

**ЈП ТЕ НИКОЛА ТЕСЛА, ОБРЕНОВАЦ**

**Финансијски извештаји  
за 2004. годину и  
Извештај независног ревизора**

**САДРЖАЈ**

**Страна**

Извештај независног ревизора	1 - 5
Биланс успеха	6
Биланс стања	7
Извештај о променама на капиталу	8
Извештај о новчаним токовима	9
Напомене уз финансијске извештаје	10 - 31

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ “НИКОЛА ТЕСЛА”, ОБРЕНОВАЦ

Обавили смо ревизију биланса стања Јавног Предузећа Термоелектране “Никола Тесла”, Обреновац (у даљем тексту “Предузеће”) на дан 31. децембра 2004. године и одговарајућег биланса успеха, извештаја о променама на капиталу и новчаним токовима за наведену пословну годину. За ове финансијске извештаје одговорно је руководство Предузећа. Наша одговорност је да изразимо мишљење о финансијским извештајима на основу обављене ревизије.

Као што је детаљније објашњено у напомени 2. уз финансијске извештаје, предузећа су, на основу Закона о рачуноводству и ревизији и “Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за предузећа”, у обавези да изврше прву примену Међународних рачуноводствених стандарда за финансијске извештаје који обухватају период који почиње 1. јануара 2004. године. Сходно овим прописима, Предузеће је извршило промену рачуноводствених начела и политика, корекцију биланса стања на дан 31. децембра 2003. године (који је био састављен у складу са раније применљивим прописима), и саставило почетни биланс стања на дан 1. јануара 2004. године, ради усаглашавања са стандардима и интерпретацијама одобреним од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде, који носе назив Међународни стандарди финансијског извештавања (МСФИ), а који су раније били познати као Међународни рачуноводствени стандарди (МРС). Ефекти прерачунавања и корекција, појединих позиција у почетном билансу стања на дан 1. јануара 2004. године, на поједине компоненте капитала Предузећа приказани су у напомени 4. уз финансијске извештаје. Сагласно прелазним и завршним одредбама Правилника, Предузеће није било у обавези и није приказало упоредне податке за годину која се завршава 31. децембра 2003. године, што је одступање од захтева МСФИ 1 “Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут” и МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”.

Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије. Ти стандарди налажу да планирамо и извршимо ревизију на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја. Ревизија укључује испитивање доказа, на бази провере узорака, којима се поткрепљују износи и информације обелодањене у финансијским извештајима. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених начела и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и општу презентацију финансијских извештаја. Сматрамо да ревизија коју смо обавили обезбеђује солидну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ “НИКОЛА ТЕСЛА”, ОБРЕНОВАЦ (наставак)

Као што је обелодањено у напоменама 3.8 и 15. уз финансијске извештаје:

- (а) Предузеће је на дан 1. јануара 2004. године приликом прве примене Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) исказало некретнине, постројења и опрему по правичној вредности на основу процене вредности извршене од стране независног процењивача. Садашња вредност некретнина, постројења и опреме на дан 1. јануара 2004. године, након корекција по основу прве примене МСФИ није у потпуности усаглашена са износом процењеним од стране независног процењивача, односно мање је исказана за износ од 3,122,653 хиљаде динара.
- (б) Земљиште чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2004. године износи 581,879 хиљада динара (односно са стањем на дан 1. јануара 2004. године као датумом преласка на МСФИ 583,219 хиљада динара) није исказано по правичној вредности утврђеној од стране независног проценитеља већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године. На основу расположиве документације, нисмо били у могућности да утврдимо евентуалне ефекте на реалност исказане вредности земљишта са стањем на дан 31. децембра 2004. године.
- (в) Основна средства у припреми исказана у билансу стања на дан 31. децембра 2004. године у износу од 16,497,886 хиљада динара укључују улагања у нову термоелектрану Колубара Б, Уб у износу од 11,847,800 хиљада динара, док нематеријална улагања исказана у износу од 1,767,467 хиљада динара обухватају износ од 1,752,289 хиљада динара који се односе на капитализоване трошкове изградње ове термоелектране. Изградња овог пројекта је започела у ранијим годинама и током претходних година није остварен напредак у његовој реализацији. На основу расположивих информација и документације, нисмо били у могућности да се уверимо у реалност свођења на надокнадиву вредност одређену у складу са захтевима МРС 36 "Обезвређење средстава" и сходно томе, нисмо били у могућности да квантификујемо ефекте овог питања на приложене финансијске извештаје.

Као што је обелодањено у напоменама 15. и 27. уз финансијске извештаје, Предузеће је на дан 1. јануара 2004. године кориговало вредност основних средстава Блок А5 у ТЕ Колубара А, Велики Црљени у износу од 857,839 хиљада динара, евидентираних у корист примљених донација. На основу расположиве документације нисмо били у могућности да се уверимо у адекватност наведеног рачуноводственог третмана.

Као што је обелодањено у напмени 16. уз финансијске извештаје дугорочно удружена средства у износу од 635,002 хиљаде динара, односе се на заједничко улагање у Јавно Предузеће “Колубара”, Ваљево, а по основу изградње тела бране и акумулације “Ровни”. Предузеће на дан 1. јануара 2004. године, приликом прве примене МСФИ, односно на дан састављања финансијских извештаја 31. децембра 2004. године, није извршило адекватно рачуноводствено обухватање наведеног улагања у складу са захтевима МРС 31 "Финансијско извештавање о интересима у заједничким подухватима" и сходно томе, нисмо били у могућности да квантификујемо ефекте одступања од МРС 31 на приложене финансијске извештаје.

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ “НИКОЛА ТЕСЛА”, ОБРЕНОВАЦ (наставак)

Као што је обелодањено у напмени 4. уз финансијске извештаје, Предузеће је, на дан 1. јануара 2004. године приликом прве примене Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) извршило корекцију исправке вредности осталих потраживања у износу од 328,630 хиљада динара. Наведена корекција обухвата и износ искњижене исправке вредности ванпословних средстава која се користе у пословне сврхе у износу од 147,962 хиљаде динара, која је дупло прокњижена у корист губитка ранијих година. Сходно томе, остала потраживања и акумулирани губитак су на дан 31. децембра 2004. године прецењена, односно потцењен за наведени износ.

Као што је обелодањено у напмени 17. уз финансијске извештаје, залихе исказане у билансу стања на дан 31. децембра 2004. године у износу од 5,140,007 хиљада динара укључују залихе материјала и резервних делова у износу од 1,546,248 хиљада динара, односно 3,174,981 хиљада динара. На дан биланса стања Предузеће није извршило исправку вредности за залихе са успореним обртом, технички и технолошки застареле залихе. Обзиром да нам није стављена на увид одговарајућа анализа квалитативних и других карактеристика залиха, нисмо били у могућности да се уверимо да ли је потребно и у ком износу извршити исправку вредности за нефункционалне залихе.

Као што је обелодањено у напмени 22. уз финансијске извештаје, дугорочни кредити који доспевају до једне године на дан 31. децембар 2004 године укључују обавезе према повериоцима из Републике Пољске и осталим повериоцима у износу од 2,769,159 хиљада динара. Отплата обавеза по овим кредитима и припадајућим каматама је замрзнута од 1992. године. Предузеће је обрачунало камате на ове кредите у износу од 602,414 хиљада динара на дан 31. децембра 2004. године. Коначно усаглашавање и регулисање обавеза по основу главнице кредита и обрачунатих камата може имати значајан утицај на финансијске извештаје Предузећа.

Као што је обелодањено у напмени 27. уз финансијске извештаје остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења у износу од 10,613,484 хиљаде динара обухватају обавезе по основу примљених донација у износу од 8,117,005 хиљада динара. Услед природе рачуноводствених евиденција по основу примљених донација, као и на основу расположивих информација и документације нисмо били у могућности да потврдимо реалност стања и свеобухватност исказаних донација, односно ефекте евидентирања у билансу успеха текуће године по основу примљених донација.

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

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

Приложени финансијски извештаји не укључују обелодањивања повезаних лица и трансакција са повезаним лицима у складу са МРС 24 “Обелодањивање односа са повезаним лицима”.

Приложени финансијски извештаји не укључују обелодањивања преузетих обавеза по основу уговорених инвестиционих улагања, која захтева МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема”.

Одређене информације презентиране у извештају о новчаним токовима билансу токова готовине нису усаглашене са вредностима које је Предузеће исказало у билансу стања на дан 31. децембра 2004. године и билансу успеха за 2004. годину и, сагласно томе, не изражавамо мишљење о овом извештају.

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ “НИКОЛА ТЕСЛА”, ОБРЕНОВАЦ (наставак)

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје имају питања наведена у претходним пасусима, финансијски извештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним аспектима, приказују финансијско стање Предузећа на дан 31. децембра 2004. године, као и резултате пословања и промене на капиталу за наведену пословну годину, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

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

- (а) Као што је обелодањено у напмени 22. уз финансијске извештаје, обавезе по основу дугорочних кредита у износу од 17,282,402 хиљаде динара на дан 31. децембра 2004. године, представљају рефинансиране кредите примљене из средстава Париског клуба поверилаца преко банака у стечају и 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, који су првобитни дужници или гаранти према повериоцима Париског и Лондонског клуба ступио је на снагу 4. јула 2002. године (Службени Гласник СРЈ број 36/2002). У складу са поменутиим Законом, Предузеће је било дужно да кредите одобрене од стране Париског клуба кредитора, отплати домаћим банкама под условима који неће бити мање повољни од оних дефинисаних споразумом са страним кредиторима. Предузеће је извршило отпис 51% нове главнице дуга према Париском клубу поверилаца на дан 22. марта 2002. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. Према важећим законским прописима банке су дужне да, у складу са чланом 5. Закона, потпишу нове уговоре са дужницима, у којима ће се специфицирати износи обавеза и услови отплате дуга. Међутим, до дана издавања ових финансијских извештаја уговори нису потписани, с обзиром да су примљени преко банака које се налазе у поступку стечаја и ликвидације, а Уставни суд СР Југославије својом одлуком од 23. јануара 2003. године наведени члан 5. Закона прогласио је неуставним (“Сл. лист СРЈ” бр. 7/2003).
- (б) Као што је обелодањено у напмени 30 уз приложене финансијске извештаје, у билансу стања на дан 31. децембра 2004. године, Предузеће је исказало обавезе по кредитима од поверилаца из Републике Чешке у износу од 313,228 хиљада динара и обавезе по припадајућим каматама у износу од 51,345 хиљада динара. На дан 25. априла 2005. године, потписан је Уговор о поравнању дуга, којим су утврђене укупне обавезе на дан поравнања (укључујући све обрачунате камате и затезне камате) у износу од 130,005 хиљада динара (по курсу УСД на дан биланса стања) након одобрених отписа од стране повериоца уз обавезу ЈП ЕПС да отплати преостали износ обавеза без одлагања.
- (в) Као што је обелодањено у напмени 20. уз финансијске извештаје, износ основног капитала Предузећа није уписан у регистар Трговинског суда.

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ “НИКОЛА ТЕСЛА”, ОБРЕНОВАЦ (наставак)

- (г) Предузеће је остварило губитак за пословну 2004. годину од 2,582,815 хиљада динара, а на дан 31. децембра 2004. године акумулирани губитак у билансу стања износи 35,755,097 хиљада динара. Такође, краткорочне обавезе веће су од обртне имовине Предузећа за 1,513,556 хиљада динара, након умањења за износе одложених пореских обавеза и разграничених прихода по основу примљених донација. Ове чињенице изазивају значајну сумњу да ће Предузеће у наредном периоду бити у могућности да измирује доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима и кредиторима, односно да ће бити у могућности да настави пословање у складу са начелом сталности пословања.

Београд, 16. јун 2005. године



Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор

**БИЛАНС УСПЕХА**

За период од 1. јануара до 31. децембра 2004. године  
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2004.</u>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>		
Приходи од продаје	5	26,222,641
Приходи од активирања учинака и робе		2
Остали пословни приходи	6	494,759
		<u>26,717,402</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>		
Материјал и енергија	7	16,299,552
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	8	2,102,391
Трошкови амортизације и резервисања	9	4,319,590
Остали пословни расходи	10	2,810,721
		<u>25,532,254</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>		1,185,148
Финансијски приходи	11	799,274
Финансијски расходи	12	(4,245,733)
Остали приходи	13	244,908
Остали расходи	14	(567,447)
		<u>(2,583,850)</u>
<b>ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>		(2,583,850)
Ванредни приходи		1,035
<b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<u>(2,582,815)</u>
Порез на добит		-
<b>НЕТО ГУБИТАК</b>		<u><u>(2,582,815)</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Управног Одбора ЈП ТЕ Никола Тесла, Обреновац дана 26. априла 2005. године

Потписано у име ЈП ТЕ Никола Тесла, Обреновац:

Бошко Буха  
Генерални Директор

Милан Урошевић  
Директор економско-финансијског  
сектора



**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2004. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар</u> <u>2004.</u>
<b>АКТИВА</b>		
<b>Стална имовина</b>		
Нематеријална улагања	15	1,767,467
Некретнине, постројења и опрема	15	70,547,340
Аванси за основна средства		51,377
Дугорочни финансијски пласмани	16	699,303
		<u>73,065,487</u>
<b>Обртна имовина</b>		
Залихе	17	5,140,007
Потраживања	18	712,669
Краткорочни финансијски пласмани		40,000
Готовина и готовински еквиваленти	19	10,950
Активна временска разграничења		734
		<u>5,904,360</u>
<b>Укупна актива</b>		<u><u>78,969,847</u></u>
<b>ПАСИВА</b>		
<b>Капитал</b>		
Државни капитал	20	72,729,403
Остали капитал	20	482,380
Акумулирани губитак		(35,755,097)
		<u>37,456,686</u>
<b>Дугорочне обавезе</b>		
Дугорочна резервисања	21	75,665
Дугорочни кредити	22	17,282,402
Остале дугорочне обавезе	23	4,615,934
		<u>21,974,001</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>		
Краткорочне финансијске обавезе	24	4,292,921
Обавезе из пословања	25	427,621
Обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода	26	200,945
Остале краткорочне обавезе и ПВР	27	10,613,484
Одложене пореске обавезе		4,004,189
		<u>19,539,160</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><u>78,969,847</u></u>
<b>Ванбилансна евиденција</b>	28	<u><u>2,964,555</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**За период од 1. јануара до 31. децембра 2004. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<u>Државни капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Акумулира- ни губитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање на почетку године, након корекција по основу прве примене МСФИ (напомена 4.)	72,729,403	482,380	(34,364,449)	38,847,334
Одложене пореске обавезе	-	-	1,714,611	1,714,611
Одложена пореска средства	-	-	(522,444)	(522,444)
Губитак текуће године	-	-	(2,582,815)	(2,582,815)
Стање на крају године	<u>72,729,403</u>	<u>482,380</u>	<u>(35,755,097)</u>	<u>37,456,686</u>

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА**  
**За период од 1. јануара до 31. децембра 2004. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<u>2004.</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>	
<b>Приливи готовине из пословних активности</b>	
Продаја и примљени аванси	25,550,191
Остали приливи из редовног пословања	249,659
Ванредне ставке	245,102
<b>Одливи готовине из пословних активности</b>	
Исплате добављачима и дати аванси	(21,963,599)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(2,153,447)
Плаћене камате	(35,214)
Плаћање по основу осталих јавних прихода	(940,158)
Ванредне ставке	<u>(148,221)</u>
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>804,313</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>	
<b>Приливи готовине из активности инвестирања</b>	
Примљене камате	308
<b>Одливи готовине из активности инвестирања</b>	
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	<u>(796,766)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(796,458)</u>
<b>Нето прилив готовине и готовинских еквивалената</b>	<u>7,855</u>
<b>Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода</b>	3,095
<b>Готовина и готовински еквиваленти на крају периода</b>	<u><u>10,950</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**1. ДЕЛАТНОСТ**

Јавно предузеће за производњу термоелектричне енергије и топлотне енергије у комбинованим процесима „Термоелектране Никола Тесла“ Обреновац основано је одлуком Управног одбора Јавног предузећа „Електрипривреда Србије“ број 42/3-1 од 21. децембра 1991. године.

**Фирма** – ЈП „Електропривреда Србије“, Јавно предузеће „Термоелектране Никола Тесла“ са потпуном одговорношћу, Обреновац. Скраћена ознака фирме „ЕПС - ТЕНТ“, Обреновац са п.о.

**Матични број:** 07802161

**Порески идентификациони број:** 101217456

**Седиште** – Обреновац, Богољуба Урошевића Црног 44.

**Упис у судски регистар** – Решењем Fi 1093/02 од 05.02.1992. уписано је оснивање ЕПС ЈП ТЕНТ код Привредног суда у Београду.

**Делатност** – производња термоелектричне и топлотне енергије у комбинованим процесима, пренос електричне енергије до излаза из редовног постројења ТЕ “Никола Тесла”, превоз железницом угља, опреме, хемикалија и друге робе, производња и продаја технолошке паре и топлотне енергије.

Предузеће обавља и делатности трговине на велико отпацима и остацима, инжењерингом, технолошким испитивањима и анализама, осталим архитектонским и инжењерским активностима и техничким саветима, обрадом података, изградњом базе података, осталим активностима у вези са компјутерима.

**Организациона структура** –ЕПС ЈП „ТЕНТ“, као облик унутрашње организације, чине делови предузећа. Сваки део представља заокружену производну, техничко-технолошку и организациону целину. Делови су:

1. Термоелектране “Никола Тесла”, Обреновац
2. Термоелектране “Колубара А”, Велики Црљени
3. ТЕ ТО “Колубара Б”, Уб
4. ТЕ “Морава”, Свилајнац

**Облик својине** – ЕПС ЈП „ТЕНТ“, Обреновац као и ЈП ЕПС послује у државној својини.

На дан 31. децембар 2004. године Предузеће је имало 3,274 запослених.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**

Ови финансијски извештаји укључују средства, обавезе, резултате пословања и токове готовине матичног предузећа. Финансијски извештаји не укључују средства, обавезе, резултате пословања и токове готовине зависног предузећа.

Финансијски извештаји су састављени у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и рачуноводственим политикама обелодањеним у оквиру напомене 3.

Законом о рачуноводству и ревизији регулисано је да су предузећа дужна да вођење пословних књига, састављање и презентацију финансијских извештаја за 2004. годину врше у складу са рачуноводственим начелима дефинисаним у оквиру Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ). У складу са Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за предузећа, задруге и предузетнике ("Сл. гласник РС", бр. 53/04) Предузеће је на дан 1. јануара 2004. године извршило прекњижавање билансних позиција на рачуне прописане новим контним оквиром за предузећа и саставило финансијске извештаје усклађене са МСФИ.

Обзиром на то да се билансне позиције, на дан 31. децембра 2004. године, процењују и усклађују са МСФИ, руководство предузећа је у складу са МСФИ 1 – Прва година примене Међународних стандарда финансијског извештавања утврдило као дан транзиције 1. јануар 2004. године. У напомени 4. приказане су корекције биланса стања и ефекти њиховог усклађивања са МСФИ на дан 1. јануара 2004. године. Обзиром да је овај датум дефинисан као дан транзиције на МСФИ, руководство Предузећа предвиђа да ће први финансијски извештаји, комплетно исказани у складу са МСФИ, бити издати са стањем на дан 31. децембра 2005. године.

У складу са прелазним и завршним одредбама Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за предузећа, задруге и предузетнике („Сл. гласник РС“ бр. 75/04), Предузеће, у званичне обрасце финансијских извештаја за 2004. годину, није унело упоредне податке за 2003. годину.

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

Приликом прве примене МСФИ-а извршено је признавање или укидање раније признатих средстава и обавеза у складу са МСФИ, као и извршена рекласификација појединих ставки финансијских извештаја.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**3. ПРЕГЛЕД ПРИМЕЊЕНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Основне рачуноводствене политике, примењене код састављања финансијских извештаја за 2004. годину, наведене су у даљем тексту:

**3.1. Пословни приходи**

*Приходи од продаје*

Приходи од продаје евидентирају се по основу коначног обрачуна расподеле прихода и расхода од продаје електричне енергије на мрежи преноса ЕПС-а на бази методологије буџетског утврђивања прихода и расхода по јавним предузећима у оквиру ЕПС-а.

*Остали пословни приходи*

Остала реализација обухвата фактурисане остале приходе од продаје производа, материјала и извршених услуга.

Остали добици представљају приходе од продаје некретнина, постројења и опреме, наплаћена отписана потраживања, вишкови и приходи настали од усклађивања имовине.

**3.2. Трошкови и расходи**

*Трошкови горива, материјала за израду и осталог материјала*

Трошкови горива, материјала за израду и осталог материјала укључују трошкове мазута, угља и остале енергије укључене у производњу електричне енергије, грејања и технолошке паре и других материјала употребљених у производњи.

*Трошкови одржавања и поправки*

Трошкови одржавања и поправки књижени су на терет расхода у периоду када су настали.

**3.3. Донације**

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

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

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

Приходи од камата се углавном односе на камате обрачунате на доспела потраживања од купаца и камате по основу краткорочних пласмана и дугорочних потраживања.

Расходи по основу камата, терете приходе периода у коме су настали.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

**3.5. Ефекти промена курсева валута**

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

Монетарне и немонетарне ставке средстава и обавеза набављене у иностраној валути признају се по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан настанка трансакције.

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

**3.6. Готовина и еквиваленти готовине**

Готовина и еквиваленти готовине обухватају новчана средства и високо ликвидне хартије од вредности са доспећем до три месеца.

**3.7. Залихе**

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

Залихе се мере по набавној вредности. 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.

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.

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

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

Основна средства су на дан 1. јануара 2004. године исказана по ревалоризованој набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Ревалоризација вредности основних средстава извршена је на дан 1. јануара 2004. године од стране овлашћеног процењивача, на основу њиховог усклађивања са тржишном вредношћу. Ревалоризована вредност некретнина на дан 1. јануара 2004. године је у складу са МСФИ 1 призната као њихова вероватна вредност на тај дан, а за потребе састављања почетног биланса стања у складу са МСФИ. Ефекат извршене ревалоризације некретнина исказан је у оквиру акумулираног резултата из ранијих година.

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 средстава уколико се тим улагањем повећава капацитет средства, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средства.

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

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

**3.9. Амортизација**

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

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

Примењене годишње стопе амортизације су:

	%
Грађевински објекти	2,5
<u>Опрема</u>	
Турбинска постројења	5
Мерно регулациона опрема	16,6 - 20
Пумпе и електро мотори	10 - 12
Остала опрема	15 - 20
Нематеријална улагања	20-25



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

**3.10. Исправка вредности потраживања од купаца**

Исправка вредности се врши на терет осталих расхода за износ ненаплаћених потраживања по основу промета електричне енергије за које постоји неизвесност наплате.

Предузеће је извршило исправку вредности потраживања и датих аванса од правних и физичких лица за које је протекао рок за наплату најмање од 60 дана. Изузетно може се вршити процена извесности наплате за ове групе дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2005. године. За сва потраживања по којима је покренут судски поступак, врши се исправка вредности, док се директан отпис врши само по окончању судског спора или на основу одлуке органа управљања.

**3.11. Порези и доприноси**

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

Порез на добитак у висини од 12.33% (31. децембар 2003. године: 14%) се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије. Стопа пореза на добитак, која се примењује после 1. јануара 2005. године, је 10%.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Порески ефекти који се односе на привремене разлике између пореске основице појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања, састављеном у складу са МСФИ, исказани су као одложена пореска средства или одложене пореске обавезе.

Одложена средства настала по овом основу исказују се у случају процене руководства да ће у наредном периоду бити остварена добит из пословања.

Одложена пореска обавеза признаје се за све опорезиве привремене разлике.

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким пореским и општим прописима. Ови порези и доприноси су приказани у оквиру осталих расхода.

Капитал предузећа обухвата државни капитал, остали капитал и акумулирани губитак из претходних година.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

**3.13. Резервисања**

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

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

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

У 2004. години предузеће је извршило резервисање само за потенцијалне губитке који могу настати по основу судских спорова.

**3.14. Поштена (фер) вредност**

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

**3.15. Трансферне цене**

У 2004. години нису постојале тарифне цене у регулисању економских односа између јавних компанија у ЕПС-у при расподели прихода од електричне енергије

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

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

	Државни капитал	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Акумулирани губитак	Укупно
Стање на почетку године, пре корекција по основу прве примене МСФИ	42,532,682	-	30,196,721	(42,591,182)	30,138,221
Корекције по основу прве примене МСФИ					
- укидање ревалоризационих резерви	30,196,721	-	(30,196,721)	-	-
- пренос ванпословних извора средстава	-	482,380	-	-	482,380
- укидање одложеног ревалоризационог добитка	-	-	-	9,222,037	9,222,037
- отпис нематеријалних улагања	-	-	-	(25,524,732)	(25,524,732)
- исправка вредности нематеријалних улагања у припреми	-	-	-	(438,072)	(438,072)
- процена вредности основних средстава	-	-	-	30,515,131	30,515,131
- остале корекције основних средстава	-	-	-	(35,351)	(35,351)
- корекција исправке вредности осталих потраживања	-	-	-	328,630	328,630
- корекција камата по рефинансираним кредитима	-	-	-	(636,349)	(636,349)
- корекција главнице по рефинансираним кредитима	-	-	-	(42,663)	(42,663)
- признавање одложених пореских средстава	-	-	-	522,444	522,444
- признавање одложених пореских обавеза	-	-	-	(5,718,803)	(5,718,803)
- остало	-	-	-	34,461	34,461
Стање на почетку године, након корекција по основу прве примене МСФИ	<u>72,729,403</u>	<u>482,380</u>	<u>-</u>	<u>(34,364,449)</u>	<u>38,847,334</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА**

**У хиљадама динара  
2004.**

Приходи од продаје у оквиру система Електропривреде Србије по основу:	
- продаје електричне енергије	26,096,774
- продаје топлотне енергије и технолошке паре	14,805
Приходи од продаје топлотне енергије и технолошке паре осталим правним лицима	83,769
Остали приходи по основу продаје производа и услуга	27,293
	<u>26,222,641</u>

Приходи у оквиру система Електропривреде Србије у укупном износу од 26,096,774 хиљаде динара се односе на приходе по основу испоручене електричне енергије ЕПС-а, који на основу остварене реализације и интерних цена врши расподелу прихода свим јавним предузећима у свом саставу.

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

**У хиљадама динара  
2004.**

Приходи од донација	248,177
Приходи од закупнина	1,730
Укидање дугорочних резервисања	6,740
Остали пословни приходи	238,112
	<u>494,759</u>

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ**

**У хиљадама динара  
2004.**

Трошкови угља:	
- набављеног од предузећа у оквиру система ЕПС-а	14,343,907
- набављеног од осталих предузећа	310,024
Резервни делови и материјал за одржавање основних средстава	756,457
Деривати нафте, уља и мазива	742,478
Остали материјал	146,686
	<u>16,299,552</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

8. ЗАРАДЕ, НАКНАДЕ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

У хиљадама динара  
2004.

Нето зараде	1,073,628
Порези и доприноси на зараде на терет запосленог	490,679
Порези и доприноси на зараде на терет послодавца	336,124
Отпремнине и јубиларне награде	22,570
Остали лични расходи	179,390
	<u>2,102,391</u>

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

У хиљадама динара  
2004.

Трошкови амортизације	4,313,505
Трошкови резервисања за тужбе трећих лица	6,085
	<u>4,319,590</u>

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

У хиљадама динара  
2004.

Услуге одржавања:	
- друга предузећа у саставу ЕПС-а	34,015
- предузећа ван ЕПС-а	1,280,715
Трошкови накнада за коришћење вода	479,590
Премије осигурања	212,765
Остале производне услуге	189,945
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	164,662
Индиректни порези и доприноси	104,883
Непроизводне услуге	85,023
Трошкови резервисања за тужбе трећих лица	30,464
Транспортне услуге	27,721
Производне услуге у оквиру система Електропривреде Србије	25,556
Трошкови репрезентације	20,149
Трошкови платног промета	13,884
Трошкови истраживања	13,780
Трошкови закупнина	9,718
Остало	117,851
	<u>2,810,721</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара  
2004.

Финансијски приходи у оквиру система Електропривреде Србије	796,201
Позитивне курсне разлике	2,764
Приходи од камата	309
	<u>799,274</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

У хиљадама динара  
2004.

Финансијски расходи у оквиру система Електропривреде Србије	483,544
Расходи камата	912,440
Негативне курсне разлике:	
- дугорочни кредити	2,826,442
- остало	23,307
	<u>4,245,733</u>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У хиљадама  
динара  
2004

Вишкови	228,183
Остало	16,725
	<u>244,908</u>

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

У хиљадама динара  
2004.

Остали расходи од других предузећа у оквиру Електропривреде Србије	284,396
Губици од продаје основних средстава и нематеријалних улагања	177,470
Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана	94,098
Други непословни и ванредни расходи	11,483
	<u>567,447</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара					
	Земљиште и Грађевински објекти	Постројења и опрема	Остала основна средства	Основна средства у припреми	Укупно основна средства	Укупно нематеријална улагања
<b>Набавна вредност</b>						
Стање на почетку године, пре корекција	47,889,060	89,537,634	2,813	23,471,985	160,901,492	27,722,025
Корекције по основу прве примене МСФИ:						
- Пренос са ванпословних средстава	338,620	7,586	149,345	75,661	571,212	-
- Ефекат признатих средстава	(23,577)	367,077	-	-	343,500	-
- Корекције нематеријалних улагања	-	-	-	-	-	(25,524,732)
- Ефекти процене вредности	(6,999,088)	79,815,420	-	(8,818,974)	63,997,358	-
- Остале корекције	(10,856)	-	-	(24,495)	(35,351)	-
Стање на почетку године, након корекција	41,194,159	169,727,717	152,158	14,704,177	225,778,211	2,197,293
Набавке у току периода	8,589	123,159	157	6,443,750	6,575,655	10,426
Активирања	193,830	4,404,766	-	(4,598,596)	-	-
Вишкови	-	228,036	-	-	228,036	-
Расходовања и отуђења	(51,306)	(733,307)	(3,050)	(783)	(788,446)	-
Остало	40,726	(5,637)	10,509	(50,662)	(5,064)	-
Стање на крају године	41,385,998	173,744,734	159,774	16,497,886	231,788,392	2,207,719
<b>Исправка вредности</b>						
Стање на почетку године	37,557,814	86,932,783	-	-	124,490,597	391
Корекције по основу прве примене МСФИ:						
- Пренос са ванпословних средстава	78,851	7,541	49	-	86,441	-
- Корекције нематеријалних улагања	-	-	-	-	-	438,072
- Ефекти процене вредности	(14,458,590)	47,940,817	-	-	33,482,227	-
- Ефекат признатих средстава	(29,434)	(484,905)	-	-	(514,339)	-
Стање на почетку године, након корекција	23,148,641	134,396,236	49	-	157,544,926	438,463
Амортизација у току периода	436,766	3,874,950	-	-	4,311,716	1,789
Расходовања и отуђења	(32,537)	(574,659)	(44)	-	(607,240)	-
Остало	(4,166)	(4,184)	-	-	(8,350)	-
Стање на крају године	23,548,704	137,692,343	5	-	161,241,052	440,252
<b>Нето садашња вредност</b>						
31. децембар 2004. године	17,837,294	36,052,391	159,769	16,497,886	70,547,340	1,767,467

Остале корекције приказане у табели промена на грађевинским објектима и опреми у нето износу од 857,839 хиљада динара односе се на корекције раније извршеног признавања основних средстава на основу елабората о колаудацији послова санације Блока А5 у ТЕ Колубара А, Велики Црљени. Обзиром да је наведено средство санирано из средстава обезбеђених из донација Предузеће је на дан 1. јануара 2004. године као корекцију почетног стања признало средства у накнадно утрђеном износу, на основу процене и комплетности документације сачињене од стране стручне комисије, на терет примљених донација.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

Предузеће је на дан 1. јануара 2004. године кроз корекцију почетног стања извршило смањење оснивачких улагања која се односе на трошкове инвестирања, експропријације студије у ТЕ ТО Колубари Б, Уб насталих у ранијим годинама у износу од 25,524,732 хиљаде динара и исправку вредности нематеријалних улагања у припреми која се односе на трошкове пројектовања и контроле у износу од 438,072 хиљаде динара на терет пренетог губитка из ранијих година.

Садашња вредност земљишта на дан 31. децембра 2004. године и на дан 1. јануара 2004. године након корекција по основу прве примене МСФИ износи 581,879 хиљада динара, односно 583,219 хиљада динара. Земљиште није било предмет процене од стране независног проценитеља, већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2004. године.

**16. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	% учешћа	31. децембар 2004.
Учешћа у капиталу зависних правних лица:		
- Про ТЕНТ д.о.о., Обреновац	100%	5,067
Остала учешћа у капиталу		4,063
		<u>9,130</u>
Дугорочно удружена средства - Акумулација "Ровни"		635,002
Дугорочна потраживања за продате станове		56,126
		<u>691,128</u>
Исправка вредности		<u>(955)</u>
		<u><u>699,303</u></u>

На дан 31. децембра 2004. године, дугорочно удружена средстава у износу од 635,002 хиљаде динара, односе се на заједничко улагање у Јавно Предузеће "Колубара", Ваљево, а по основу изградње тела бране и акумулације "Ровни" чија је намена водоснабдевање становништва и индустрије, одбрана од поплава у околним општинама као и за потребе ЈП Електропривреде Србије. На основу Уредбе Владе Републике Србије о утврђивању програма изградње, реконструкције и одржавања водопривредних објеката за 2005. годину (Службени гласник РС број 21 од 3. марта 2005. године), током 2005. године, предвиђени су даљи радови на изградњи тела бране и акумулације "Ровни", уз учешће Владе Републике Србије, док је предвиђено учешће Предузећа у наведеним радовима 27.6%.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

17. ЗАЛИХЕ

У хиљадама динара  
31. децембар  
2004.

Материјал	1,556,845
Резервни делови	3,156,650
Алат и инвентар	18,331
Дати аванси	427,248
	<u>5,159,074</u>
Исправка вредности:	
- залиха материјала	(10,597)
- датих аванса	(8,470)
	<u>(19,067)</u>
	<u>5,140,007</u>

18. ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама динара  
31. децембар  
2004.

Купци:	
- у оквиру система Електропривреде Србије	431,598
- остала повезана предузећа	4,843
- у земљи	148,382
Потраживања од запослених	13,584
Потраживања из специфичних послова	52,205
Потраживања за камату и дивиденде	738
Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	239
Остала потраживања:	
- потраживања по основу ратних штета	776,556
- потраживања за ванпословна средства која се користе у пословне сврхе	147,962
- остала потраживања	26,057
	<u>1,602,164</u>
Исправка вредности	
- купаца у земљи	(96,920)
- потраживања по основу ратних штета	(776,556)
- осталих потраживања	(16,019)
	<u>(889,495)</u>
	<u>712,669</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**19. ГОТОВИНА И ЕКВИВАЛЕНТИ ГОТОВИНЕ**

**У хиљадама динара  
31. децембар  
2004.**

Текући рачуни:	
- у динарима	3,818
- у иностраној валути	81
Благајна	6,400
Остала новчана средства	651
	<u>10,950</u>

**20. КАПИТАЛ**

**Државни капитал**

Државни капитал представља капитал Предузећа, који је у државном власништву. Он обухвата почетни капитал увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године, а кориговане по основу примене МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут."

Износ основног капитала Предузећа није усаглашен са износом који је уписан у регистру Трговинског суда.

**Остали капитал**

Остали капитал приказан у билансу стања предузећа на дан 31. децембра 2004 године у укупном износу од 482,380 хиљада динара односи се на сопствене ванпословне изворе, који су у току 2004. године пренешени у складу са применом МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут."

**21. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

На дан 31. децембра 2004. године, дугорочна резервисања у износу од 75,665 хиљада динара у целости се односе на резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима који се воде против Предузећа.

Промене на дугорочним резервисањима у 2004. години су следеће:

**У хиљадама динара  
31. децембар  
2004.**

Стање на почетку године	45,856
Резервисања на терет трошкова будућег периода (напомене 9. и 10.)	36,549
Укидање у корист прихода текуће године	(6,740)
Стање на крају године	<u>75,665</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

22. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

У хиљадама динара  
31. децембар  
2004.

<i>Рефинансирани кредити:</i>	
- Париски клуб поверилаца	17,282,402
- Лондонски клуб поверилаца	955,023
- IBRD	21,086
<i>Остали кредитори:</i>	
- Повериоци из Републике Пољске	2,283,993
- Повериоци из републике Чешке	313,228
- остали повериоци	485,166
	<u>21,340,898</u>
Текуће доспеће дугорочних кредита:	
<i>Рефинансирани кредити:</i>	
- Лондонски клуб поверилаца	(955,023)
- IBRD	(21,086)
<i>Остали кредитори:</i>	
- Повериоци из Републике Пољске	(2,283,993)
- Повериоци из Републике Чешке	(313,228)
- Остали повериоци	(485,166)
	<u>(4,058,496)</u>
	<u><u>17,282,402</u></u>

Обавезе по основу дугорочних рефинансираних кредита из средстава Париског клуба поверилаца представљају обавезе иницијално реализоване 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, који су првобитни дужници или гаранتي према повериоцима Париског и Лондонског клуба ступио је на снагу 4. јула 2002. године (Службени Гласник СРЈ број 36/2002). У складу са поменутиим Законом, Предузеће је било дужно да кредите одобрене од стране Париског клуба кредитора, отплати домаћим банкама под условима који неће бити мање повољни од оних дефинисаних споразумом са страним кредиторима. Предузеће је извршило отпис 51% нове главнице дуга према Париском клубу поверилаца на дан 22. марта 2002. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. Према важећим законским прописима банке су дужне да, у складу са чланом 5. Закона, потпишу нове уговоре са дужницима, у којима ће се специфицирати износи обавеза и услови отплате дуга. Међутим, до дана издавања ових финансијских извештаја уговори нису потписани, с обзиром да су примљени преко банака које се налазе у поступку стечаја и ликвидације, а Уставни суд СР Југославије својом одлуком од 23. јануара 2003. године наведени члан 5. Закона прогласио је неуставним ("Сл. лист СРЈ" бр. 7/2003).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

22. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Обавезе по основу дугорочних рефинансираних кредита примљене из средстава Париског клуба поверилаца се отплаћују у року од 22 године у 44 рате почев од 22. септембар 2008. године, по каматној стопи од 5.9% годишње. 60% обрачунате камате у првих три године отплатног периода се капитализује и приписује главном дугу.

Предузеће је, на дан 1. јануара 2004. године, на основу дописа о реструктурирању дуга по NFA (New Financing Agreement) и TDFA (Trade and Deposit Facility Agreement) између Републике Србије и Међународног координационог комитета и регулисању обавеза према повериоцима Лондонског клуба од 23. фебруара 2005 године, кроз корекцију почетног стања извршило деноминацију и повећање главнице кредита у износу од 42,663 хиљаде динара и камата по кредитима у износу од 636,349 хиљада динара на терет пренетог губитка из ранијих година. (напомена 4.)

Дугорочни кредити који доспевају до једне године у износу од 3,082,087 хиљада динара на дан 31. децембар 2004 године укључују обавезе према повериоцима из Републике Чешке, Републике Пољске и осталим повериоцима. Отплата обавеза по овим кредитима и припадајућим каматама је замрзнута од 1992. године. Предузеће је обрачунало камате на ове кредите у износу од 469,866 хиљада динара на дан 31. децембар 2004. године. Коначно усаглашавање и регулисање обавеза по основу главнице кредита и обрачунатих камата може имати значајан утицај на финансијске извештаје Предузећа

Дугорочни кредити су деноминирани у следећим валутама:

	<u>Валута</u>	<u>Износ у валути</u>
<i>Рефинансирани кредити:</i>		
- Париски клуб поверилаца	CHF	103,616,892
	EUR	57,411,494
	USD	9,502,723
	CAD	87,582,176
- Лондонски клуб поверилаца	CAD	101,208
	EUR	2,871,998
	USD	150,820
	GBP	1,502,218
	JPY	131,647,980
	CHF	9,282,076
- IBRD	EUR	267,299
<i>Остали кредитори:</i>		
- Elektrim, Варшава	USD	39,423,025
- Skoda Export, Праг	USD	5,406,502
- Остали кредитори	USD	5,558,218
	EUR	2,068,181

Доспећа дугорочних кредита су следећа:

	<u>У хиљадама динара</u>
до једне године	4,058,496
преко пет година	<u>17,282,402</u>
	<u><u>21,340,898</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

23. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара 31. децембар 2004.
Обавезе у оквиру Система Електропривреде Србије	3,501,821
Репрограмиране обавезе по основу:	
- јавних прихода	774,288
- накнада за коришћење вода	542,550
- осталих обавеза	30,518
	<u>4,849,177</u>
Текућа доспећа репрограмираних обавеза по основу:	
- накнада за коришћење вода	(168,423)
- јавних прихода	(64,820)
	<u>(233,243)</u>
	<u><u>4,615,934</u></u>

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода на дан 31. децембар 2004. године, у укупном износу од 774,288 хиљаде динара, проистичу из решења Пореске управе од дана 27. децембра 2003. године којим је извршено одлагање плаћања дуга по основу пореза и других јавних прихода на 120 месечних рата уз обрачун камате применом есконтне стопе Народне банке Србије. Месечни ануитети отплате дуга утврђују се посебним решењем Пореске управе - центар за велике пореске обавезе. Укупан дуг је умањен за 30% камате обрачунате закључно са 30. септембром 2003. године који ће бити приписан уколико Предузеће своје пореске обавезе не буде извршило у складу са Одлуком Владе Републике Србије.

Репрограмиране обавезе по основу накнада за коришћење вода, на дан 31 децембра 2004. године у укупном износу од 542,550 хиљаде динара, проистичу из решења и споразума са Министарством за пољопривреду и шумарство од дана 25. октобра 2003. године којим су утврђени рокови измирења обавеза. Уколико коефицијент раста цена на мало буде већи од 12% извршиће се ревалоризација обавезе за износ коефицијента.

Преглед доспећа репрограмираних обавеза је следећи:

	У хиљадама динара
- у току наредне године	233,243
- од две до три године	263,761
- од три до четири године	270,524
- од четири до пет године	64,820
- преко пет година	515,008
	<u>1,347,356</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**24. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

**У хиљадама динара  
31. децембар  
2004.**

Дугорочни кредити који доспевају до једне године	4,058,496
Текуће доспеће репрограмираних обавеза по основу јавних прихода и накнаде за коришћење вода	233,243
Остале краткорочне финансијске обавезе	1,182
	<u>4,292,921</u>

**25. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

**У хиљадама динара  
31. децембар  
2004.**

Добављачи:	
- у оквиру система Електропривреде Србије	38,325
- остала повезана правна лица	9,400
- у земљи	327,473
Примљени аванси	211
Обавезе према увознику	36,260
Остале обавезе из специфичних послова	146
Остале обавезе из пословања	15,806
	<u>427,621</u>

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

**У хиљадама динара  
31. децембар  
2004.**

Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке или на терет трошкова	200,073
Обавезе за порез на промет и акцизе	47
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	825
	<u>200,945</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

27. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

У хиљадама динара  
31. децембар  
2004.

Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	52,239
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	52,850
Обавезе по основу камата:	
- на рефинансиране кредите из средстава Париског клуба поверилаца (напомена 22.)	897,814
- на рефинансиране кредите из средстава Лондонског клуба поверилаца (напомена 22.)	814,886
- IBRD	2,981
- на дугорочне кредите осталих кредитора:	
- Повериоца из Републике Пољске	372,838
- Повериоца из Републике Чешке	51,346
- остали кредитори	229,576
- остало	644
Остале обавезе	21,255
Примљене донације	8,117,055
	<u>10,613,484</u>

Током 2004. године Предузеће је расподелом од Електропривреде Србије примило средства по основу уговора о финансирању са разним донаторима из међународне заједнице. Примљена средства по основу донација и укидање средстава из донација на терет прихода могу се анализирати како следи:

	<u>2004.</u>
Стање на почетку године, пре корекција	1,285,911
Корекције стања на почетку године	
- Основна средства	857,839
- Материјал	7,648
Стање на почетку године, након корекција	<u>2,151,398</u>
Повећања у току године:	
- Основна средства	44,385
- Материјал	2,551,717
- Резервни делови	2,405,034
- Услуге	1,211,118
- Остало	1,580
	<u>6,213,834</u>
Пренос на приходе у току године:	
- Основна средства	(136,815)
- Материјал	(15,094)
- Резервни делови	(96,268)
	<u>(248,177)</u>
Стање на крају године	<u>8,117,055</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**28. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА**

На дан 31. децембра 2004. године, ванбилансна евиденција у износу од 2,964,555 хиљада динара обухвата процењену ратну штету у износу од 2,936,066 хиљада динара и износ отписаних улога у банке у поступку стечаја и ликвидације у износу од 28,489 хиљада динара.

**29. СПОРОВИ У ТОКУ**

На дан 31. децембра 2004. године, према проценама руководства Предузећа, износ судских спорова у току, које правна и физичка лица воде против Предузећа износи 143,403 хиљада динара, без евентуалних затезних камата које могу бити утврђене по окончању судских спорова. Предузеће је на дан 31. децембар 2004. године извршило резервисање по основу судских спорова у укупном износу од 75,665 хиљада динара (напомена 21.).

Поред наведеног, Предузеће води и више поступака против правних и физичких лица ради наплате потраживања у укупном износу од 15,876 хиљада динара.

**30. ДОГАЂАЈ НАСТАО НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

На основу Уредбе Владе Републике Србије о утврђивању програма изградње, реконструкције и одржавања водопривредних објеката за 2005. годину (Службени гласник РС број 21 од 3. марта 2005. године), током 2005. године, предвиђени су даљи радови на изградњи тела бране и акумулације "Ровни", уз учешће Владе Републике Србије, док је предвиђено учешће Предузећа у наведеним радовима 27.6%.

*Издавања ЈП Електроисток из система Електропривреде Србије*

Одлуком Владе Републике Србије о оснивању ЈП за пренос електричне енергије и управљање преносним системом "Електро mreжа Србије", од 1. јула 2005. године, ЈП ЕПС ће изгубити контролу над зависним предузећем ЈП за пренос електричне енергије "Електроисток". Средства за оснивање и рад ЈП "Електро mreжа Србија" чини имовина ЈП "Електроисток" и део имовине коју је ЈП ЕПС користило за обављање делатности управљања преносним системом. Управни одбор ЈП ЕПС је на седници одржаној 16. јуна 2005. године донео Одлуку о преносу средстава ЈП Електроисток, Београд у укупном износу од 1,290,526 хиљаду динара.

*Регулисање обавеза према Повериоцима из Републике Чешке*

У билансу стања на дан 31. децембра 2004. године, Предузеће је исказало обавезе по кредитима од поверилаца из Републике Чешке у износу од 313,228 хиљада динара и обавезе по припадајућим каматама у износу од 51,345 хиљада динара. На дан 25. априла 2005. године, потписан је Уговор о поравнању дуга, којим су утврђене укупне обавезе на дан поравнања (укључујући све обрачунате камате и затезне камате) у износу од 130,005 хиљада динара (по курсу на УСД на дан биланса стања) након одобрених отписа од стране повериоца уз обавезу ЈП ЕПС да отплати преостали износ обавеза без одлагања.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**31. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	<b>У динарима</b>
	<b>31. децембар</b>
	<b><u>2004.</u></b>
USD	57,9355
EUR	78,8850
CHF	51,0913
CAD	47,9136
GBP	111,278