

**ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ
НИКОЛА ТЕСЛА Д.О.О., ОБРЕНОВАЦ**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2006. године и
Извештај независног ревизора**

ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА Д.О.О., ОБРЕНОВАЦ

САДРЖАЈ

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

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва “Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (странице 4 до 35) предузећа “Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац (у даљем тексту “Предузеће”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2006. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва “Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац (наставак)

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напоменама 3.10. и 15. уз финансијске извештаје, земљиште чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2006. године износи 574,877 хиљаде динара, на дан 1. јануара 2004. године приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије 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 потенцијалне ефекте на реалност исказане вредности земљишта са стањем на дан 31. децембра 2006. године.

Као што је обелодањено у напоменама 3.5. и 15. уз финансијске извештаје, основна средства у припреми и аванси исказани у билансу стања на дан 31. децембра 2006. године у износу од 13,896,217 хиљаде динара укључују улагања у нову термоелектрану Колубара Б, Уб у износу од 11,688,098 хиљада динара, док нематеријална улагања исказана у износу од 1,803,703 хиљаде динара обухватају износ од 1,752,289 хиљада динара који се односи на капитализоване трошкове изградње ове термоелектране. Изградња овог пројекта је започета у 1988. години, а прекинута је након неколико година. 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 напомени 17. уз финансијске извештаје, дугорочно удружена средства у износу од 637,205 хиљада динара, односе се на заједничко улагање у Јавно Предузеће “Колубара”, Ваљево, а по основу изградње тела бране и акумулације “Ровни”. Предузеће на дан састављања финансијских извештаја 31. децембра 2006. 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 наведеног стандарда на приложене финансијске извештаје.

Као што је обелодањено у напомени 16. уз финансијске извештаје, учешћа у капиталу банака и осигуравајућих компанија у земљи која су расположива за продају, Предузеће је евидентирало на дан 31. децембра 2006. године по њиховој ревалоризованој набавној вредности обрачунатој применом званично објављених коефицијената ревалоризације заснованих на кретању индекса раста цена на мало, и то за улагања у осигуравајуће компаније закључно са 2003. годином и за улагања у банке закључно са 2002. годином, што није у сагласности са МРС 39 “Финансијски инструменти – признавање и мерење” који захтева да се хартије од вредности расположиве за продају накнадно признају по поштеној вредности.

Као што је обелодањено у напомени 28. уз финансијске извештаје, остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења у износу од 8,787,709 хиљада динара обухватају обавезе по основу примљених донација у износу од 8,043,918 хиљаде динара. 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.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва “Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац
(наставак)

Основе за мишљење са резервом (наставак)

Предузеће није извршило актуарски обрачун како би се утврдила садашња вредност акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде, како се то захтева по МРС 19 “Накнаде запосленима”. Као резултат тога није извршено резервисање по овом основу у финансијским извештајима Предузећа за 2006. годину. Сагласно томе, нисмо могли да се уверимо у потенцијалне ефекте резервисања по наведеном основу у финансијским извештајима Предузећа за 2006. годину.

Одређене информације презентирани у извештају о токовима готовине нису усаглашене са вредностима које је Предузеће исказало у билансу стања на дан 31. децембра 2006. године и билансу успеха и извештају о променама на капиталу за годину која се завршава на тај дан и, сагласно томе, не изражавамо мишљење о овом извештају.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје могу имати питања наведена у претходним пасусима, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Предузећа на дан 31. децембра 2006. године, као и резултате његовог пословања и промене на капиталу за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Не изражавајући даље резерве на дато мишљење, скрећемо пажњу на напомену 22. уз финансијске извештаје у којој је обелодањено да износ основног капитала исказан у финансијским извештајима Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије.

Београд, 8. јун 2007. године


Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА Д.О.О., ОБРЕНОВАЦ

БИЛАНС УСПЕХА

За период од 1. јануара до 31. децембра 2006. године

(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	4	37,111,756	31,546,697
Приходи од активирања учинака и робе		5,597	935
Остали пословни приходи	5	<u>1,465,470</u>	<u>839,047</u>
		<u>38,582,823</u>	<u>32,386,679</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	6	(23,879,251)	(20,122,022)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(3,135,617)	(2,456,813)
Трошкови амортизације и резервисања	8	(4,755,161)	(4,451,967)
Остали пословни расходи	9	<u>(5,075,073)</u>	<u>(3,899,388)</u>
		<u>(36,845,102)</u>	<u>(30,930,190)</u>
ПОСЛОВНА ДОБИТ		1,737,721	1,456,489
Финансијски приходи	10	2,368,960	31,531
Финансијски расходи	11	(2,012,992)	(3,730,329)
Остали приходи	12	8,709,696	2,986,145
Остали расходи	13	<u>(583,374)</u>	<u>(1,487,437)</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		10,220,011	(743,601)
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	14		
- порески расход периода		(1,131,073)	-
- одложени порески приходи периода		<u>328,400</u>	<u>61,477</u>
		<u>(802,673)</u>	<u>61,477</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)		<u><u>9,417,338</u></u>	<u><u>(682,124)</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји одобрени су од стране руководства и усвојени од стране Скупштине Предузећа на дан 26. фебруара 2007. године и предати Центру за бонитет Народне банке Србије на дан 28. фебруара 2007. године.

Потписано у име Привредног друштва “Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац:

Бошко Буха
Генерални директор

Милан Урошевић
Директор економско-финансијског сектора

ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА Д.О.О., ОБРЕНОВАЦ

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2006. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2006.</u>	<u>31. децембар 2005.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	15	1,803,703	1,774,573
Некретнине, постројења и опрема	15	66,626,697	70,110,007
Учешћа у капиталу	16	1,595	1,595
Дугорочни финансијски пласмани	17	979,900	999,898
		<u>69,411,895</u>	<u>72,886,073</u>
Обртна имовина			
Залихе	18	5,451,427	5,119,880
Потраживања	19	6,104,232	4,613,534
Краткорочни финансијски пласмани	20	400,000	123,804
Готовински еквиваленти и готовина	21	129,644	44,462
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		500,692	629,166
		<u>12,585,995</u>	<u>10,530,846</u>
Укупна актива		<u><u>81,997,890</u></u>	<u><u>83,416,919</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	22	72,729,447	72,729,403
Остали капитал		482,765	482,380
Нераспоређени добитак		9,417,338	-
Акумулирани губитак		<u>(34,430,487)</u>	<u>(34,430,480)</u>
		<u>48,199,063</u>	<u>38,781,303</u>
Дугорочне обавезе и резервисања			
Дугорочна резервисања	23	91,202	84,304
Дугорочни кредити	24	13,840,527	19,715,353
Остале дугорочне обавезе	25	2,940,722	3,654,496
		<u>16,872,451</u>	<u>23,454,153</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	26	722,810	3,524,784
Обавезе из пословања	27	1,320,178	1,924,244
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	28	8,787,709	10,805,678
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	29	1,584,798	1,218,549
Обавезе по основу пореза на добитак	14	1,131,073	-
		<u>13,546,568</u>	<u>17,473,255</u>
Одложене пореске обавезе	14	<u>3,379,808</u>	<u>3,708,208</u>
Укупна пасива		<u><u>81,997,890</u></u>	<u><u>83,416,919</u></u>
Ванбилансна евиденција	30	<u>21,047,789</u>	<u>3,473,930</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА Д.О.О., ОБРЕНОВАЦ

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За период од 1. јануара до 31. децембра 2006. године
(У хиљадама динара)

	<u>Основни капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Нераспоређени добитак</u>	<u>Акумулирани губитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање на дан 1. јануара 2005. године, пре корекција	72,729,403	482,380	-	(35,755,097)	37,456,686
Корекције стања на почетку године	-	-	-	3,218,742	3,218,742
Стање на дан 1. јануара 2005. године	<u>72,729,403</u>	<u>482,380</u>	-	<u>(32,536,355)</u>	40,675,428
Пренос основних средстава на ЈП Електромрежа Србије, Београд	-	-	-	(1,290,179)	(1,290,179)
Умањење некретнина, постројења и опреме по обавештењу процењивача	-	-	-	(130,655)	(130,655)
Пренос обавеза по дугорочним кредитима на ЈП Електромрежа Србије, Београд	-	-	-	208,830	208,830
Губитак текуће године	-	-	-	(682,124)	(682,124)
Остало	-	-	-	3	3
Стање на дан 31. децембра 2005. године	<u>72,729,403</u>	<u>482,380</u>	-	<u>(34,430,480)</u>	<u>38,781,303</u>
Повећање основног капитала	44	-	-	-	44
Добитак текуће године	-	-	9,417,338	-	9,417,338
Остало	-	385	-	(7)	378
Стање на дан 31. децембра 2006. године	<u>72,729,447</u>	<u>482,765</u>	<u>9,417,338</u>	<u>(34,430,487)</u>	<u>48,199,063</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА Д.О.О., ОБРЕНОВАЦ

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
За период од 1. јануара до 31. децембра 2006. године
(У хиљадама динара)

	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	43,856,603	29,209,321
Примљене камате из пословних активности	23,652	774,240
Остали приливи из редовног пословања	23,122	351,111
Исплате добављачима и дати аванси	(34,838,296)	(23,075,055)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(2,732,382)	(2,438,843)
Плаћене камате	(4,248)	(376,461)
Порез на добитак	(5)	-
Плаћања по основу осталих јавних прихода	<u>(3,569,219)</u>	<u>(1,196,006)</u>
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>2,759,227</u>	<u>3,248,307</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	1,071	6,580
Примљене камате из активности инвестирања	-	32,151
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	(605,804)	(567,606)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	<u> </u>	<u>(373,118)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(604,733)</u>	<u>(901,993)</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	20,220	703,374
Остале дугорочне и краткорочне обавезе	-	116,049
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	(2,086,702)	(3,127,690)
Финансијски лизинг	<u>(2,830)</u>	<u>(4,604)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>	<u>(2,069,312)</u>	<u>(2,312,871)</u>
Нето прилив готовине и готовинских еквивалената	85,182	33,443
Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода	44,462	10,954
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	<u>-</u>	<u>65</u>
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	<u><u>129,644</u></u>	<u><u>44,462</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

1. ДЕЛАТНОСТ

У складу са Законом о енергетици и Одлуком Владе РС о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричном енергијом, Управни одбор Јавног предузећа “Електропривреда Србије” донео је одлуку од 23. новембра 2005. године о промени правне форме ЈП ТЕНТ. Привредно друштво “Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац, Богољуба Урошевића Црног 44, променило је правну форму 1. јануара 2006. године и преузело имовину и обавезе Јавног предузећа “Термоелектране Никола Тесла” са потпуном одговорношћу – Обреновац. Промена правне форме регистрована је код Агенције за привредне регистре решењем БД 102822/2006.

Фирма – Привредно друштво “Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац, Богољуба Урошевића Црног 44. Скраћена ознака фирме “ТЕНТ” д.о.о., Обреновац.

Матични број: 07802161

Порески идентификациони број: 101217456

Седиште – Обреновац, Богољуба Урошевића Црног 44.

Упис у судски регистар – Решењем Fi 1093/02 од 5. фебруара 1992. године 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 – За обављање делатности у ТЕНТ д.о.о., Обреновац, образовани су огранци као најшири организациони делови Друштва. Приликом образовања огранака пошло се од следећих начела:

- Врсте делатности и техничко-технолошке целовитости
- Функционалне повезаности послова
- Ефикасности и економичности обављања послова

Решењем Агенције за привредне регистре број 108436/206 регистровани су огранци Друштва и то:

- ТЕНТ д.о.о., Обреновац - Термоелектране Никола Тесла
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац - ТЕ Колубара
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац - ТЕ Колубара Б
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац - ТЕ Морава

Поред наведених, Одлуком Скупштине ПД ТЕНТ од 29. јануара 2007. године, формиран су нови огранци:

- ТЕНТ д.о.о., Обреновац – Термоелектране Никола Тесла А
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац – Термоелектране Никола Тесла Б
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац – Железнички транспорт

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

1. ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Облик својине: Средства којим располаже ТЕНТ д.о.о., Обреновац и његова зависна предузећа су у државној својини. Јавно предузеће "Електропривреда Србије", Београд, Царице Милице број 2, основано је од стране Владе Републике Србије Одлуком о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричном енергијом (Сл. гласник РС бр. 12/05), је матично предузеће ТЕНТ д.о.о. (са учешћем 100% у капиталу Предузећа).

На дан 31. децембра 2006. године Предузеће је имало 2,787 запослених (31. децембар 2005. године: 3,026 запослених).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Финансијски извештаји Предузећа за 2006. годину презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" број 105/2006) и Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике. ("Службени гласник РС" број 114/2006).

Признавање и процењивање позиција финансијских извештаја извршено је у складу са свим ставовима Међународних рачуноводствених стандарда ("МРС") утврђених Решењем Министра финансија број 011-00-738/2003-01 од 30. децембра 2003. године.

Од дана објављивања МРС ("Службени гласник РС" бр. 133/03) Одбор за Међународне рачуноводствене стандарде је усвојио измене постојећих стандарда и нове стандарде и интерпретације који се примењују на рачуноводствене периоде који се завршавају 31. децембра 2006. године.

Промене у МРС, као и нови Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") издати након усвајања Закона о рачуноводству и ревизији, нису објављени и званично усвојени у Републици Србији и, сагласно томе, нису примењени у састављању приложених финансијских извештаја. Ове промене и нови стандарди укључују:

- МСФИ 2 "Плаћање акцијама"
- МСФИ 3 "Пословне комбинације".
- МСФИ 4 "Уговори о осигурању"
- МСФИ 5 "Стална имовина намењена продаји и пословању која престају"
- МСФИ 6 "Истраживање и процењивање минералних ресурса".

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике, донетим крајем 2006. године, извршено је усаглашавање са изменама МРС 1 које, у најзначајнијем делу, захтевају обелодањивања у напоменама уз финансијске извештаје.

У процесу анализе утицаја промене стандарда и то МРС 1, МРС 2, МРС 8, МРС 10, МРС 16, МРС 12 и МРС 17, на финансијске извештаје, Предузеће је утврдило да и поред различитих захтева финансијски извештаји садрже поуздане и тачне информације по свим материјално значајним ставкама за извештавање корисника финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

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

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

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

Финансијски извештаји Предузећа су исказани у хиљадама динара („РСД“). Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Упоредни подаци

У складу са новим Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Сл. гласнику РС, бр. 114 од 22. децембра 2006), Предузеће је променило начин исказивања ефеката промене одложених пореских средстава и обавеза. У складу са наведеним правилником, Предузеће је ефекте промене одложених пореских средстава и обавеза за текућу и претходну годину исказало у корист биланса успеха за наведене године, уместо у корист акумулираног губитка, како су ти ефекти били исказани у претходној години.

2.3. Коришћење процењивања

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

3.1. Приходи и расходи

Приходи и расходи признају се по начелу настанка пословних догађаја (начела узрочности) из кога произилази признавање пословних промена и других догађаја у моменту настанка без обзира када ће се примити или исплатити готовина (фактурисана реализација).

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.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2 Ефекти промена курсева валута

Монетарне и немонетарне ставке средстава и обавеза набављене у инострану валути признају се по средњем курсу утврђеном на Међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан настанка трансакције. На дан састављања финансијских извештаја монетарне ставке исказане су по средњем курсу, а све корекције признате су у билансу успеха.

3.3. Трошкови позајмљивања

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

3.4. Накнаде запосленима

Накнаде запосленима, као и сви видови користи које Предузећа даје запосленима на основу Посебног колективног уговора признају се као расход у периоду када је запослени радио и као обавеза, по одбитку сваког износа који је већ исплаћен.

3.5. Резервисања

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

3.6. 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.

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

3.7. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Порези и доприноси (наставак)

Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година. Такође, неискоришћени део пореског кредита може се пренети на рачун пореза на добит из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Одложени порез на добит

Одложене пореске обавезе признате су у висини будућих обавеза пореза на добит произашлих из разлика књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме и њихове (набавне) вредности која се признаје у пореском билансу. Не постоје друге привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности.

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.

3.8. Поштена (фер) вредност

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

3.9. Трансферне цене

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. 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.

Некретнине, постројења и опрема која служи за обављање енергетских делатности, су на дан 1. јануара 2004. године исказана по ревалоризованој набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Ревалоризација вредности основних средстава извршена је на дан 1. јануара 2004. године од стране овлашћеног процењивача, на основу њиховог усклађивања са правичном вредношћу. Ревалоризована вредност некретнина на дан 1. јануара 2004. године је, у складу са МСФИ 1 "Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања", призната као њихова вероватна вредност на тај дан, а за потребе састављања почетног биланса стања у складу са МСФИ. Ефекат извршене ревалоризације некретнина исказан је у оквиру акумулираног резултата из ранијих година.

Земљиште није било предмет процене од стране независног проценитеља на дан 1. јануара 2004. године, већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године.

Трошкови позајмљивања, који се односе на финансирање изградње некретнина, постројења и опреме, не капитализују се, већ се признају као расход у периоду када су настали.

Накнадна улагања признају се као трошак, осим у случају да се тим улагањем продужава корисни век употребе укључујући повећање капацитета средстава, побољшање квалитета производа и усвајају нови производни процеси који омогућавају значајно смањење трошкова.

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

3.11. Амортизација

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

Процењени векови трајања и амортизационе стопе за најзначајније групе некретнина, постројења и опреме су следеће:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Амортизација (наставак)

Некретнине	1.18% до 2.86%
Опрема	6.67% до 12.5%
Транспортна возила	6.67% до 12.5%
Рачунари и рачунарска опрема	20%
Канцеларијски намештај	10% до 20%

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

3.12 Нематеријална улагања

Нематеријална улагања почетно се мере по набавној вредности. Након почетног признавања нематеријална улагања се признају по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређења. Нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе праволинијског отписа.

3.13. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

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

Уколико постоје индиције да је средство обезвређено, врши се процена износа који може да се поврати. У немогућности процене износа који може да се поврати по средству врши се процена повративог износа за јединицу која ствара новац, односно на нивоу Предузећа.

3.13. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме (наставак)

На дан 31. децембра 2006. и 2005. године, према процени руководства, није било индиција које указују да је вредност сталних средстава обезвређена.

3.14. Залихе

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа.

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

Залихе недовршене производње и готових производа одмеравају се по цени коштања, односно нето продајној цени, ако је нижа. Цена коштања обухвата трошкове који се директно односе на јединице производње и индиректне (фиксне и варијабилне) трошкове који настају при превођењу материјала у готове производе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Финансијски инструменти

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

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

Учешћа у капиталу

Остала учешћа у капиталу исказана су по набавној вредности.

Остали дугорочни пласмани

Остали дугорочни пласмани после почетног признавања мере се по:

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

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

Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања и пласмани обухватају потраживања по основу продаје, и друга потраживања, као и краткорочне пласмане неконсолидованим зависним предузећима, краткорочне депозите код банака и остале краткорочне пласмане.

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

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

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

Обезвређивање финансијских средстава

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Финансијски инструменти (наставак)

Процена извесности наплате потраживања по основу промета електричне енергије врши се по групама дужника. Потраживања од правних лица по којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2007. године. Исправка потраживања не врши се по основу потраживања у оквиру ЕПС-а, као ни од лица којима се истовремено и дугује.

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

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

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

3.16. Корекције фундаменталних грешака

Фундаменталне грешке, настале као последица математичких грешака, грешака у примени рачуноводствених политика, погрешним тумачењем чињеница или превидом, признају се прилагођавањем почетног стања нето добитка или губитка. Материјално безначајне грешке признају се као добитак или губитак текућег периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Приходи од продаје електричне енергије у оквиру ЕПС-а	36,986,663	31,415,955
Остали приходи од продаје:		
- топлотна енергија и технолошка пара	109,633	104,789
- остали приходи од продаје производа и услуга	<u>15,460</u>	<u>25,953</u>
	<u>37,111,756</u>	<u>31,546,697</u>

5. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Приходи од донација	954,189	642,579
Приходи од закупнина	7,003	4,969
Приходи од наплате штета од друштава за осигурање	152,663	62,245
Приходи по основу коришћења средстава превентиве осигуравајућих организација	26,119	-
Остали пословни приходи	<u>325,496</u>	<u>129,254</u>
	<u>1,465,470</u>	<u>839,047</u>

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Електрична енергија набављена у оквиру ЕПС-а	309,398	204,879
Материјал за одржавање и резервни делови	1,084,071	1,216,947
Деривати нафте	850,928	1,023,825
Угаљ набављен у оквиру ЕПС-а	21,129,966	16,912,524
Угаљ набављен екстерно	476,329	590,455
Остало	<u>28,559</u>	<u>173,392</u>
	<u>23,879,251</u>	<u>20,122,022</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
Бруто зараде	2,347,634	1,617,652
Доприноси на зараде на терет послодавца	486,073	338,303
Отпремнине	2,096	10,826
Стимулативне отпремнине	-	232,907
Јубиларне награде	26,571	15,320
Превоз запослених	243,484	212,387
Остали лични расходи	29,759	29,418
	<u>3,135,617</u>	<u>2,456,813</u>

8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
Трошкови амортизације	4,744,213	4,410,247
Трошкови резервисања	10,948	41,720
	<u>4,755,161</u>	<u>4,451,967</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
Услуге одржавања	1,640,999	1,894,068
Накнада за загађење животне средине	894,919	-
Накнаде за коришћење вода	621,599	527,028
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	554,118	337,859
Премије осигурања	389,898	316,539
Остале услуге	363,195	301,573
Остали трошкови	227,784	209,015
Остали индиректни порези и накнаде	163,582	145,500
Комуналне услуге	81,841	49,459
Заштита на раду	28,494	30,970
Репрезентација	27,509	27,873
Закупнине	25,523	15,448
Платни промет и банкарске услуге	22,973	13,019
Транспортне услуге	18,739	20,406
Рекламе, спонзорства и донаторства	7,477	234
Трошкови истраживања	5,909	2,911
Услуге одржавања у оквиру ЕПС-а	514	7,064
Остали трошкови у оквиру ЕПС-а	-	422
	<u>5,075,073</u>	<u>3,899,388</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (наставак)

У складу са Решењем Фонда за заштиту животне средине Републике Србије од 26. априла 2006. године, Предузеће је евидентирало накнаде за загађење животне средине за 2006. годину у износу од 894,919 хиљада динара.

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	437,128	24,592
Приходи од камата	168,676	6,840
Позитивне курсне разлике	1,763,056	66
Остали финансијски приходи	<u>100</u>	<u>33</u>
	<u>2,368,960</u>	<u>31,531</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	79,716	445,429
Расходи камата	1,919,605	844,639
Негативне курсне разлике	13,511	2,437,184
Остали финансијски расходи	<u>160</u>	<u>3,077</u>
	<u>2,012,992</u>	<u>3,730,329</u>

Расходи камата у 2006. години укључују износ од 529,969 хиљада динара који се односи на камате по кредитима од Париског клуба поверилаца, камате по кредитима од Лондонског клуба поверилаца у износу од 30,436 хиљада динара и затезне камате у износу од 1,295,700 хиљада динара по основу обавеза према повериоцима из Републике Пољске у периоду од 18. децембра 1992. године до 30. јуна 2006. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
Вишкови	61,756	291
Смањење обавеза		
- Париски клуб поверилаца (напомена 24.)	5,481,566	-
- Повериоци из Републике Пољске (напомена 26.)	3,008,370	-
- у оквиру ЕПС-а	-	1,116,941
- Лондонски клуб поверилаца	-	1,166,283
- Кредитори из Републике Чешке	-	544,822
- остало	-	17,573
Укидање дугорочних резервисања	2,250	33,081
Укидање исправке вредности потраживања	18,394	70,872
Корекција амортизације из претходних година	97,820	-
Остали приходи	39,540	36,282
	<u>8,709,696</u>	<u>2,986,145</u>

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
Губици од расходања и продаје некретнина, постројења и опреме	99,925	852,582
Обезвређење потраживања	216,538	98,738
Губици од продаје материјала	117,620	-
Мањкови	36,928	46
Спонзорства и донаторства	20,427	-
Отпис потраживања:		
- у оквиру ЕПС-а	-	289,315
- остало	9,932	4,783
Искњижавање основних средстава пренетих Recreatours-у	-	156,597
Пренос учешћа у ProTent д.о.о. на Републику Србију	-	41,692
Искњижавање станова евидентираних у пословним књигама ЈП РБ Колубара, Лазаревац	-	10,433
Остали расходи	82,004	33,251
	<u>583,374</u>	<u>1,487,437</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Порески расход периода	(1,131,073)	-
Одложени порески приходи периода	328,400	61,477
	<u>(802,673)</u>	<u>61,477</u>

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

	У хиљадама динара 2006.
Нето добитак пре опорезивања	<u>10,220,011</u>
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	1,022,001
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	30,499
Искоришћени порески губици из претходних година	(180,938)
Остварени порески кредити по основу улагања у основна средства	(33,765)
Остало	<u>(35,124)</u>
	<u>802,673</u>

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2006. године у износу од 3,379,808 хиљада динара (31. децембра 2005 године; 3,708,208 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.

ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА Д.О.О., ОБРЕНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно	Нематери- јална улагања
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2006. године	575,292	39,322,482	170,699,812	14,163,058	224,760,644	2,218,299
Преноси у оквиру ЕПС-а	355	-	342	(13,387)	(12,690)	34,842
Повећања	-	-	-	1,311,874	1,311,874	-
Трансфери	-	159,472	1,405,752	(1,565,224)	-	-
Мањкови	-	(83)	(166,993)	-	(167,076)	-
Продаја и расходовања	(770)	(35,995)	(953,522)	-	(990,287)	-
Стање 31. децембра 2006. године	574,877	39,445,876	170,985,391	13,896,321	224,902,465	2,253,141
Исправка вредности						
Стање 1. јануара 2006. године	-	22,933,033	131,717,500	104	154,650,637	443,726
Амортизација	-	431,851	4,306,650	-	4,738,501	5,712
Мањкови	-	(83)	(130,605)	-	(130,688)	-
Корекција амортизације из претходних година	-	(1,049)	(96,771)	-	(97,820)	-
Продаја и расходовања	-	(19,635)	(865,227)	-	(884,862)	-
Стање 31. децембра 2006. године	-	23,344,117	134,931,547	104	158,275,768	449,438
Садашња вредност						
31. децембра 2006. године	574,877	16,101,759	36,053,844	13,896,217	66,626,697	1,803,703
1. јануар 2006. године	575,292	16,389,449	38,982,312	14,162,954	70,110,007	1,774,573

Основна средства у припреми и аванси исказани у билансу стања на дан 31. децембра 2006. године у износу од 13,896,217 хиљаде динара укључују улагања у нову термоелектрану Колубара Б, Уб у износу од 11,688,098 хиљада динара, док нематеријална улагања исказана у износу од 1,803,703 хиљаде динара обухватају износ од 1,752,289 хиљада динара који се односи на капитализоване трошкове изградње ове термоелектране. Изградња овог пројекта је започета у ранијим годинама и није остварен напредак у његовој реализацији. На седници управног одбора ЈП Електропривреда Србије, Београд 26. децембра 2005. године донета је одлука о наставку градње термоелектране топлане Колубара Б и добијена сагласност Владе Републике Србије 2. фебруара 2006. године. У току 2006. године изабран је консултант ради дијагностике тренутног стања, анализе опција за привлачење страног капитала, припрему стратегије и израду тендерске документације за завршетак изградње Термоелектране или изградњу новог капацитета снаге 700 MW.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

16. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Учешћа у капиталу осигуравајућих организација	1,036	1,036
Учешћа у капиталу банака	1,514	1,514
	<u>2,550</u>	<u>2,550</u>
Исправка вредности учешћа у капиталу банака	(955)	(955)
	<u>1,595</u>	<u>1,595</u>

Предузеће је евидентирало учешћа у капиталу банака и осигуравајућих компанија која су расположива за продају по њиховој ревалоризованој набавној вредности обрачунатој применом званично објављених коефицијената ревалоризације заснованих на кретању индекса раста цена на мало, и то за улагања у осигуравајуће компаније закључно са 2003. годином и за улагања у банке закључно са 2002. годином. Поштена вредност ових улагања на дан 31. децембра 2006. године износи 11,313 хиљада динара.

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	258,776	289,315
Дугорочно удружена средства - Акумулација “Ровни”	637,205	637,205
Дугорочна потраживања за продате станове	72,114	69,958
Остали дугорочни финансијски пласмани	11,805	3,420
	<u>979,900</u>	<u>999,898</u>

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а која на дан 31. децембар 2006. године износе 258,776 хиљада динара односе се на репрограмирана потраживања која су настала у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао са стањем на дан 31. децембар 2004. године. Предузеће је отписало 50.01% износа краткорочних потраживања док је остатак потраживања репрограмиран на 180 месечних рата чија је отплата почела 30. јуна 2006. године и траје до 31. маја 2021. године уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије.

На дан 31. децембра 2006. године, дугорочно удружена средства у износу од 637,205 хиљада 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 2006. годину (Службени гласник РС број 117 од 30. децембра 2005. године), током 2006. године, предвиђени су даљи радови на изградњи тела бране и акумулације “Ровни”, уз учешће Владе Републике Србије у висини 100%.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

18. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Материјал	1,765,918	1,776,295
Резервни делови	3,220,184	3,003,987
Алат и ситан инвентар	23,033	27,734
Дати аванси	465,674	341,864
	<u>5,474,809</u>	<u>5,149,880</u>
Исправка вредности:		
- залихе	(10,066)	(10,578)
- дати аванси	(13,316)	(19,422)
	<u>(23,382)</u>	<u>(30,000)</u>
	<u>5,451,427</u>	<u>5,119,880</u>

19. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а	4,652,900	4,501,876
- остала зависна предузећа	1,691	3,629
- у земљи	84,704	183,107
Потраживања по основу камата	637	456
Потраживања од запослених	72,565	4,416
Потраживања из специфичних послова	1,335,387	19,935
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	18,128	1,277
Остала потраживања:		
- потраживања по основу ратних штета	-	558,408
- остало	98,875	25,145
	<u>6,264,887</u>	<u>5,298,249</u>
Исправка вредности:		
- купци у земљи	(50,069)	(110,762)
- потраживања по основу ратних штета	-	(558,408)
- остала потраживања	(110,586)	(15,545)
	<u>(160,655)</u>	<u>(684,715)</u>
	<u>6,104,232</u>	<u>4,613,534</u>

Потраживања из специфичних послова односе се на авансну уплату предузећу Југоелектро АД Београд за набавку резервних делова из увоза са дугим роком испоруке за капиталну ревитализацију блока А4.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Краткорочни финансијски пласмани који на дан 31. децембра 2006. године износе 400,000 хиљада динара у потпуности се односе на краткорочне депозите код банака у земљи. На орочена средства се обрачунава камата од 10 до 11% годишње.

21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Текући рачуни:		
- у динарима	128,829	34,318
- у страниј валути	642	96
Благајне и остала новчана средства	173	10,048
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	2,743	2,182
	132,387	46,644
Исправка вредности	(2,743)	(2,182)
	129,644	44,462

22. КАПИТАЛ

Основни капитал

Основни капитал представља капитал друштва са ограниченом одговорношћу који је у потпуном власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд. Он обухвата почетни капитал и накнадне уплате основног капитала увећане за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса раста цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане пренете приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

На дан 1. јануара 2006. године код Агенције за привредне регистре уписана је промена правне форме Предузећа у друштво са ограниченом одговорношћу и промена назива Предузећа у Привредно друштво “Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 445,262,798 у власништву ЈП ЕПС, Београд.

Исказани износ основног капитала Друштва није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије за износ од 35,015,644 хиљада динара.

Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања предузећа на дан 31. децембра 2006. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

23. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

На дан 31. децембра 2006. године, дугорочна резервисања у износу од 84,304 хиљаде динара у целости се односе на резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима који се воде против Предузећа. Промене на дугорочним резервисањима у 2006. години су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Стање на почетку године	84,304	75,665
Нова резервисања	10,948	41,720
Укидање резервисања у корист прихода	(4,050)	(33,081)
	91,202	84,304

24. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
<i>Кредити у иностраној валути</i>		
Рефинансирани кредити од:		
- Париског клуба поверилаца	13,254,913	18,941,243
- Лондонског клуба поверилаца	649,838	751,946
- Међународне банке за обнову и развој	24,245	22,854
	13,928,996	19,716,043
Део дугорочних кредита који доспева до једне године:		
- Париског клуба поверилаца	(87,725)	-
- Међународне банке за обнову и развој	(744)	(690)
	13,840,527	19,715,353

Обавезе по основу рефинансираних кредита од Париског и Лондонског клуба поверилаца представљају рефинансиране кредите примљене 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. Преговори између Владе Републике Србије и Лондонског клуба поверилаца резултирали су у значајном смањењу обавеза (главница, камата и затезна камата обрачуната до 30. септембра 2004. године) у износу од 62% нове главнице. 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

24. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

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 у ранијим годинама 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.

Предузеће је 13. априла 2006. године потписало Уговор са Агенцијом за осигурање депозита о регулисању дела обавеза према Републици Србији по основу кредита од Париског клуба кредитора. Уговорима о регулисању обавеза према Републици Србији од 13. априла 2006. године потписаним са Агенцијом за осигурање депозита, дефинисан је укупан дуг Предузећа према члановима Париског клуба поверилаца из Француске и Швајцарске на дан 22. септембра 2005. године у износу од EUR 64,404,134.83 и CHF 104,532,137.62. У складу са овим уговором, обавезе се отплаћују у периоду од 22. марта 2006. године до 22. септембра 2024. године у полугодишњим ратама по каматној стопи од 5.9% на годишњем нивоу на износе у EUR и шестомесечни LIBOR CHF + 0.5% годишње на износе у CHF.

На дан 18. априла 2006. године закључен је Анекс 1 уз Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији којима се одобрава друга транша отписа дуга у износу од 30.61%, почев од 6. фебруара 2006. године после прве транше отписа дуга CPJ у износу од 51% на дан 22. марта 2002. године, тако да укупан дуг Предузећа према члановима Париског клуба поверилаца из Француске и Швајцарске на дан 22. марта 2006. године износи EUR 50,058,455.93 и CHF 74,544,771.44, након отписа и обрачуна камате до овог датума. План отплате обавеза и каматна стопа су остали непромењени у односу на претходно уговорене.

Предузеће је 26. јула 2006. године потписало Анекс уз Уговор са агенцијом за осигурање депозита о регулисању дела обавеза према Републици Србији по основу кредита од Париског клуба поверилаца. Овим уговором је дефинисано да укупан дуг Предузећа члановима Париског клуба поверилаца из Канаде и Сједињених Америчких Држава (САД) на дан 5. фебруара 2006. године износи EUR 82,542,115.72 и USD 8,792,373.29. У складу са овим Анексом одобрава се друга транша отписа дуга у износу од 30.61% почев од 6. фебруара 2006. године после прве транше отписа дуга CPJ у износу од 51% на дан 22. марта 2002. године, тако да укупан дуг Предузећа према члановима Париског клуба поверилаца из Канаде и САД износи EUR 67,575,179.78 и USD 8,101,434.57, након отписа и обрачуна камате до овог датума. Ове обавезе се отплаћују у периоду од 22. септембра 2007. године до 22. септембра 2024. године уз каматну стопу у висини EURIBOR стопи увећаној за маржу од 0.5% на годишњем нивоу за износе у EUR и 5.375% годишње на износе у USD.

Предузеће је извршило отпис 62% нове главнице дуга према Лондонском клубу поверилаца на дан 30. септембра 2004. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. Ефекти наведеног отписа евидентирани су у корист биланса успеха у 2005. години у износу од 1,166,283 хиљаде динара. Уговором о регулисању обавеза према Републици Србији од 15. маја 2006. године потписаним са Агенцијом за осигурање депозита, укупан дуг Предузећа према Лондонском клубу поверилаца на дан 1. новембра 2005. године износи УСД 10,835,023.32.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

24. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Новоформирана главница ће се отплаћивати у полугодишњим ануитетима од којих први доспева за плаћање 1. маја 2010. године, а последњи 1. новембра 2024. године. Камата на новоформирану главницу ће се обрачунавати по стопи 3.75% годишње почев од 1. новембра 2005. године до 1. новембра 2009. године, а од 1. новембра 2009. године до 1. новембра 2024. године по стопи од 6.75% годишње и плаћаће се у полугодишњим ануитетима.

Обавезе према Међународној банци за обнову и развој се отплаћују у полугодишњим ануитетима од којих последњи доспева за плаћање 15. септембра 2031. године. Камата на новоформирану главницу ће се обрачунавати у складу са Законом о потврђивању Споразума о зајму између СРЈ и Међународне банке за обнову и развој почев од 16. септембра 2005. године до 15. септембра 2031. године, и плаћаће се у полугодишњим ануитетима заједно са главницом.

Доспећа дугорочних кредита су следећа:

	У хиљадама динара
	31. децембар
	2006.
2007. године	88,469
2008. године	285,762
2009. године	418,165
2010. године	453,043
2012. године	536,053
2012. године и касније	<u>12,147,504</u>
	<u><u>13,928,996</u></u>

Дугорочни кредити су деноминирани у следећим валутама:

	Износ у валути
EUR	9,277,800
USD	3,502,437
CHF	<u>1,060,290</u>
	<u><u>13,840,527</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

25. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Обавезе у оквиру ЕПС-а	2,347,755	2,843,032
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	670,905	691,537
Репрограмиране обавезе по основу накнада за коришћење вода	205,557	374,126
Остале дугорочне обавезе	16,437	20,347
	<u>3,240,654</u>	<u>3,929,042</u>
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године:		
- репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	(205,557)	(106,123)
- репрограмиране обавезе по основу накнада за коришћење вода	(94,375)	(168,423)
	<u>(299,932)</u>	<u>(274,546)</u>
	<u>2,940,722</u>	<u>3,654,496</u>

Обавезе у оквиру ЕПС-а односе се на обавезе настале у складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године којим се ближе уређују услови, начин и рокови измиривања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембар 2004. године. Ове обавезе се отплаћују у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према кредиторима.

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.

Обавезе по основу накнада за коришћење и заштиту вода које су репрограмиране на основу споразума Предузећа и Министарства пољопривреде и водопривреде од 25. октобра 2003. године на пет година, доспевају за плаћање у месечним ратама и ревалоризују се растом цена на мало у случају да годишњи раст цена на мало прелази 12%.

26. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	88,469	690
Доспели дугорочни кредити од:		
- поверилаца из Републике Пољске	-	2,847,087
- домаћих банака у стечају	333,358	401,408
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године	299,932	274,548
Остале краткорочне финансијске обавезе	1,051	1,051
	<u>722,810</u>	<u>3,524,784</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

26. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

На основу Споразума о поравнању дуга између ЈП Електропривреда Србије и поверилаца из Републике Пољске од 8. септембра 2006. године ЈП Електропривреда Србије је једнократно отплатила дуг према повериоцима из Републике Пољске и на себе преузела потраживања од Предузећа. Предузеће је од ЈП Електропривреда Србије добило право да обавезе отплати под истим условима под којима су обавезе измирене према иностраним повериоцима. Наиме, на стање дуга исказано у пословним књигама обрачуната је затезна камата до 30. јуна 2006. године (напомена 11.), тако да укупан дуг на тај дан износи USD 90,963,865.42. На тако формиран дуг примењен је отпис од 70% (напомена 12.) док је остатак дуга једнократно измирен.

27. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Примљени аванси	805	68
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	808,312	1,048,716
- остала повезана лица	17,095	17,324
- у земљи	455,887	692,535
Обавезе према увознику	22,698	149,899
Остале обавезе из пословања	15,381	15,702
	<u>1,320,178</u>	<u>1,924,244</u>

28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	323,137	1,808,941
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	243,307	68,146
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	154,808	54,913
Остале обавезе	22,539	13,226
Одложени приходи по основу примљених донација	8,043,918	8,860,452
	<u>8,787,709</u>	<u>10,805,678</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

**28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА
РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2006.	2005.
Стање на почетку године, пре корекција	8,860,452	8,117,055
Донације у току године	137,655	1,385,976
Пренос у приходе	(954,189)	(642,579)
Стање на крају године	<u>8,043,918</u>	<u>8,860,452</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2006.	2005.
Порез на додатну вредност	1,331,681	1,029,337
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	251,875	172,466
Остали јавни приходи	1,242	16,746
	<u>1,584,798</u>	<u>1,218,549</u>

30. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2006.	2005.
Процењена ратна штета	3,007,257	3,434,471
Издате бланко соло менице	17,786,370	-
Неискоришћени порески кредити	214,703	-
Грађевински објекти уступљени Републици Србији	10,970	10,970
Отписани улози у банкама у стечају	28,489	28,489
	<u>21,047,789</u>	<u>3,473,930</u>

Ради обезбеђења плаћања обавеза за кредите Париског клуба поверилаца, Предузеће је издало бланко соло менице Агенцији за стечај и санацију банака у износу од 17,786,370 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

31. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2006. године, према проценама руководства Предузећа, износ судских спорова у току, које правна и физичка лица воде против Предузећа износи 90,910 хиљада динара, без евентуалних затезних камата које могу бити утврђене по окончању судских спорова. Предузеће је на дан 31. децембра 2006. године извршило резервисање по основу судских спорова у укупном износу од 91,202 хиљаде динара (напомена 23.) Руководство Предузећа сматра да по основу судских спорова који се воде против Предузећа, неће настати материјално значајне штете по Предузеће у односу на износ извршених резервисања.

Заштита животне средине

Производња електричне енергије може условити настанак обавеза по основу загађења ваздуха (штетни гасови) 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 2006. годину није извршено резервисање за могуће ризике који могу настати по том основу, због чињенице да није могуће са сигурношћу предвидети потенцијалне ефекте.

32. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Преузете обавезе на дан 31. децембра 2006. године износе 1,073,936 хиљада динара и односе се на уговорена улагања за стицање некретнина, постројења и опреме. Највећи део ових обавеза, у износу од 848,466 хиљада динара односи се на уговорена улагања у продужење радног века блока А4 термоелектране.

33. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ

Девизни ризик

Предузеће је изложено девизном ризику у односу на флукуације курсева страних валута, обзиром на чињеницу да спроводи одређене активности путем девизних трансакција, које се пре свега тичу набавки и усклађивања прихода и расхода од продаје. Поред тога, најзначајнији део обавеза по кредитима Предузећа је деноминован у страним валутама. Услед непостојања развијеног финансијског тржишта, Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања девизног ризика.

Ризик од промене каматних стопа

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

Кредитни ризик

Предузеће је изложено кредитном ризику у случају да дужници нису у могућности да измире своје обавезе. Изложеност Предузећа кредитном ризику је ограничена на исказану вредност потраживања од купаца и осталих потраживања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

33. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Потраживања од купаца се састоје од великог броја потрошача по уобичајеним условима и, према томе, појединачне концентрације кредитног ризика нису значајне. Потраживања од купаца су у овим финансијским извештајима приказана умањена за исправку вредности сумњивих и спорних потраживања која је процењена од стране руководства Предузећа на основу претходног искуства и текућих економских показатеља и окружења.

Порески ризици

Порески закони Републике Србије су предмет честих измена и тумачења од стране законодавства. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Приходи		
<i>Приходи од продаје</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	36,986,663	31,415,955
<i>Приходи по основу камата</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	23,649	24,592
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	413,479	-
<i>Остали приходи</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	1,116,941
Укупно приходи	37,423,791	32,557,488
Расходи		
<i>Трошкови материјала и енергије</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	306,756	204,879
Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	21,131,035	16,912,524
Електродистрибуција Београд д.о.о., Београд	1,387	-
Електросрбија д.о.о., Краљево	186	-
	21,439,364	17,117,403
<i>Остали пословних расходи</i>		
Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	460	6,268
Електросрбија д.о.о., Краљево	54	-
ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	1,218
	514	7,486
<i>Расходи по основу камата</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	79,716	15
Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	-	124
	79,716	139
<i>Негативне курсне разлике</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	445,290
<i>Остали расходи</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	289,315
Укупно расходи	21,519,594	17,859,633
Нето приходи	15,904,197	14,697,855

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Актива		
<i>Дугорочни финансијски пласмани</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	258,776	289,315
<i>Потраживања од купаца</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	4,648,980	4,491,527
Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	816	6,329
Термоелектране и копови Костолац д.о.о., Костолац	1,748	3,193
Панонске термоелектране-топлане д.о.о., Нови Сад	889	746
Хидроелектране Ђердап д.о.о., Кладово	387	-
Електросрбија д.о.о., Краљево	80	81
	4,652,900	4,501,876
Укупно потраживања	4,911,676	4,791,191
Пасива		
<i>Остале дугорочне обавезе</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	2,347,755	2,843,032
<i>Обавезе према добављачима</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	807,946	1,028,855
Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	160	18,675
Термоелектране и копови Костолац д.о.о., Костолац	-	987
Електросрбија д.о.о., Краљево	5	21
Електродистрибуција Београд д.о.о., Београд	201	178
	808,312	1,048,716
Укупно обавезе	3,156,067	3,891,748
Нето потраживања	1,755,609	899,443

35. 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:

	2006.	2005.
EUR	79.0000	85.5000
USD	59.9757	72.2189
CHF	49.1569	54.9380