486	-	67,331	60,530,184	-	42,544
Корекција почетног стања	226,941	-	-	-	-	-	226,941	-	-
Амортизација у току периода	971,884	-	647,253	4,469,604	-	-	6,088,741	-	13,085
Продаја и расходања	-	-	-	(39,793)	-	-	(39,793)	-	-
Мањкови	-	-	(474)	(3,871)	-	-	(4,345)	-	-
Трансфери	-	-	-	(23,321)	-	-	(23,321)	-	(461)
Остале промене	(71,620)	-	-	218	-	-	(71,402)	-	-
Стање, 31. децембра 2010. године	5,679,925	-	9,194,426	51,765,323	-	67,331	66,707,005	-	55,168
Стање, 1. јануар 2011. године	5,679,925	-	9,194,426	51,765,323	-	67,331	66,707,005	-	55,168
Ефекти процене	(304,260)	-	(4,452,877)	(21,437,550)	-	-	(26,194,687)	-	-
Амортизација у току периода	407,263	-	438,975	6,102,848	-	-	6,949,086	97,344	14,870
Продаја и расходања	-	-	(64,905)	(102,778)	-	-	(167,683)	-	-
Мањкови	-	-	-	(1,011)	-	-	(1,011)	-	-
Остала смањења и повећања	(1)	-	-	(3,403)	-	1	(3,403)	-	-
Стање, 31. децембра 2011. године	5,782,927	-	5,115,619	36,323,429	-	67,332	47,289,307	97,344	70,038
Садашња вредност:									
31. децембра 2011. године	15,529,260	196,791	20,144,284	82,404,079	7,319,524	1,657,961	127,251,899	329,782	54,732
1. јануара 2011. године, кориговано	8,968,206	196,791	12,409,599	43,409,643	6,070,766	2,060,672	73,115,677	-	77,623

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

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

Друштво је, ради свођења вредности основних средстава исказаних у пословним књигама Друштва 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 која се користи за обављање основне делатности, коришћењем тржишне методе процене - упоређивањем продајних цена, односно за оне некретнине, постројења и опрему код којих није могао да се примени тржишни принцип, коришћен је метод амортизоване вредности замене. Укупни нето ефекти процене вредности некретнина, постројења и опреме евидентирани су у износу од 54,404,232 хиљаде динара. У складу са рачуноводственом политиком (напомена 3.7), Друштво је, по основу процене, формирало ревалоризационе резерве у износу од 48,007,547 хиљада динара, те признало одложене пореске обавезе у износу од 5,354,948 хиљада динара, добитке по основу процене у износу од 2,412,754 хиљаде динара (напомена 14) и губитке по основу процене у износу од 1,371,017 хиљада динара (напомена 15).

Повећања земљишта у току године, исказана у износу од 3,561,683 хиљада динара, највећим делом у износу од 2,624,570 хиљада динара се односи на реализацију споразума са физичким лицима о откупу земљишта за потребе експропријације и проширења површинских копова.

Повећања основних средстава у припреми, у износу од 3,343,211 хиљада динара, највећим делом се односе на израду и монтажу трачних транспортера, одлагача, утоварних колица, зграде за смештај сменског особља и радионице за одржавање опреме, у износу од 1,384,334 хиљада динара, за потребе површинског копа Тамнава Западно Поље, као и почетног улагања за експлоатацију на пољу Е, односно израду и монтажу трачног транспортера, у износу од 190,832 хиљада динара и улагања у поље Д, односно пресељење гробља у Вреоцима, израду расадника и ревитализацију дробилане у износу од 432,153 хиљаде динара.

Аванси за основна средства, исказани са стањем на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 2,657,961 хиљаде динара највећим делом, у износу од 1,566,806 хиљада динара, се односе на дате авансе физичким лицима за откуп земљишта у поступку експропријације. Поред тога, дати аванси су одобрени и предузећима Колубара Метал д.о.о, Вреоци и Колубара Грађевинар д.о.о, Лазаревац, у износу од 146,224 хиљада динара, за израду и монтажу компоненти трачних транспортера за потребе површинског копа Тамнава Западно Поље као и за извођење радова и изградњу саобраћајница, водоводне и канализационе мреже на територији општине Лазаревац.

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

		У хиљадама динара	
	% учешћа	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Учешћа у капиталу зависних предузећа:			
- Колубара Метал д.о.о., Вреоци	100%	3,820,172	3,174,953
		<u>3,820,172</u>	<u>3,174,953</u>
Учешћа у капиталу других предузећа:			
- Компанија Дунав осигурање а.д., Београд		2,623	2,623
Учешћа у капиталу банака		1,768	879
		<u>4,391</u>	<u>3,502</u>
Исправка вредности:			
- финансијске организације и предузећа		(507)	-
		<u>3,824,056</u>	<u>3,178,455</u>

Дана 17. фебруара 2010. године, донета је Одлука о повећању основног капитала зависног привредног друштва Колубара Метал д.о.о., Вреоци уплатом у готовини током 2011. године, у укупном износу од 642,519 хиљаде динара чиме се учешће у зависном привредном друштву Колубара Метал д.о.о., Вреоци повећало са 3,174,953 хиљада динара на дан 31. децембар 2010. године на износ од 3,820,172 хиљада динара на дан 31. децембар 2011. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

19. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	1,415,140	1,238,473
Неуплаћени уписани капитал у Колубара Метал д.о.о., Вреоци	-	529,488
Остали дугорочни финансијски пласмани	26,799	29,661
	<u>1,441,939</u>	<u>1,797,622</u>
Исправка вредности:		
- дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	(118,473)	(118,473)
- остали дугорочни финансијски пласмани	(24,043)	(24,063)
	<u>(142,516)</u>	<u>(142,536)</u>
	<u>1,299,423</u>	<u>1,655,086</u>

Остали дугорочни финансијски пласмани, исказани са стањем на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 1,299,423 хиљада динара највећим делом, у износу од 746,667 хиљада динара (31. децембар 2010. године 1,120,000 хиљада динара), се односе на дугорочна потраживања од повезаног правног лица Колубара Метал д.о.о. Вреоци. Наиме, према анексу уговора, извршен је репрограм краткорочних потраживања од Колубаре Метал д.о.о. по основу раније одобреног краткорочног зајма у 36 једнаких месечних рата са грејс периодом од годину дана, при чему прва рата за наплату доспева 31. јануара 2012. године. Каматна стопа се обрачунава у висини референтне каматне стопе прописане од стране Народне Банке Србије на годишњем нивоу. Такође, део осталих дугорочних финансијских пласмана исказаних на дан 31. децембар 2011. године се односи на дугорочно потраживање од повезаног правног лица Колубара Метал д.о.о., Вреоци у износу од 550,000 хиљада динара. Дугорочно потраживање се враћа у 36 једнаких месечних рата, грејс период је годину дана, при чему прва рата за наплату доспева 31. децембра 2012. године, а последња рата за наплату доспева 31. децембра 2015. године.

20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	2,001,312	2,147,152
Резервни делови	3,937,055	3,341,071
Алат и ситан инвентар	210,078	178,077
	<u>6,148,445</u>	<u>5,666,300</u>
Дати аванси	260,919	126,660
Исправка вредности:		
- залихе материјала и резервних делова	(288,188)	(144,428)
- дати аванси	(59,868)	(22,371)
	<u>(348,056)</u>	<u>(166,799)</u>
	<u>6,061,308</u>	<u>5,626,161</u>

Дати аванси, исказани са стањем на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 260,919 хиљада динара, највећим делом се односе на дате авансе повезаном правном лицу Колубара Метал д.о.о. Вреоци, у износу од 89,628 хиљада динара, по основу уговора за набавку резервних делова и одржавања рударске опреме и на дате авансе повезаном правном лицу Колубара Грађевинар д.о.о., Лазаревац у износу од 121,408 хиљада динара, по основу уговора о закупу механизације.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца:		
- у оквиру ЕПС-а	2,898,750	4,594,493
- у земљи	2,245,283	1,729,643
- у иностранству	341,661	340,542
Потраживања од запослених	86,757	444,656
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	15,949	7,407
Остала потраживања	103,965	51,565
	<u>5,692,365</u>	<u>7,168,306</u>
Исправка вредности:		
- купци у земљи	(1,704,027)	(1,461,188)
- купци у иностранству	(341,661)	(340,542)
- остала потраживања	(11,726)	(12,112)
	<u>(2,057,414)</u>	<u>(1,813,842)</u>
	<u>3,634,951</u>	<u>5,354,464</u>

Потраживања од запослених, исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 86,757 хиљада динара (31. децембар 2010. године 444,656 хиљада динара) највећим делом у износу од 5,920 хиљада динара, односно 366,590 хиљада динара респективно се односе на бескаматне позајмице дате запосленима за огрев и зимницу у току 2009. године. Одлуком Управног Одбора ЈП ЕПС, уз сагласност Владе Републике Србије у октобру 2010. године извршен је отпуст зајма, те се исти сматра зарадом на коју су порези и доприноси обрачунати са стањем на дан 31. децембар 2010. године, а исплаћени у јануару 2011. године у износу од 360,670 хиљада динара.

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Бескаматне позајмице зависном предузећу Колубара		
Метал д.о.о., Вреоци	-	203,047
Текуће доспеће дугорочног потраживања зависном		
предузећу Колубара Метал д.о.о., Вреоци	373,333	-
Остало	-	10,000
	<u>373,333</u>	<u>213,047</u>

23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачуни:		
- у динарима	84,165	64,726
- у иностранској валути	129,150	276,033
Депозити за покрића по акредитивима	36,268	41,619
Благајне	-	99
Издвојена новчана средства	5,003	11,824
	<u>254,586</u>	<u>394,301</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Разграничени порез на додату вредност	192,595	175,740
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	158,782	-
Остала активна временска разграничења	2,117	1,134
	<u>353,494</u>	<u>176,874</u>

25. ТАБЕЛА ПРОМЕНА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ

	У хиљадама динара 2011.			
	Аванси за основна средства	Дати аванси	Потраживања	Укупно
Стање на почетку године	67,332	46,881	1,557,228	1,671,441
Исправке на терет трошкова текућег периода	-	123	433,641	433,764
Директни отпис	-	(290)	(6,672)	(6,962)
Наплаћена исправљена потраживања	-	(24,343)	(170,355)	(194,698)
Стање на крају године	<u>67,332</u>	<u>22,371</u>	<u>1,813,842</u>	<u>1,903,545</u>
Стање на почетку године	67,332	22,371	1,813,842	1,903,545
Исправке на терет трошкова текућег периода	-	42,115	249,330	291,445
Директни отпис	-	(4,618)	(4,169)	(8,787)
Наплаћена исправљена потраживања	-	-	(1,589)	(1,589)
Стање на крају године	<u>67,332</u>	<u>59,868</u>	<u>2,057,414</u>	<u>2,184,614</u>

26. КАПИТАЛ

Основни капитал

Предузеће је на дан 31. децембар 2005. године имало исказани државни капитал, који је обухватао почетни капитал увећан за акумулиране 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 и Решења Агенције за привредне регистре број БД. 102741/2006 од 1. јануара 2006. године у Регистар привредних субјеката уписана је промена правне форме Предузећа у привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 279,632,893 у власништву ЈП „Електропривреда Србије”, Београд.

Износ основног капитала Предузећа на дан 31. децембар 2011. године није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије 1. јануара 2006. године и у финансијским извештајима је исказан мање за износ од 7,194,368 хиљада динара у односу на уписани износ код Агенције.

Остали капитал

Остали капитал, приказан у билансу стања Предузећа на дан 31. децембар 2011. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије. У току 2011. године није било никаквих промена на позицији осталог капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

26. КАПИТАЛ (наставак)

Учешће запослених у добити

Управни одбор, ЈП Електропривреда Србије у функцији Скупштине Друштва на седници од дана 7. децембра 2011. године, је донео одлуку о расподели дела добити запосленима утврђене из финансијских извештаја Предузећа за пословну 2005. годину у износу од 557,183 хиљада динара.

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Кретања на дугорочним резервисањима у току 2010. и 2011. године су приказана у наредној табели:

	Судски спорови	Дугорочне бенефиције запосленима	Обнављање природних богатстава	Трошкови реструктурирања	У хиљадама динара	
					Остала резервисања	Укупно
Стање, 1. јануар 2010. године	327,339	2,448,989	518,468	-	1,044	3,295,840
Нова резервисања	864,788	196,893	218,627	-	-	1,280,308
Искоришћена резервисања током године (исплате)	(106,158)	(243,094)	(18,256)	-	-	(367,508)
Стање, 31. децембра 2010. године	1,085,969	2,402,788	718,839	-	1,044	4,208,640
Стање, 1. јануар 2011. године	1,085,969	2,402,788	718,839	-	1,044	4,208,640
Нова резервисања	986,264	631,991	285,616	140,680	-	2,044,551
Искоришћена резервисања током године (исплате)	(781,937)	(301,249)	(17,350)	(139,345)	-	(1,239,881)
Стање, 31. децембра 2011. године	1,290,296	2,733,530	987,105	1,335	1,044	5,013,310

Дугорочна резервисања за бенефиције запослених, исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 2,733,530 хиљаде динара, се односе на резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених на основу обрачуна извршеног у складу са захтевима МРС 19 "Бенефиције запослених". Наведени износ обухвата резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда, у складу са колективним уговором, уз претпоставке да ће вредност зарада расти по стопи од 1.5% уз дисконтни фактор од 7.18% годишње.

Резервисања за обнављање природног богатства, исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 987,105 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.

Трошкови реструктурирања исказани на дан 31. децембар 2011. године у износу од 140,680 хиљада динара, се односе на исплату стимулативних накнада за добровољни престанак радног односа запослених у зависном привредном друштву за пројектовање, производњу, монтажу и одржавање рударске и енергетске опреме „Колубара Метал“ д.о.о. Вреоци.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године
28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Валута	Износ у валути	У хиљадама динара	
			31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава Париског клуба поверилаца:				
- Влада Француске	EUR	444,227	46,484	50,454
- Влада Аустрије	EUR	3,536,140	370,025	398,783
- Влада Немачке	EUR	11,745,273	1,229,036	1,331,002
			<u>1,645,545</u>	<u>1,780,239</u>
Беобанка а.д., Београд у стечају	USD	103,447	8,365	57,420
UniCredit а.д., Београд	RSD	127,785	127,785	-
			<u>1,781,695</u>	<u>1,837,659</u>
Део дугорочних кредита који доспева до једне године			<u>(96,491)</u>	<u>(170,431)</u>
			<u>1,685,204</u>	<u>1,667,228</u>

а) Париски клуб

Обавезе по основу дугорочних кредита, у укупном износу од 1,645,545 хиљада динара, на дан 31. децембар 2011. године, представљају рефинансиране кредите примљене из средстава Париског клуба поверилаца преко банака које се налазе у стечају или ликвидацији. Отплата ових кредита и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године. У децембру 2001. године, преговори између Владе СР Југославије и Париског клуба поверилаца резултирали су у значајном смањењу обавеза (главница, камата и затезна камата, обрачуната до 22. марта 2002. године) у износу од 51% нове главнице са могућношћу додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66.67%, као додатна ставка репрограма обавеза. Закон о регулисању односа између СР Југославије и правних лица и банака са територије СР Југославије, које 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 поменутиим Законом, Предузеће је било дужно да кредите одобрене од стране Париског клуба кредитора, отплати домаћим банкама под условима који неће бити мање повољни од оних дефинисаних споразумом са страним кредиторима. Предузеће је извршило отпис 51% нове главнице дуга према Париском клубу поверилаца на дан 22. март 2002. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије.

Уговорима о регулисању обавеза према Републици Србији од 11. априла 2006. године са Агенцијом за осигурање депозита, укупан дуг Предузећа према Париском клубу поверилаца на дан 22. септембар 2005. године износи EUR 24,742,430. На дан 25. април 2006. године закључени су Анекси уз Уговоре 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. март 2002. године, тако да укупан дуг Предузећа на дан 22. март 2006. године износи EUR 19,008,917.

На износ главнице дуга обрачунава се камата по стопи од 5.9% годишње по Билатералном Споразуму са Владом Француске, по кварталној стопи у висини Austrian Market Rate увећаној за гаранцијску провизију од 0.6% по Билатералном Споразуму са Владом Аустрије и по стопи од 5.5% годишње по Билатералном Споразуму са Владом Немачке.

Према Анексима Уговора о регулисању обавеза према Републици Србији, отплата новоутврђене главнице дуга ће бити вршена у полугодишњим ануитетима почев од септембра 2008. године и закључно са март 2024. године, док ће капитализована камата из претходног периода бити отплаћивана у 14 једнаких полугодишњих рата почев од септембра 2007. године и закључно са март 2014. године.

Претходно наведене обавезе по основу дугорочних кредита обезбеђене су меницама Предузећа (напомена 34.) и деноминоване у еврима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

б) Беобанка а.д., Београд у стечају

Обавезе по основу дугорочног кредита према Беобанци а.д., Београд у стечају исказаног на дан 31. децембар 2011. године у износу од 8,365 хиљада динара представља репрограмирани доспели кредит у износу од 1,345,087 УСД. Наиме, на основу записника сачињеног дана 7. маја 2008. године са Агенцијом за осигурање депозита и Беобанком а.д. Београд, у стечају је усаглашен износ обавезе по основу уговора о ино депозиту од дана 12. јула 1989. године на износ од 1,862,437 УСД. Отплата кредита се врши у наредних 36 месечних рата по 51,735 УСД са грејс периодом од 12 месеци при чему се камата обрачунава по конформној методи по стопи од 0.5% месечно и плаћа се задњег дана у месецу за који је обрачуната.

в) UniCredit банка а.д.

Дугорочни кредит исказан на дан 31. децембра 2011. године у износу од 127,785 хиљаде динара представља обавезе по основу прве транше дугорочног кредита одобреног од стране UniCredit банке а.д., Београд за потребе набавке помоћне механизације за производњу и рекултивацију. Кредит је одобрен по фиксној каматној стопи у висини од 12.80% на годишњем нивоу у укупном износу од 591,851 хиљаду динара. Грејс период је годину дана од датума повлачења прве транше, а рок враћања прве транше је 12. децембар 2013. године. Инструмент обезбеђења овог дугорочног кредита представља дванаест бланко соло меница друштва.

Доспећа дугорочних кредита су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
- до 1 године	96,491	170,431
- од 1 до 2 године	223,158	97,049
- од 2 до 3 године	85,169	96,151
- од 3 до 4 године	76,316	85,866
- од 4 до 5 година	87,266	76,941
- преко 5 година	1,213,295	1,311,221
	<u>1,781,695</u>	<u>1,837,659</u>

29. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе у оквиру ЕПС-а:		
- Обавеза по основу одобрених кредита и репрограма из		
2002 године	1,186,077	1,388,424
2010 године	6,467,333	7,120,000
	<u>7,653,410</u>	<u>8,508,424</u>
Кинески кредит	<u>1,281,869</u>	<u>1,404,579</u>
Обавезе по основу инвестиционог улагања		
- EBRD I	1,275,440	1,500,204
- EBRD II	2,027,814	2,385,165
- KFW	643,944	908,908
	<u>3,947,198</u>	<u>4,794,277</u>
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	<u>1,171,692</u>	<u>1,496,384</u>
	<u>14,054,169</u>	<u>16,203,664</u>
Део осталих репрограмираних дугорочних обавеза по		
основу јавних прихода које доспевају до једне године	<u>(248,280)</u>	<u>(251,413)</u>
	<u>13,805,889</u>	<u>15,952,251</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

29. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Обавезе по основу одобрених кредита и репрограма, исказане на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 7,653,410 хиљада динара, садрже репрограмиране обавезе, настале 2002. године у износу од 1,186,077 хиљада динара, у складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године. Наиме, наведеним Споразумом 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. децембар 2004. године. Остатак дуга по основу краткорочних обавеза је репрограмиран на 180 једнаких месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије, с тим што прва рата доспева 30. јуна 2006. године. Остатак дуга по основу дугорочних обавеза се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према кредиторима. Поред тога, репрограмиране обавезе настале у 2010. години исказане на дан 31. децембар 2011. године у износу од 6,467,333 хиљада динара (31. децембар 2010. године 7,120,000 хиљада динара) и односе се на репрограмирани краткорочни зајам из 2009. године одобрен од стране матичног предузећа за одржање текуће ликвидности. Обавеза је репрограмирана на период од 120 једнаких месечних рата, односно са роком отлате од годину дана, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије, и грејс периодом од годину дана при чему прва рата доспева за наплату 31. јануара 2012. године.

На основу споразума о репрограму дуга између Републике Србије и Export-Import Bank of China извршено је регулисање неизмиреног дела дуга према ЈП ЕПС у износу од 1,281,869 хиљада динара. Наиме, према поменутом споразуму који је ступио на снагу 1. јануара 2010. године извршен је отпис 40% иницијалног дуга у износу од 1,120,263 хиљада динара (напомена 14), док је преостали део репрограмиран на рок отплате од 12 година уз каматну стопу у висини шестомесечни LIBOR+1.3% на годишњем нивоу. Прва рата је доспела за наплату 21. јула 2010. године.

Дугорочне обавезе према повезаним правним лицима по основу инвестиционог улагања исказане на дан 31. децембра 2011. године у износу од 3,947,198 хиљада динара се односе на обавезе по основу интерног задужења од стране ЈП ЕПС-а, а у вези са испоруком нових делова и склопова челичне конструкције багер, трака и одлагача (БТО) за површински коп Тамнава Западно поље. Наведени износ интерног задужења према ЈП ЕПС-у садржи обавезе по основу одобрених кредита од EBRD по основу изградње пројеката број 17829 и 27005. Кредити се отплаћују у полугодишњим ануитетима до 7. марта 2016. односно до 7 септембра 2018. године уз каматну стопу од 4.5% годишње. Поред наведеног, износ интерног задужења садржи и обавезу по основу кредита одобреног од KFW који се отплаћује у једнаким полугодишњим ратама до 30 јуна 2015. године уз каматну стопу од 4.32% годишње.

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода односе се на обавезе по основу пореза и доприноса на зараде репрограмиране су на 120 месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Приликом отплате последње рате обавеза Предузеће има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2003. године.

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе у иностраној валути		
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	96,491	170,431
Доспели дугорочни кредити	732,785	683,601
Доспели дугорочни кредити у оквиру ЕПС-а	1,836,272	1,488,800
	2,665,548	2,342,832
Дугорочни кредити који доспевају до једне године од домаћих банака у стечају	88,133	121,211
	88,133	121,211
Обавезе у динарима		
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године	248,280	251,413
Остале краткорочне финансијске обавезе	3,017	532,503
	251,297	783,916
	3,004,978	3,247,959

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Обавезе по доспелим дугорочним кредитима, исказани на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 732,785 хиљада динара (31. децембра 2010. године 683,601 хиљада динара), представљају 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 у мају 1992. године. Коначно усаглашавање и регулисање обавеза по основу главница кредита и обрачунатих камата може имати значајан утицај на финансијске извештаје Предузећа.

Краткорочне финансијске обавезе у иностраној валути, исказане са стањем на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 1,836,272 хиљада динара (31. децембар 2010. године 1,488,800 хиљада динара) се односе на текућа доспећа обавеза по основу дугорочних кредита добијених од стране ПД ЕПС, а по основу кредита Влада Народне Републике Кине и Пољске, као и међународних финансијских организација за потребе инвестирања у сталну имовну и проширења граница копа.

Остале краткорочне финансијске обавезе у динарима исказане у износу од 3,017 хиљаде динара односе се на обавезе за неуплаћене уписане уделе у привредном друштву Топлификација д.о.о., Лазаревац, у укупном износу од 3,017 хиљада динара.

31. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Примљени аванси	158,643	104,237
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	223,393	577,933
- у земљи	1,629,947	1,756,276
- у иностранству	25,830	43,194
Обавезе по основу експропријације земљишта	194,600	87,722
Остале специфичне обавезе из пословања	311	-
Остале обавезе из пословања	23,831	5,911
	<u>2,256,555</u>	<u>2,575,273</u>

32. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Нето зараде и накнаде зарада	380,338	705,621
Порези и доприноси на зараде	271,688	559,756
Нето накнаде зарада које се рефундирају	6,461	5,417
Порези и доприноси на зараде које се рефундирају	3,772	3,193
Камате и трошкови финансирања	940,468	183,970
Обавезе према запосленима	123	821
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	5,260	1,830
Обавезе за учешће у добити	10,042	7,727
Остале обавезе	3,291,451	1,915,568
	<u>4,909,603</u>	<u>3,383,903</u>

Остале обавезе, које су исказане на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 3,291,451 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 1,915,568 хиљада динара) највећим делом у износу од 3,080,677 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 1,905,468 хиљада динара) се односе на камате по основу дугорочних кредита добијених од стране ПД ЕПС, а по основу кредита Влада Народне Републике Кине и Пољске, као и међународних финансијских организација за потребе инвестирања у сталну имовну и проширења граница копа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за порез на додату вредност	507,825	448,030
Обавезе за акцизе	-	268
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	314,961	433,610
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	3,587	780
Унапред обрачунати трошкови	23,974	25,514
Разграничени приходи по основу примљених донација	1,294,615	1,353,617
Разграничене обавезе за ПДВ	-	149,420
Остала пасивна временска разграничења	27,178	28,018
	<u>2,172,140</u>	<u>2,439,257</u>

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

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Стање на почетку године	1,353,617	1,422,683
Пренос у приходе	(54,468)	(62,303)
Остало	(4,534)	(6,763)
	<u>1,294,615</u>	<u>1,353,617</u>

34. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Издате гаранције	3,745,758	3,816,857
Примљене гаранције	2,175,454	2,109,972
Издате бланко соло менице	9,109,110	2,005,407
Неискоришћени порески кредити по основу улагања у основна средства	5,198,058	4,204,020
Акредитив	79,774	-
Остала ванбилансна актива	270,580	273,222
	<u>20,578,734</u>	<u>12,409,478</u>

На дан 31. децембар 2011. године издате менице од 9,019,110 хиљада динара односе се на предате менице Агенцији за осигурање депозита Републике Србије у износу од 1,989,110 хиљада динара за потребе обезбеђења дугорочних кредита (напомена 28) и у износу од 7,120,000 хиљада динара на предате менице ЈП Електропривреда Србије, Београд за потребе обезбеђења дугорочног потраживања у износу од 7,120,000 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

35. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним правним лицима приказан је у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
<i>Приходи од продаје</i>		
Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	36,416,087	31,966,974
	<u>36,416,087</u>	<u>31,966,974</u>
<i>Приходи од услуга</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	955	20,076
	<u>955</u>	<u>20,076</u>
<i>Финансијски приходи</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	46,586	-
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	135,438	-
	<u>182,024</u>	<u>-</u>
<i>Остали приходи</i>		
Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	1,880	8,060
ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	1,120,264
	<u>1,880</u>	<u>1,128,324</u>
<i>Укупни приходи</i>	<u>36,600,946</u>	<u>33,115,374</u>
<i>Трошкови електричне енергије</i>		
Електросрбија д.о.о., Краљево	1,779,687	1,445,683
Електродистрибуција Београд д.о.о., Београд	272	324
	<u>1,779,959</u>	<u>1,446,007</u>
<i>Остали пословни расходи</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	26,635
Електросрбија д.о.о., Краљево	1,666	3,841
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	1,621,385	1,933,190
	<u>1,623,051</u>	<u>1,963,666</u>
<i>Финансијски расходи</i>		
Електродистрибуција Београд д.о.о., Београд	2	2
ЈП Електропривреда Србије, Београд	1,030,198	2,169,496
	<u>1,030,200</u>	<u>2,169,498</u>
<i>Укупни расходи</i>	<u>4,433,210</u>	<u>5,579,171</u>
<i>Приходи, нето</i>	<u>32,167,736</u>	<u>27,536,203</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

35. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Инвестиције у току и активирана основна средства</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	1,613,077	2,552,701
	<u>1,613,077</u>	<u>2,552,701</u>
<i>Аванси за основна средства</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	42,373	396,266
	<u>42,373</u>	<u>396,266</u>
<i>Учешће у капиталу</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	3,820,172	3,174,953
	<u>3,820,172</u>	<u>3,174,953</u>
<i>Остали дугорочни финансијски пласмани</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	1,296,667	1,649,488
	<u>1,296,667</u>	<u>1,649,488</u>
<i>Аванси за залихе и услуге</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	89,628	-
	<u>89,628</u>	<u>-</u>
<i>Залихе</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	966,934	-
	<u>966,934</u>	<u>-</u>
<i>Потраживања</i>		
Термоелектране Никола Тесла д.о.о, Обреновац	13,625	15,513
Термоелектране Костолац д.о.о, Костолац	261,246	258,604
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЦЕНТАР" д.о.о.	-	-
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЈУГОИСТОК" д.о.о.	69	142
Електросрбија д.о.о, Краљево	1,119	305
ЈП Електропривреда Србије, Београд	2,325,048	4,155,094
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	297,643	164,835
	<u>2,898,750</u>	<u>4,594,493</u>
<i>Краткорочни финансијски пласмани</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	373,333	203,047
	<u>373,333</u>	<u>203,047</u>
<i>Разграничени порез на додату вредност</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	8,768	-
	<u>8,768</u>	<u>-</u>
Укупна потраживања	11,109,702	12,570,948
<i>Дугорочне обавезе</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	12,882,477	14,707,280
	<u>12,882,477</u>	<u>14,707,280</u>
<i>Краткорочне финансијске обавезе (текућа доспећа дугорочних кредита)</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	1,836,272	1,488,800
	<u>1,836,272</u>	<u>1,488,800</u>
<i>Обавезе из пословања</i>		
Термоелектране Никола Тесла д.о.о, Обреновац	5,248	435
ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	96,012
Електросрбија д.о.о, Краљево	174,540	176,814
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	43,605	302,331
Термоелектране Костолац д.о.о, Костолац	-	2,341
	<u>223,393</u>	<u>577,933</u>
<i>Остале обавезе</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	3,291,762	1,915,568
	<u>3,291,762</u>	<u>1,915,568</u>
Укупне обавезе	18,233,904	18,689,581
Обавезе, нето	(7,124,202)	(6,118,633)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

35. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

в) Примања руководства

Током 2011. године, привредно друштво је исплатило зараде кључном руководству које укључује чланове Скупштине, директоре и друге руководиоце (2011: укупан број 29; 2010: 30) у бруто износу од 85,748 хиљада динара (2010: 78,077 хиљада динара).

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Пословодство</i>		
Зараде	84,440	76,859
<i>Скупштина</i>		
Накнаде члановима Скупштине	1,308	1,218
	<u>85,748</u>	<u>78,077</u>

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Предузећа састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 28, осталих дугорочних обавеза, дугорочних и краткорочних пласмана, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост а)	18,496,071	20,867,438
Готовина и готовински еквиваленти	254,586	394,301
Нето задуженост	<u>18,241,485</u>	<u>20,473,137</u>
Капитал б)	<u>101,994,998</u>	<u>52,533,676</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>18%</u>	<u>39%</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне кредите односно текућа доспећа дугорочних кредита као и остале дугорочне обавезе.

б) Капитал укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак губитак.

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 ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	4,391	3,502
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,299,423	1,655,086
Потраживања од купаца	3,316,948	4,862,948
Краткорочни финансијски пласмани	373,333	213,047
Готовина и готовински еквиваленти	254,586	394,301
	5,248,681	7,128,884
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	1,685,204	1,667,228
Остале дугорочне финансијске обавезе	13,805,889	15,952,251
Краткорочни кредити	251,297	783,916
Обавезе према добављачима	1,879,170	2,377,403
Текућа доспећа дугорочних кредита	2,753,681	2,464,043
Остале обавезе	4,253,805	2,115,333
	24,629,046	25,360,174

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Предузећа, као и дугорочни и краткорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Предузећа. У нормалним условима пословања Предузеће 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 Предузећа овим ризицима. Предузеће не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Предузећа тржишном ризику, нити у начину на који Предузеће управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Предузеће је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниј валути. Предузеће не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниј валути на датум извештавања у Предузећу биле су следеће:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	78,212	295,003	6,597,084	8,274,033
USD	19,751	22,691	3,576,744	4,232,044
	<u>97,963</u>	<u>317,694</u>	<u>10,173,828</u>	<u>12,506,077</u>

Предузеће је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Предузећа на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. 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 не намирена потраживања и обавезе исказане у страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује да повећање резултата текућег периода у случајевима када динар девалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају девалвације динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR валута	(651,887)	(797,903)
USD валута	<u>(355,699)</u>	<u>(420,935)</u>
Резултат текућег периода	<u>(1,007,586)</u>	<u>(1,218,838)</u>

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама смањила се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног пораста потраживања исказаних у еврима које се највећим делом односи на повећање дугорочних и краткорочних датих и примљених кредита.

Ризик од промене каматних стопа

Предузеће је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта, те Предузеће нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
Некаматносна		
Дугорочни финансијски пласмани	4,391	3,502
Потраживања од купаца	3,316,948	4,862,948
Краткорочни финансијски пласмани	373,333	213,047
Готовина и готовински еквиваленти	254,586	394,301
	<u>3,949,258</u>	<u>5,473,798</u>
Варијабилна каматна стопа		
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,299,423	1,655,086
	<u>1,299,423</u>	<u>1,655,086</u>
	<u>5,248,681</u>	<u>7,128,884</u>
Финансијске обавезе		
Некаматносна		
Обавезе према добављачима	1,879,170	2,377,403
Остале обавезе	4,253,805	2,115,333
Краткорочни кредити	251,297	783,916
	<u>6,384,272</u>	<u>5,276,652</u>
Фиксна каматна стопа		
Остале дугорочне обавезе	1,171,692	1,496,384
	<u>1,171,692</u>	<u>1,496,384</u>
Варијабилна каматна стопа		
Дугорочни кредити	4,438,885	4,131,271
Остале дугорочне финансијске обавезе	12,634,197	14,455,867
	<u>17,073,082</u>	<u>18,587,138</u>
	<u>24,629,046</u>	<u>25,360,174</u>

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 састављена 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/нижа, а све остале варијабле остану непромењене, Предузеће би остварило оперативни добитак/(губитак) за годину која се завршава 31. децембра 2011. године у износу од 157,737 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 169,321 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Предузећа која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите.

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Предузеће је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Предузећу измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Предузеће. Изложеност Предузећа овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца у значајном делу односе се на повезана правна лица.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ЈП Електропривреда Србије, Београд	2,325,048	3,646,586
Милан Благојевић д.о.о., Смедерево	117,129	-
ЈКП Топлана, Лазаревац	66,794	-
Железнице Србије а.д., Београд	13,581	-
Топлификација, Лазаревац	37,944	27,805
Јелен До, Јелен До, Пожега	18,394	-
Остали купци	738,058	1,188,557
	<u>3,316,948</u>	<u>4,862,948</u>

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,875,592	-	2,875,592
Доспела, исправљена потраживања од купаца	2,045,688	(2,045,688)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	441,356	-	441,356
	<u>5,362,636</u>	<u>(2,045,688)</u>	<u>3,316,948</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	4,423,549	-	4,423,549
Доспела, исправљена потраживања од купаца	1,801,730	(1,801,730)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	439,399	-	439,399
	<u>6,664,678</u>	<u>(1,801,730)</u>	<u>4,862,948</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 2,875,592 хиљаду динара (31. децембар 2010. године: 4,423,549 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од повезаног правног лица ЈП Електропривреда Србије, Београд. Ова потраживања доспевају углавном у року од 30 дана након датума фактуре. Просечно време наплате потраживања у 2011. години износи 37 дана (2010. године: 57 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 2,045,688 хиљада динара (2010. године: 1,801,730 хиљада динара), за која је Предузеће утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Дospelа, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 441,356 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 439,399 хиљаде динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Предузећа сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	441,356	438,910
31 - 90 дана	-	489
	<u>441,356</u>	<u>439,399</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2011. године исказане су у износу од 1,879,170 хиљаде динара (31. децембра 2010. године: 2,377,403 хиљаде динара) при чему се највећи део, у износу од 1,113,500 хиљада динара (2010: 1,329,285 хиљаде динара) односи на обавезе према повезаним правним лицима. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Предузеће доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирују у уговореном року.

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Предузећа који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Предузећа као и управљањем ликвидношћу. Предузеће управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

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 Предузеће бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара					Укупно
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Некаматонсна	1,763,208	975	373,333	898,170	913,572	3,949,258
Варијабилна каматна стопа	48,978	50,825	93,333	1,106,287	-	1,299,423
	<u>1,812,186</u>	<u>51,800</u>	<u>466,666</u>	<u>2,004,457</u>	<u>913,572</u>	<u>5,248,681</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских средстава (наставак)

У хиљадама динара
31. децембар 2010.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	3,857,040	488	13,783	-	1,602,487	5,473,798
Варијабилна каматна стопа	45,975	91,949	413,772	1,103,390	-	1,655,086
	<u>3,903,015</u>	<u>92,437</u>	<u>427,555</u>	<u>1,103,390</u>	<u>1,602,487</u>	<u>7,128,884</u>

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

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2011.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	4,708,009	251,297	1,424,966	-	-	6,384,272
Фиксна каматна стопа	10,041	30,124	80,329	1,051,198	-	1,171,692
Варијабилна каматна стопа						
- главница	287,215	101,172	455,276	9,022,482	6,518,481	16,384,626
- камата	12,407	4,370	19,668	389,771	262,240	688,456
	<u>299,622</u>	<u>105,542</u>	<u>474,944</u>	<u>9,412,253</u>	<u>6,780,721</u>	<u>17,073,082</u>
	<u>5,017,672</u>	<u>386,963</u>	<u>1,980,239</u>	<u>10,463,451</u>	<u>6,780,721</u>	<u>24,629,046</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2010.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	3,604,775	580,825	1,091,052	-	-	5,276,652
Фиксна каматна стопа	20,303	60,909	162,424	1,252,748	-	1,496,384
Варијабилна каматна стопа						
- главница	312,685	110,144	495,650	9,822,604	7,096,546	17,837,629
- камата	13,508	4,758	21,412	424,336	285,495	749,509
	<u>326,193</u>	<u>114,902</u>	<u>517,062</u>	<u>10,246,940</u>	<u>7,382,041</u>	<u>18,587,138</u>
	<u>3,951,271</u>	<u>756,636</u>	<u>1,770,538</u>	<u>11,499,688</u>	<u>7,382,041</u>	<u>25,360,174</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2011. године и 31. децембра 2010. године.

	31. децембар 2011.		У хиљадама динара 31. децембар 2010.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	4,391	4,391	3,502	3,502
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,299,423	1,299,423	1,655,086	1,655,086
Потраживања од купаца	3,316,948	3,316,948	4,862,948	4,862,948
Краткорочни финансијски пласмани	373,333	373,333	213,047	213,047
Готовина и готовински еквиваленти	254,586	254,586	394,301	394,301
	<u>5,248,681</u>	<u>5,248,681</u>	<u>7,128,884</u>	<u>7,128,884</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	1,685,204	1,685,204	1,667,228	1,667,228
Остале дугорочне финансијске обавезе	13,805,889	13,805,889	15,952,251	15,952,251
Краткорочни кредити	251,297	251,297	783,916	783,916
Обавезе према добављачима	1,879,170	1,879,170	2,377,403	2,377,403
Текућа доспећа дугорочних кредита	2,753,681	2,753,681	2,464,043	2,464,043
Остале обавезе	4,253,805	4,253,805	2,115,333	2,115,333
	<u>24,629,046</u>	<u>24,629,046</u>	<u>25,360,174</u>	<u>25,360,174</u>

37. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања које нису исказане у финансијским извештајима Предузећа, на дан 31. децембра 2011. године износе 2,816,125 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 3,132,617 хиљада динара)

38. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембар 2011. године, процењени износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 1,291,341 хиљада динара. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Предузеће је на дан 31. децембар 2011. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 986,264 хиљада динара, који се највећим делом односе на судске спорове са радницима у предмету обрачуна и исплате зарада по основу сменског рада. Руководство Предузећа сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Предузећа, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Предузеће.

Заштита животне средине

Експлоатација угља који Предузеће користи у производњи електричне енергије може условити настанак обавеза по основу обезбеђења рудника након њиховог затварања или по основу других питања везаних за очување животне средине. Мада Предузеће припрема годишње и средњорочне планове заштите животне средине, у финансијским извештајима Предузећа за 2011. годину није извршено резервисање за могуће ризике који могу настати по том основу, због чињенице да није могуће са сигурношћу предвидети потенцијалне ефекте. Предузеће сваке године плаћа накнаду за заштиту животне средине на основу решења надлежних органа локалних самоуправа или надлежних органа Републике Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

39. 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 Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Предузећу 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.

40. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2011.	У динарима 31. децембар 2010.
EUR	104.6409	105.4982
USD	80.8662	79.2802