

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ
ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ ЦЕНТАР Д.О.О.,
КРАГУЈЕВАЦ**

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

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 - 28

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије “Центар” д.о.о., Крагујевац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 4 до 28) Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије Центар д.о.о., Крагујевац (у даљем тексту “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2007. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

**Скупштини Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије “Центар” д.о.о.,
Крагујевац (наставак)**

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у извештају о променама на капиталу и у напомени 13 уз финансијске извештаје, Друштво је исказало позитивне ефекте процене у износу од 5,766,176 хиљада динара, односно негативне ефекте процене у износу од 982,821 хиљаде динара, а по основу процене вредности некретнина и опреме на дан 1. јануара 2007. године. На основу расположивих података, утврђено је да је Друштво наведене ефекте процене обрачунало по основу амортизационих група којима процењене некретнине и опрема припадају, а не по појединачном основном средству, како то захтева Међународни рачуноводствени стандард (МРС 16) “Некретнине, постројења и опрема”. Позитивни, односно негативни, ефекти процене по појединачним основним средствима износе 6,280,137 хиљада динара, односно 1,496,782 хиљаде динара. Сагласно томе ревалоризационе резерве на дан 31. децембар 2007. године и губитак за текући период су мање исказани за 513,961 хиљада динара.

Као што је обелодањено у напоменама 14 и 24 уз финансијске извештаје, репрограмирана потраживања од домаћинстава за испоручену електричну енергију износе 205,754 хиљаде динара и укључују и обрачунату камату будућих периода у износу од 101,941 хиљаде динара. Наведене билансне позиције нису вредноване у складу са захтевима МРС 39 “Финансијски инструменти: признавање и мерење”. Нисмо били у могућности да квантификујемо ефекте овог одступања на приложене финансијске извештаје.

Као што је приказано у напомени 15 уз финансијске извештаје, залихе су исказане у билансу стања на дан 31. децембра 2007. године у износу од 371,889 хиљада динара и укључују залихе материјала у износу од 333,896 хиљада динара. На дан биланса стања, Друштво није извршило исправку вредности за залихе са успореним обртом, технички и технолошки застареле и сувишне 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.

Друштво 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 2007. годину. Сагласно томе, нисмо могли да се уверимо у потенцијалне ефекте резервисања по наведеном основу у финансијским извештајима Предузећа за 2007. годину.

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

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 токовима готовине нису усаглашене са вредностима које је Друштво исказало у билансу стања на дан 31. децембра 2007. 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.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије “Центар” д.о.о.,
Крагујевац (наставак)

Мишљење с резервом

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

Скретање пажње

Не изражавајући даље резерве на дато мишљење, скрећемо пажњу на следеће:

- (а) Као што је објашњено у напомени 2. уз финансијске извештаје, приложени финансијски извештаји су састављени уз примену МРС који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Србије. Руководство Предузећа анализира МРС, МСФИ и тумачења чија је примена утврђена Решењем Министра финансија Републике Србије од 12. фебруара 2008. године и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Предузеће, има намеру да исте примени у састављању финансијских извештаја за период који почиње 1. јануара 2008. године. Имајући у виду одредбе садржане у новим и измењеним стандардима и тумачењима, које се односе на датум примене и одредбе у односу на приказивање упоредних података, након њиховог усвајања и примене од стране Предузећа, могу се захтевати измене у односу на податке приказане у приложеним финансијским извештајима за 2007. годину, а који ће представљати упоредне податке за финансијске извештаје Предузећа за 2008. годину.
- (б) Износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 20).
- (в) Као што је објашњено у напомени 2.1 уз финансијске извештаје Друштво је дана 29. фебруара 2008. године предало Центру за бонитет финансијске извештаје за 2007. годину одобрене од стране овлашћеног представника Друштва. Дана 3. априла 2008. Друштво издаје кориговане финансијске извештаје, претходно усвојене од стране овлашћеног представника оснивача.

Београд, 11. јул 2008. године


Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор



ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

БИЛАНС УСПЕХА

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

(У хиљадама динара)

	Напомена	2007.	2006.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	4	9,313,032	6,091,604
Приходи од активирања учинака и робе		117,664	61,640
Остали пословни приходи	5	101,577	96,840
		<u>9,532,273</u>	<u>6,250,084</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	6	(7,189,548)	(4,209,096)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(957,701)	(902,294)
Трошкови амортизације	13	(1,370,754)	(517,972)
Остали пословни расходи	8	(495,669)	(375,924)
		<u>(10,013,672)</u>	<u>(6,005,286)</u>
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ДОБИТАК		<u>(481,399)</u>	<u>244,798</u>
Финансијски приходи	9	796,324	442,646
Финансијски расходи	10	(235,287)	(208,099)
Остали приходи	11	5,011	8,733
Остали расходи	12	(2,163,083)	(467,140)
(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>(2,078,434)</u>	<u>20,938</u>
Порез на добитак		-	-
Одложени порески приходи периода		104,873	(29,310)
НЕТО ГУБИТАК		<u><u>(1,973,561)</u></u>	<u><u>(8,372)</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије “Центар” д.о.о., Крагујевац и предати Центру за бонитет Народне банке Србије на дан 3. април 2008. године.

Потписано у име Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије “Центар” д.о.о.,
Крагујевац:

Иван Савчић
Директор



Ивка Петровић
Директор сектора економских послова

M. Petrović

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2007. године

(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2007.</u>	<u>31. децембар 2006.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	13	35,645	43,537
Некретнине, постројења и опрема	13	14,419,909	9,944,227
Учешћа у капиталу		3,210	3,210
Дугорочни финансијски пласмани	14	184,569	216,009
		<u>14,643,333</u>	<u>10,206,983</u>
Обртна имовина			
Залихе	15	371,889	377,468
Потраживања	16	3,035,982	1,993,213
Потраживања за више плаћен порез на добитак		41	41
Краткорочни финансијски пласмани	17	74,494	142,604
Готовински еквиваленти и готовина	18	125,240	199,244
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	19	127,812	76,916
		<u>3,735,458</u>	<u>2,789,486</u>
Укупна актива		<u><u>18,378,791</u></u>	<u><u>12,996,469</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Удели	20	5,165,491	5,165,491
Ревалоризационе резерве	20	5,766,176	-
Нераспоређени добитак		2,394,198	4,338,449
		<u>13,325,865</u>	<u>9,503,940</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Резервисања		22,500	22,500
Остале дугорочне обавезе	21	1,463,482	1,585,659
		<u>1,485,982</u>	<u>1,608,159</u>
Краткорочне обавезе			
Део дугорочних обавеза који доспева до годину дана		152,995	134,041
Обавезе из пословања	22	2,354,823	1,200,881
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	23	150,930	121,641
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	24	379,116	398,496
Обавезе по основу пореза на добитак		-	1
		<u>3,037,864</u>	<u>1,855,060</u>
Одложене пореске обавезе		<u>529,080</u>	<u>29,310</u>
Укупна пасива		<u><u>18,378,791</u></u>	<u><u>12,996,469</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	26	<u>786,910</u>	<u>226,176</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

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

(У хиљадама динара)

	<u>Удели</u>	<u>Државни капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Ревалоризационе резерве</u>	<u>Нераспоређени добитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање на дан 1. јануара 2006. године, пре корекција	-	5,159,401	6,090	-	3,797,980	8,963,471
Укидање одложених пореских обавеза	-	-	-	-	548,841	548,841
Стање на дан 1. јануара 2006. године, након корекција	-	5,159,401	6,090	-	4,346,821	9,512,312
Преноси	5,165,491	(5,159,401)	(6,090)	-	-	-
Губитак текуће године	-	-	-	-	(8,372)	(8,372)
	<u>5,165,491</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,338,449</u>	<u>9,503,940</u>
Стање на дан 1. јануара 2007. године, пре корекција	5,165,491	-	-	-	4,338,449	9,503,940
Укидање одложених пореза	-	-	-	-	29,310	29,310
Стање на дан 1. јануара 2006. године, након корекција	<u>5,165,491</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,367,759</u>	<u>9,533,250</u>
Ефекти процене	-	-	-	5,766,176	-	5,766,176
Губитак текуће године	-	-	-	-	(1,973,561)	(1,973,561)
	<u>5,165,491</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,766,176</u>	<u>2,394,198</u>	<u>13,325,865</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

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

(У хиљадама динара)

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	9,267,391	6,192,134
Примљене камате из пословних активности	457,664	356,817
Остали приливи из редовног пословања	278,178	53,875
Исплате добављачима и дати аванси	(8,504,176)	(4,921,386)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(1,118,775)	(983,995)
Плаћене камате	(155,029)	(163,251)
Порез на добитак	-	(23,530)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	<u>(356,905)</u>	<u>(144,865)</u>
Нето (одлив)/прилив готовине из пословних активности	<u>(131,652)</u>	<u>365,799</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	75,504	28,500
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	<u>(17,856)</u>	<u>(344,405)</u>
Нето прилив/одлив готовине из активности инвестирања	<u>57,648</u>	<u>(315,905)</u>
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	(74,004)	49,894
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u>199,244</u>	<u>149,350</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>125,240</u></u>	<u><u>199,244</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије "Центар" д.о.о., Крагујевац (у даљем тексту: "Друштво") је основано на основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС од 23. новембра 2005. године спајањем субјеката: ЕПС Јавно предузеће "Електрошумадија", Крагујевац и ЕПС Јавно предузеће "Електроморава", Пожаревац, као предузећа која престају спајањем.

Друштво је уписано у Регистар привредних субјеката 1. јануара 2006. године под бројем БД 102679/2005.

Управни одбор ЈП ЕПС на седници од 1. фебруара 2007. године донео је Одлуку о образовању огранака у оквиру Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Центар", Крагујевац:

- ЕД Електрошумадија, Крагујевац - послује на подручју града Крагујевац и општина Баточина, Рача, Лапово и Кнић
- ЕД Електроморава, Пожаревац – послује на подручју општина Велико Градиште, Голубац, део општине Жабари (само насељено место Александровац, село Симићево и село Полатан), Кучево, Мало Црниће, Петровац и Пожаревац.
- ЕД Електроморава, Смедерево – послује на подручју општина Смедерево, Смедеревска Паланка, Велика Плана и на делу општина Жабари (само насељено место Жабари, село Кочетин, село Породин село Брзоходе и село Горња Ливадица).

Основна делатност Друштва је дистрибуција електричне енергије, трговина електричном енергијом и управљање дистрибутивним системом на подручју града Крагујевац, општина Смедерево, Пожаревац, Смедеревска Паланка, Велика Плана, Голубац, Петровац, Кнић, Баточина, Рача и Лапово. Друштво обавља и делатности изградње и реконструкције електроенергетских објеката, пројектовање мрежа и постројења свих напонских нивоа, изградња јавне расвете и њено одржавање, поправка и одржавање електроенергетских објеката, баждарење и сервисирање бројила и мерних уређаја, аутоматика и везе, електронска обрада података и финансијске трансакције.

Седиште Друштва је у Крагујевцу, улица Слободе 7. Друштво своју делатност обавља у дирекцији Друштва и има два огранка са седиштима у Крагујевцу и Пожаревцу.

Управу Друштва чине Скупштина друштва од једног члана и Директор, које именује Управни одбор ЕПС-а. Скупштина друштва обезбеђује реализацију циљева оснивања Друштва и одговара за остваривање техничко-технолошког и економског система управљања електроенергетског система. Уз сагласност Управног одбора ЕПС-а одлучује:

- о доношењу Статута,
- о оснивању Друштва,
- о доношењу годишњих планова Друштва и
- о доношењу општих аката Друштва

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

Порески идентификациони број ("ПИБ") Друштва је 104196924, а матични број 20114169.

На дан 31. децембра 2007. године Друштво је имало 1,061 запослених (31. децембар 2006: 1,043 запослена).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

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

Решењем Министра финансија Републике Србије (број 011-00-738-2003-01, од 30. децембра 2003. године) утврђени су и објављени Оквир и МРС који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године и на коме се заснивају и претходни и Закон о рачуноводству и ревизији из 2006. године.

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Друштво је након што је дана 29. фебруара 2008. године предало Центру за бонитет финансијске извештаје за 2007. годину одобрене од стране овлашћеног представника Друштва, повукло исте и извршило следеће корекције:

	У хиљадама динара 31. децембар 2007.
Корекција обезвређења и ревалоризационих резерви по основу процене некретнина, постројења и опреме у 2007. години	(62,195)
Корекција одложених пореских обавеза на терет одложених пореских прихода	104,873
Корекција пореза на добитак за 2007. годину	443
	<u>43,121</u>

Дана 3. априла 2008. Друштво је предало кориговане финансијске извештаје, претходно усвојене од стране овлашћеног представника оснивача, Центру за бонитет Народне банке Србије.

2.2. Коришћење процењивања

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

3.1. Пословни приходи

Приходи од продаје

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

Приходи од продаје електричне енергије се признају у периоду када је електрична енергија испоручена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Пословни приходи (наставак)

Приходи од услуга се признају у периоду када је услуга извршена.

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

Остали пословни приходи

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

3.2. Трошкови и расходи

Трошкови испоручене електричне енергије

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

Трошкови материјала за израду, горива и осталог материјала

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

Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)

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

3.3. Донације

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

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

3.4. Приходи и расходи по основу камата

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Ефекти промена курса валута

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

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

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

3.6. Порези и доприноси

Текући порез на добитак

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

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

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

Одложени порез на добитак

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

Према мишљењу Министарства финансија бр. 011-00-00711/2006-04 од 17. јануара 2007. године и члану 10. Закона о порезу на добит предузећа („Сл. гласник РС“, бр. 25/01 ...84/04), у случају промене спајања уз оснивање којом два или више привредних друштва престају да постоје без ликвидације преносећи новооснованом друштву целу своју имовину и обавезе, основуцу за амортизацију сталних средстава, која се признаје у пореском билансу, чини за непокретности (сврстане у I групу) набавна вредност средстава, за свако средство посебно, а за остала стална средства (сврстана у групе од II – V) у првој години набавна, а у наредним годинама неотписана вредност сталних средстава групе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Порези и доприноси (наставак)

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.7. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања

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

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

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

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, које су подразумевале ревалоризацију набавне вредности применом општег индекса цена на мало.

Поновна процена енергетских средстава је вршена на дан 1. јануар 2007. године од стране независног проценитеља. Некретнине и опрема набављена након 1. јануара 2007. године и опрема која није процењена, исказане су по набавној вредности и умањене за исправку вредности. Такође, извршена је и процена земљишта на дан 1. јануара 2007. године у огранцима ЕД Електрошумадија, Крагујевац и ЕД Електроморава, Пожаревац.

Трошкови одржавања, поправке и замене мањих делова опреме се урачунавају у трошкове одржавања у моменту настанка. Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средстава уколико се тим улагањем повећава капацитет средства, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средства. Добитак или губитак настао приликом отуђивања некретнина, постројења и опреме књижи се на терет осталих прихода/расхода.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Амортизација

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

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

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

	<u>%</u>
Грађевински објекти преноса електричне енергије	1.33% - 50%
Привредно пословне зграде, осим управних и других зграда за вршење канцеларијских послова, угоститељства и туризма	2% - 4%
Опрема преноса електричне енергије	1% - 50%
Транспортна средства	11% - 69%
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	2% - 75%
Нематеријална улагања	12.5% - 20%

3.9. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

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

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

3.10. Залихе

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

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Залихе (наставак)

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

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

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

3.11. Финансијски инструменти

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

Приликом почетног признавања финансијска средства и финансијске обавезе мере се по набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата односно примљена. Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу исказана су по набавној вредности.

Остали дугорочни пласмани

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

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

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

Краткорочна потраживања

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Финансијски инструменти (наставак)

Обезвређивање финансијских средстава

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

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

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

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

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

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

3.12. Капитал

Капитал Друштва обухвата уделе и акумулирани добитак.

3.13. Резервисања

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

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

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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.

По мишљењу руководства Друштва, износи обелодањени у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања. Ради утврђивања поштене (фер) вредности будући новчани токови су сведени на садашњу вредност применом дисконтне стопе једнаке уговореној каматној стопи, која садашњу вредност своди на номиналну вредност. За износ идентификованих процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована врши се исправка вредности.

3.15. Трансферне цене

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

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Приходи од продаје електричне енергије у оквиру ЕПС-а	27,331	28,695
Остали приходи од продаје електричне енергије:		
- физичка лица	4,325,391	3,866,137
- правна лица	4,772,994	2,038,793
Приходи од продаје услуга	73,523	76,966
Остали приходи	112,005	63,633
Приходи по основу наплате штета	1,788	17,380
	<u>9,313,032</u>	<u>6,091,604</u>

5. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Приходи од донација	8,550	4,203
Приходи од прикључења нових потрошача	61,308	74,674
Приходи од закупнина	34	449
Остали пословни приходи	31,685	17,514
	<u>101,577</u>	<u>96,840</u>

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а	6,776,323	3,900,501
Материјал за одржавање и резервни делови	341,076	236,446
Деривати нафте	45,534	46,487
Остало	26,615	25,662
	<u>7,189,548</u>	<u>4,209,096</u>

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Бруто зараде	763,728	728,967
Доприноси на зараде на терет послодавца	142,746	126,323
Отпремнине	335	1,306
Јубиларне награде	7,061	5,035
Превоз запослених	21,282	19,960
Остали лични расходи	22,549	20,703
	<u>957,701</u>	<u>902,294</u>

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Премије осигурања	62,021	47,134
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	11,691	11,317
Порез на имовину	31,070	31,800
Остали индиректни порези и накнаде	7,186	4,966
Услуга одржавања	139,845	103,627
ПТТ услуге	26,549	20,557
Транспортне услуге	1,696	1,049
Закупнине	3,111	2,086
Комуналне услуге	12,794	12,304
Услуге студентских и омладинских организација	82,412	55,264
Стручно образовање	9,599	4,259
Платни промет и банкарске услуге	17,323	16,006
Остале услуге	28,508	11,885
Судски трошкови	11,078	9,298
Реклама, спонзорства и донаторства	7,989	15,232
Репрезентација	25,118	14,313
Остали трошкови	17,679	14,827
	<u>495,669</u>	<u>375,924</u>

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

9. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2007.	2006.
	<hr/>	<hr/>
Приходи од камата	784,179	441,153
Остали финансијски приходи	12,145	1,493
	<hr/>	<hr/>
	796,324	442,646
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

10. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2007.	2006.
	<hr/>	<hr/>
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	140,375	135,407
Расходи камата	9,419	13,597
Попусти потрошачима за благовремено плаћање обавеза	64,824	36,433
Социјални попусти потрошачима	13,077	21,772
Остали финансијски расходи	7,592	890
	<hr/>	<hr/>
	235,287	208,099
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

11. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2007.	2006.
	<hr/>	<hr/>
Добици од продаје некретнина и опреме	2,132	4,094
Вишкови	855	1,919
Смањење обавеза	1,103	1,004
Приходи од уговорене заштите од ризика	-	898
Остали приходи	921	818
	<hr/>	<hr/>
	5,011	8,733
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

12. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2007.	2006.
Губици од расхоровања и продаје некретнина, постројења и опреме	15,275	6,901
Мањкови	1,593	2,618
Отпис потраживања	9,408	15,365
Обезвређење потраживања, нето	1,141,972	423,325
Обезвређење основних средстава	982,821	-
Обезвређење залиха	1,929	5,172
Остали расходи	10,085	13,759
	<u>2,163,083</u>	<u>467,140</u>

13. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	<u>Земљиште</u>	<u>Грађевински објекти</u>	<u>Постројења, опрема и остала средства</u>	<u>Средства у припреми и аванси</u>	<u>Укупно</u>	<u>Нематеријална улагања</u>
Набавна вредност						
Стање на почетку године	26,089	22,367,796	6,883,949	111,242	29,389,076	50,768
Ефекти ревалоризације	54,805	9,412,939	5,218,768	-	14,686,512	-
Декомпоновање услед процене	-	(3,060,350)	3,078,367	-	18,017	(18,017)
Укњижено основно средство утврђено по процени	-	-	71,927	-	71,927	-
Повећања	2,449	4,501	205,206	192,319	404,475	17,857
Преноси са средстава у припреми	-	64,762	37,921	(102,683)	-	-
Отуђивања и расхоровања	-	(3,065)	(76,511)	-	(79,576)	-
Уступање без накнаде	-	21,153	6,016	-	27,169	-
Преноси на залихе	-	-	-	(38,466)	(38,466)	-
Остало	-	-	(453)	102	(351)	-
Стање на крају године	<u>83,343</u>	<u>28,807,736</u>	<u>15,425,190</u>	<u>162,514</u>	<u>44,478,783</u>	<u>50,608</u>
Исправка вредности						
Стање на почетку године	-	14,708,813	4,736,036	-	19,444,849	7,231
Ефекти ревалоризације	-	6,087,063	3,182,144	-	9,269,207	-
Декомпоновање услед процене	-	(2,289,942)	2,289,942	-	-	-
Укњижено основно средство утврђено по процени	-	-	60,194	-	60,194	-
Амортизација	-	771,530	591,492	-	1,363,022	7,732
Отуђивања и расхоровања	-	(2,079)	(76,319)	-	(78,398)	-
Стање на крају године	<u>-</u>	<u>19,275,385</u>	<u>10,783,489</u>	<u>-</u>	<u>30,058,874</u>	<u>14,963</u>
Садашња вредност						
31. децембра 2007. године	<u>83,343</u>	<u>9,532,351</u>	<u>4,641,701</u>	<u>162,514</u>	<u>14,419,909</u>	<u>35,645</u>
31. децембра 2006. године	<u>26,089</u>	<u>7,658,983</u>	<u>2,147,913</u>	<u>111,242</u>	<u>9,944,227</u>	<u>43,537</u>

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

Средства у припреми на дан 31. децембра 2007. године укључују залихе инвестиционог материјала у износу од 35,050 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

14. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Репрограмирана потраживања од домаћинства за електричну енергију	205,754	344,354
Репрограмирана потраживања од правних лица за електричну енергију:		
- ЈП Топлификација, Пожаревац	53,703	53,703
- ЈКП Водовод и канализација, Крагујевац	99,503	94,452
Минус текуће доспеће	(66,984)	(68,094)
	86,222	80,061
Остало	5,920	5,015
	297,896	429,430
Исправка вредности репрограмираних потраживања од домаћинства за електричну енергију	(113,327)	(213,421)
	184,569	216,009

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

Репрограмирани дуг од ЈП Топлификација, Пожаревац се отплаћује у 60 месечних рата почев од 31. децембра 2001. године, при чему се у циљу очувања реалне вредности потраживања врши ревалоризација по стопи раста цена на мало. Доспела камата по овом потраживању на дан 31. децембра 2007. године износи 41,318 хиљада динара (напомена 24).

Репрограмирана потраживања од ЈКП Водовод и канализација, Крагујевац чине два репрограмирана дуга која се отплаћују у 60 односно 120 месечних рата почев од 10. јануара 2006. године и 30. јуна 2006. године. Камата се месечно обрачунава применом есконтне стопе НБС на укупан износ неизмиреног дуга.

15. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Материјал	333,896	340,043
Резервни делови	6,180	5,925
Алат и ситан инвентар	8,349	10,567
Дати аванси	23,464	20,933
	371,889	377,468

ЦД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

16. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2007.	2006.
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а	4,447	5,479
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	4,020,167	3,061,842
- за испоручену електричну енергију - правна лица	3,017,203	2,067,395
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	641,031	685,595
- остала потраживања	<u>118,730</u>	<u>110,295</u>
	<u>7,801,578</u>	<u>5,930,606</u>
Потраживања од запослених	27,880	38,485
Потраживање за РТВ претплату	836,939	451,439
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	6,365	6,723
Потраживања по основу надокнада штете	551	551
Остала потраживања	<u>1,432</u>	<u>2,008</u>
	<u>873,167</u>	<u>499,206</u>
	<u>8,674,745</u>	<u>6,429,812</u>
Исправка вредности:		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	(2,936,789)	(2,128,582)
- за испоручену електричну енергију - правна лица	(2,009,703)	(1,573,043)
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	(641,045)	(685,595)
- остала потраживања	<u>(51,226)</u>	<u>(49,379)</u>
	<u>(5,638,763)</u>	<u>(4,436,599)</u>
	<u>3,035,982</u>	<u>1,993,213</u>

17. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2007.	2006.
Краткорочни депозити код домаћих банака	7,510	74,510
Текуће доспеће (напомена 15)	<u>66,984</u>	<u>68,094</u>
	<u>74,494</u>	<u>142,604</u>

18. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2007.	2006.
Текући рачуни у динарима	121,179	193,023
Благајне	1,988	2,775
Остали готовински еквиваленти	<u>2,073</u>	<u>3,446</u>
	<u>125,240</u>	<u>199,244</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

19. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
ПДВ садржан у примљеним фактурама	125,624	74,276
Унапред плаћени трошкови	2,188	2,640
	<u>127,812</u>	<u>76,916</u>

20. КАПИТАЛ

Основни капитал

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

На основу Закона о енергетици и Одлуке Владе Републике Србије о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричном енергијом и одлуком Управног одбора ЈП ЕПС, Београд, од 23. новембра 2005. године, 1. јануара 2006. године уписана је статусна промена Друштва, спајањем субјеката: ЕПС Јавно предузеће "Електрошумадија", Крагујевац и ЕПС Јавно предузеће "Електроморава", Пожаревац, као предузећа која престају спајањем и оснивањем Друштва које се овом статусном променом оснива.

Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 85,010,484 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Исказани износ основног капитала Друштва није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије. Стање основног капитала по књигама Друштва мање је исказано за износ од 2,034,940 хиљада динара.

21. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Обавезе у оквиру ЕПС-а	1,405,143	1,484,735
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	204,335	234,965
	<u>1,609,478</u>	<u>1,719,700</u>
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године:		
- обавезе у оквиру ЕПС-а	(113,369)	(110,928)
- репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	(32,627)	(23,113)
	<u>(145,996)</u>	<u>(134,041)</u>
	<u>1,463,482</u>	<u>1,585,659</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

21. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Обавезе у оквиру ЕПС-а у износу од 1,405,143 хиљада динара (31. децембар 2006. године: 1,484,735 хиљаде динара) се односе на дугорочне обавезе које су репрограмирани у складу са одлуком Управног одбора ЈП Електропривреда Србије (ЈП ЕПС) од 23. новембра 2005. године и Споразумом закљученим између ЈП ЕПС и друштва у којима ЈП ЕПС има оснивачка права којим се ближе уређују услови, начин и рокови измиривања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза које су настале у интерним односима са стањем на дан 31. децембра 2004. године. У складу са напред поменутих споразумом, ЈП ЕПС је отписао део дугорочних обавеза Друштва, а остатак дуга се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према кредиторима.

Репrogramиране обавезе по основу јавних прихода у износу од 204,335 хиљада динара (31. децембар 2006. године: 234,965 хиљаде динара) се односе на репрограмирани обавезе по основу пореза и доприноса у складу са Одлуком Владе Републике Србије “О условима плаћања доспелих обавеза по основу јавних прихода ЈП Електропривреда Србије” (Службени гласник РС број 99/2003), са стањем на дан 30. септембра 2003. године. Обавезе Друштва репрограмирани су на 120 месечних рата уз камату на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Укупан дуг Друштва може се умањити за 30% обрачунате камате закључно са 30. септембром 2003. године приликом исплате последње месечне рате, уз услов да се репрограмирани обавезе извршавају у складу са напред поменутом одлуком.

22. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Примљени аванси	47,903	58,404
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	1,218,329	553,264
- у земљи	205,907	84,104
Обавезе по основу РТВ претплате	882,660	505,085
Остале обавезе из пословања	24	24
	2,354,823	1,200,881

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Порез на додату вредност	142,614	109,464
Обавезе за порез на имовину	510	9,836
Остали јавни приходи	7,806	2,341
	150,930	121,641

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

24. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	26,147	41,957
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	17,291	39,796
Обрачуната камата на репрограмирана потраживања од домаћинстава	101,941	130,933
Доспела камата на репрограмирана потраживања од ЈП Топлификација, Пожаревац	41,318	41,318
Одложени приходи по основу примљених донација	191,650	144,089
Остала пасивна временска разграничења	769	403
	<u>379,116</u>	<u>398,496</u>

Обрачуната камата на репрограмирана потраживања у износу од 101,941 хиљаде динара (31. децембра 2006. године 130,933 хиљаде динара) се односи на укалкулисану камату по основу репрограмираних потраживања од купаца за испоручену електричну енергију (напомена 14), који су приписани главници потраживања, при чему је Друштво у потпуности формирало исправку вредности за основни износ дуга без обрачунате и приписане камате. Обрачуната камата се преноси у корист биланса успеха у моменту доспећа репрограмираних потраживања за наплату.

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Стање на почетку године	144,089	110,772
Донације у току године	118,113	37,520
Пренос у приходе	(69,859)	(4,203)
Остало	(693)	-
Стање на крају године	<u>191,650</u>	<u>144,089</u>

25. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

25. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

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. 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.

26. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Неискоришћени порески губици	776,758	220,276
Отписана учешћа у капиталу у банкама у стечају	9,997	5,741
Остала ванбилансна актива	155	159
	786,910	226,176

27. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Друштво остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Друштво није у могућности да идентификује, прода и наплати. Друштво је у 2007. години имало укупне губитке од 13.06% (31. децембра 2006. године 13.08%), што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује техничке и нетехничке губитке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

<u>Предузећа у саставу ЕПС-а</u>	<u>Потраживања</u>	<u>Обавезе</u>	<u>Приход по основу испоручене електричне енергије</u>	<u>Остали пословни приходи</u>	<u>Финансијски приходи</u>	<u>Расход по основу набавке електричне енергије</u>	У хиљадама динара	
							<u>Остали пословни расходи</u>	<u>Финансијски расходи</u>
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	3,802	-	21,663	98	-	-	-	-
ТЕ-КО Костолац д.о.о, Костолац	645	-	5,668	6	-	-	-	-
ЈП Електропривреда Србије	-	2,623,472	-	-	255	6,776,323	425	140,375
	<u>4,447</u>	<u>2,623,472</u>	<u>27,331</u>	<u>104</u>	<u>255</u>	<u>6,776,323</u>	<u>425</u>	<u>140,375</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

29. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2007. године против Друштва се воде судски спорови у процењеном износу од 24,615 хиљада динара . Друштво је на дан 31. децембра 2005. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 22,500 хиљада динара. Руководство Друштва сматра да Друштво неће бити изложено евентуалним материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним судским споровима.

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

Статусне промене

Према речима Руководства Друштва у току 2008. године планиран је процес реорганизације електродистрибутивне делатности, а ради уједначавања пословних делова електродистрибуција по физичким, техничким и пословним показатељима. Спровођењем ове статусне промене дошло би се до рационалнијег пословања на нивоу ЈП ЕПС, а планирана је у ПД Електросрбија, ПД Југоисток и ПД Центар почев од 1. септембра 2008. године.

Међународни стандарди за финансијско извештавање

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

31. 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:

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
УСД	53.7267	59.9757
ЕУР	79.2362	79.0000