

**ЕЛЕКТРОВОЈВОДИНА Д.О.О.,  
НОВИ САД**

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

**САДРЖАЈ**

	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 31

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Скупштини Привредног друштва ЕЛЕКТРОВОЈВОДИНА Д.О.О., Нови Сад

Обавили смо ревизију финансијских извештаја Привредног друштва Електровојводина Д.О.О., Нови Сад (у даљем тексту “Друштво”), приложених на странама 3 до 31, 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 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 ЕЛЕКТРОВОЈВОДИНА Д.О.О., Нови Сад (наставак)

### *Основе за мишљење с резервом*

Као што је обелодањено у напомени 3.7. уз финансијске извештаје, Друштво није извршило актуарски обрачун како би се утврдила садашња вредност акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде, као ни обрачун укалкулисаних обавеза по основу краткорочних примања запослених, како се то захтева по МРС 19 “Накнаде запосленима”. Као резултат тога није извршено резервисање и укалкулисавање обавеза по овим основама у финансијским извештајима Друштва за 2007. годину. Сагласно томе, нисмо могли да се уверимо у потенцијалне ефекте по наведеним основама на финансијски положај и резултате пословања Друштва у 2007. години.

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, као 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*

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 у односу на дато мишљење, скрећемо пажњу на следећа питања:

- (а) Износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 23. уз финансијске извештаје).
- (б) 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.

Београд, 20. јун 2008. године

  
Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор



**БИЛАНС УСПЕХА**

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

(У хиљадама динара)

	Напомена	2007.	2006.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	4	28,784,767	24,869,351
Приходи од активирања учинака и робе		951,832	493,726
Остали пословни приходи	5	646,334	521,762
		<u>30,382,933</u>	<u>25,884,839</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала	6	23,956,852	19,630,719
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	2,328,557	1,995,840
Трошкови амортизације и резервисања	8	3,955,876	1,106,058
Остали пословни расходи	9	1,958,839	1,432,660
		<u>32,200,124</u>	<u>24,165,277</u>
<b>ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ДОБИТ</b>		(1,817,191)	1,719,562
Финансијски приходи	10	899,539	672,558
Финансијски расходи	11	(31,051)	(62,477)
Остали приходи	12	248,150	183,354
Остали расходи	13	(632,772)	(698,347)
<b>(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		(1,333,325)	1,814,650
Порез на добитак		(41,229)	-
Одложени порески приходи/(расходи) периода	14	265,449	(36,840)
<b>НЕТО ГУБИТАК/ДОБИТАК</b>		<u>(1,109,105)</u>	<u>1,777,810</u>

Напомене на наредним странама чине  
саставни део ових финансијских извештаја.

Финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва Електровојводина Д.О.О., Нови Сад на дан 29. фебруара 2008. године.

Потписано у име Привредног друштва Електровојводина Д.О.О., Нови Сад:

Бранислав Ђорђевић  
Директор



Корнелија Броштеан  
Руководилац сектора  
економских послова

**БИЛАНС СТАЊА**

На дан 31. децембра 2007. године

(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	15	90,704	89,972
Некретнине, постројења и опрема	15	42,040,789	23,247,692
Учешћа у капиталу	16	45,918	38,763
Остали дугорочни финансијски пласмани	17	99,072	103,716
		<u>42,276,483</u>	<u>23,480,143</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	18	1,083,761	759,534
Потраживања	19	11,280,169	5,797,394
Потраживања за више плаћен порез на добитак		20,014	20,014
Краткорочни финансијски пласмани	20	209,000	2,609,000
Готовински еквиваленти и готовина	21	769,338	922,749
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	22	902,179	779,706
		<u>14,264,461</u>	<u>10,888,397</u>
<b>Укупна актива</b>		<u><u>56,540,944</u></u>	<u><u>34,368,540</u></u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	23	33,469,693	33,469,693
Остали капитал	23	49,413	49,413
Ревалоризационе резерве		18,676,761	-
Акумулирани губитак		(6,079,613)	(4,992,053)
		<u>46,116,254</u>	<u>28,527,053</u>
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Дугорочна резервисања	24	80,875	92,098
Остале дугорочне обавезе	25	451,164	439,246
		<u>532,039</u>	<u>531,344</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	26	52,002	45,002
Обавезе из пословања	27	4,515,223	2,331,375
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	28	1,052,385	831,570
Остале краткорочне обавезе и ПВР	29	1,886,312	1,515,094
		<u>7,505,922</u>	<u>4,723,041</u>
<b>Одложене пореске обавезе</b>	14	<u>2,386,729</u>	<u>587,102</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><u>56,540,944</u></u>	<u><u>34,368,540</u></u>
Ванбилансна актива и пасива		<u>618,400</u>	<u>19,671</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

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

(У хиљадама динара)

	<u>Основни капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Ревалоризационе резерве</u>	<u>Акумулирани губитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање 1. јануара 2006. године	33,443,541	49,413	-	(6,769,863)	26,723,091
Конверзија обавезе у основни капитал (напомена 23.)	26,109	-	-	-	26,109
Уплаћен и уписан минимални новчани капитал привредног друштва (напомена 23.)	43	-	-	-	43
Добит текуће године	-	-	-	1,777,810	1,777,810
Стање 31. децембра 2006. године	<u>33,469,693</u>	<u>49,413</u>	<u>-</u>	<u>(4,992,053)</u>	<u>28,527,053</u>
Ефекат процене основних средстава	-	-	20,763,378	-	20,763,378
Одложене пореске обавезе	-	-	(2,086,617)	-	(2,086,617)
Губитак текуће године	-	-	-	(1,109,105)	(1,109,105)
Остало	-	-	-	21,545	21,545
Стање 31. децембра 2007. године	<u>33,469,693</u>	<u>49,413</u>	<u>18,676,761</u>	<u>(6,079,613)</u>	<u>46,116,254</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>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
<b>Приливи готовине из пословних активности</b>	37,939,564	33,540,467
Продаја и примљени аванси	37,121,146	16,887,132
Примљене камате из пословних активности	245,459	212,523
Остали приливи из редовног пословања	572,959	16,440,812
<b>Одливи готовине из пословних активности</b>	<u>(37,518,737)</u>	<u>(30,829,098)</u>
Исплате добављачима и дати аванси	(32,192,746)	(27,709,010)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(2,433,305)	(2,150,175)
Плаћене камате	-	(37,304)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	<u>(2,892,686)</u>	<u>(932,609)</u>
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>420,827</u>	<u>2,711,369</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
<b>Приливи готовине из активности инвестирања</b>	140,060	-
Остали финансијски пласмани	3,554	-
Примљене камате из активности инвестирања	136,506	-
<b>Одливи готовине из активности инвестирања</b>	<u>(714,298)</u>	<u>(2,251,785)</u>
Куповина акција и удела (нето одлив)	(2,320)	-
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(711,978)	(2,251,785)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(574,238)</u>	<u>(2,251,785)</u>
<b>НЕТО (ОДЛИВ)/ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	(153,411)	459,584
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	922,749	746,358
Позитивне курсне разлике	-	367
Негативне курсне разлике	<u>-</u>	<u>(283,560)</u>
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u><u>769,338</u></u>	<u><u>922,749</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ**

Електровојводина Д.О.О., Нови Сад (даље у тексту: “Друштво”) пословала је до краја 2005. године у оквиру Електропривреде Србије, као јавно предузеће за дистрибуцију електричне енергије ЕПС ЈП “Електровојводина” са п.о са седиштем у Новом Саду и конзумним подручјем на целом простору АП Војводина.

На основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС о измени одлуке о оснивању привредног друштва, од 23. новембра 2005. године, Предузеће је променило правну форму у Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије “Електровојводина” д.о.о., Нови Сад. У Регистар привредних субјеката је 1. јануара 2006. године уписана промена података. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал привредног друштва у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 303,726,647 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Седиште Друштва је у Новом Саду, Булевар ослобођења број 100, матични број Друштва је 08038139, а порески идентификациони број – ПИБ је 102040644.

Делатност Друштва је дистрибуција електричне енергије, ремонт, реконструкција, изградња, пројектовање енергетских и грађевинских објеката, инсталација постројења, електронских уређаја и опреме, телекомуникационих водова, баждарење, сервисирање и уградња бројила и друго.

Предузеће је организовано кроз седам електродистрибутивних делова који се баве дистрибуцијом електричне енергије:

Електродистрибутивни делови су:

- Електродистрибуција “Нови Сад”, Нови Сад,
- Електродистрибуција “Суботица”, Суботица,
- Електродистрибуција “Зрењанин”, Зрењанин,
- Електродистрибуција “Панчево”, Панчево,
- Електродистрибуција “Сомбор”, Сомбор,
- Електродистрибуција “Рума”, Рума,
- Електродистрибуција “Сремска Митровица”, Сремска Митровица,

На дан 1. децембра 2006. године електродистрибутивни делови у Кикинди, Сенти и Врбасу су припојени електродистрибутивним деловима у Зрењанину, Суботици и Сомбору, респективно.

Управу Друштва чине Скупштина и Директор кога именује Управни одбор ЈП ЕПС-а на предлог генералног директора ЈП ЕПС-а, а надзор над пословањем Друштва спроводи Интерни ревизор. У седишту Друштва у Новом Саду, налази се Управа где се обављају сви системски, организациони и надзорни послови Друштва у целини.

На дан 31. децембра 2007. године Предузеће запошљава 2,576 радника (2006. године – 2,579 радника).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

**2.1. Основа за састављање и приказивање 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 нови Закон о рачуноводству и ревизији.

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 Друштва 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 Друштво 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 Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављени у сагласности са МСФИ и МРС.

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. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**

**2.2. Коришћење процењивања**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва 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**

Састављање финансијских извештаја извршено је у складу са општим рачуноводственим начелима, заснованим на мерењу по историјској вредности (набавној вредности) уз накнадну процену свих релевантних догађаја који утичу на стање имовине и обавеза на дан састављања финансијских извештаја.

**3.1. Пословни приходи**

*Приходи од продаје*

Приходи од продаје евидентирају се и признају по принципу фактурисане реализације уз искључење пореза на додату вредност.

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

*Остали пословни приходи*

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

**3.2. Трошкови и расходи**

*Трошкови испоручене електричне енергије*

Трошкови испоручене електричне енергије у систему ЈП Електропривреда Србије у 2006. и 2007. години су исказани по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а.

*Трошкови материјала за израду, горива и осталог материјала*

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

**3.2. Трошкови и расходи (наставак)**

*Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)*

Трошкови одржавања и поправки - трошкови инвестиционог и текућег одржавања терете расходе периода у коме су настали. Сви трошкови се признају у периоду у коме су настали и коме припадају, у складу са начелом настанка догађаја.

**3.3. Донације**

Средства добијена кроз донације иницијално се евидентирају као разграничени приходи у оквиру обавеза у Билансу стања, које се умањују у корист Биланса успеха у периоду када се на терет Биланса успеха евидентирају трошкови везани за коришћење средстава примљених донација.

Новчане донације које покривају један обрачунски период и намена им је да покрију трошкове Предузећа настале у том периоду, односно намењене су за повећање прихода, оприводовају се у тренутку признавања.

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

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

Приходи од камата признају се у периоду на који се односе, независно од тога да ли је камата наплаћена.

Расходи по основу камата, које су доспеле за плаћање до краја обрачунског периода, или су доспеле за приписивање главници, терете приходе периода у коме су настале.

**3.5. Трошкови позајмљивања и ефекти промене курса валута**

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

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.

**3.6. Резервисање**

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

**3.7. Накнаде запосленима**

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

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

**3.8. Додељивање и помоћи**

Државна додељивања по основу средстава признају се у билансу стања као разграничени приходи и уносе се у приходе у периоду неопходном да се повежу са односним трошковима за чије накнађивање су предвиђени.

**3.9. 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% (2006. године - 10%) се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

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

Одложена пореска средства и обавезе исказују се у износима пореза на добит који могу да се поврате или који треба да се плате у наредним годинама по основу привремених разлика које произилазе из разлика и расхода које порески биланс не признаје у износима утврђеним билансом успеха.

**3.10. 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.

**3.11. 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 2007. године**

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

**3.12. Некретнине, постројења и опрема**

Некретнине, постројења и опрема се мере по набавној вредности.

Некретнине, постројења и опрема су на дан 1. јануара 2004. године исказане по ревалоризованој (процењеној) набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Ревалоризација (процена) је извршена од стране овлашћеног процењивача, на основу њиховог усклађивања са тржишном вредношћу. Овако усклађена вредност је на дан 1. јануара 2004. године призната као њихова вероватна вредност на тај дан, а у складу са Међународним стандардом финансијског извештавања – 1 Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања – (МСФИ 1). Ефекат извршене ревалоризације (процене) некретнина, постројења и опреме 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.

Поновна процена некретнина, постројења и енергетске опреме 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.

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

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

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

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

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

**3.13. Амортизација**

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

Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме утврђен је од стране овлашћеног процењивача на дан 1. јануара 2007. године.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

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

**3.13. Амортизација (наставак)**

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

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Грађевински објекти	1.00% - 50.00%	1.25% - 1.43%
Возила	12.50% - 20.00%	12.50% - 20%
Опрема	12.50% - 20.00%	12.50% - 20%

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

**3.14. Нематеријална улагања**

Нематеријална улагања почетно се мере по набавној вредности. Након почетног признавања воде се по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређивања.

Нематеријална средства амортизују се у току економског века методом пропорционалног отписа. Процењени век нематеријалних улагања је:

<u>Опис</u>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Улагања у развој	20%	25%
Патенти, лиценце и слична права	20%	20%
Остала нематеријална права	20%	20%

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

**3.15. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме**

На дан састављања финансијских извештаја врши се процењивање било каквих индиција да је вредност средстава 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 повратних износа за јединицу која ствара новац – привредно друштво.

На дан 31. децембра 2007. и 2006. године, према процени руководства, није било индиција које указују да је вредност сталних средстава обезвређена.

**3.16. Залихе**

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

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

**3.16. Залихе (наставак)**

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. Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје.

Обрачун излаза (уtroшка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Пондерисани просек израчунава се приликом пријема сваке наредне пошиљке.

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

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

**3.17. Финансијски инструменти**

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

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

*Финансијски инструменти расположиви за продају*

Финансијски инструменти расположиви за продају се састоје од учешћа у капиталу других правних лица и учешћа у капиталу банака.

Финансијски инструменти расположиви за продају се после почетног признавања мере по:

- поштеној вредности, уколико се држе ради трговања, а који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту
- по набавној вредности, уколико се држе ради трговања, а који немају котирану тржишну вредност на активном тржишту
- амортизованеј вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као посебна ставка капитала – ревалоризационе резерве, који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту. Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења осталих финансијских инструмената признаје се као добитак или губитак у периоду у ком су настале.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

**3.17. Финансијски инструменти (наставак)**

*Остали дугорочни пласмани*

Остали дугорочни пласмани после почетног признавања мере се:

- по поштеној вредности уколико се држе ради трговања,
- по амортизационој вредности уколико имају фиксни рок доспећа,
- по 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 обухватају потраживања по основу продаје, потраживања из специфичних послова и друга потраживања, као и краткорочне пласмане у повезана правна лица, кредите 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. При процени вероватноће прилива економске користи уважавају се сви догађаји настали до 31. јануара наредне године.

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

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

*Исправка вредности потраживања од купаца*

Исправка вредности се врши на терет осталих расхода за износ ненаплаћених потраживања по основу промета електричне енергије и извршених услуга за које постоји неизвесност наплате. Предузеће је извршило исправку вредности потраживања од правних и физичких лица по којима је протекао рок за наплату од најмање 60 дана. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за наведене групе дужника и појединачно и за период краћи од наведеног. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2007. године. За сва потраживања по којима је покренут судски поступак врши се исправка вредности, док се директни отпис врши само по окончању судског спора или на основу одлуке органа управљања. Предузеће не врши исправку потраживања по основу продаје за правне субјекте према којима има истовремено и обавезе по различитим основама.

Исправка вредности репрограмираних потраживања представља исправку вредности главнице дуга који је предмет репрограма и извршена је за сва потраживања старија од 60 дана од дана доспећа пре закључења споразума о репрограму.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

**3.17. Финансијски инструменти (наставак)**

*Обезвређивање финансијских пласмана*

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,
- на бази портфеља за групу сличних финансијских средстава која нису појединачно идентификована као обезвређена.

Процена извесности наплате потраживања по основу промета електричне енергије врши се по групама дужника. За потраживања од правних лица којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Исправка потраживања не врши се 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 (према повезаним правним лицима, дугорочне кредите, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе, краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Након почетног признавања финансијске обавезе се мере по амортизованој вредности која представља износ по коме је обавеза почетно призната умањена за отплате главнице, увећана за укупну амортизацију сваке разлике између почетног износа и износа доспећа и умањена за било који отпис услед обезвређивања или ненаплативости.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
- приходи од продате електричне енергије	16,936	21,392
	<u>16,936</u>	<u>21,392</u>
Приходи од продаје електричне енергије:		
- физичка лица	14,329,680	12,754,694
- правна лица	13,855,260	11,563,297
	<u>28,184,940</u>	<u>24,317,991</u>
Остали приходи од продаје производа и услуга	388,240	373,434
Провизија за обрачун и наплату РТВ претплате	194,651	134,615
Остало	-	21,919
	<u>28,784,767</u>	<u>24,869,351</u>

**5. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Приходи од донација (напомена 29.)	90,460	33,900
Приходи од прикључења нових потрошача (напомена 29.)	523,253	428,497
Остали приходи	32,621	59,365
	<u>646,334</u>	<u>521,762</u>

**6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Трошкови испоручене електричне енергије:		
- од ЈП ЕПС	22,731,749	18,698,859
- од испоручилаца ван ЕПС-а	2,112	3,435
	<u>22,733,861</u>	<u>18,702,294</u>
Трошкови остале енергије за сопствене потребе	152,236	162,344
Трошкови материјала и резервних делова	1,070,755	766,081
	<u>23,956,852</u>	<u>19,630,719</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	2007.	2006.
Бруто зараде	1,855,533	1,593,714
Доприноси на терет послодавца	372,339	312,353
Остали лични расходи	100,685	89,773
	<u>2,328,557</u>	<u>1,995,840</u>

**8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара	
	2007.	2006.
Трошкови амортизације:		
- некретнине, постројења, опрема	3,916,414	1,046,444
- нематеријална улагања	27,794	22,315
	<u>3,944,208</u>	<u>1,068,759</u>
Резервисања за судске спорове (напомена 24.)	11,668	37,299
	<u>3,955,876</u>	<u>1,106,058</u>

**9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	2007.	2006.
Услуге одржавања	712,457	579,456
ПТТ услуге	333,785	218,565
Премије осигурања	133,289	119,485
Трошкови платног промета и банкарских услуга	126,584	109,754
Производне услуге	187,924	97,076
Услуге студентских и омладинских задруга	108,290	67,058
Комуналне услуге	49,129	48,213
Судски трошкови	63,023	35,424
Порез на имовину	58,694	33,704
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	44,949	33,332
Други порези, доприноси, таксе	24,537	17,491
Репрезентација	12,871	10,545
Стручно усавршавање и литература	4,750	4,006
Расходи штета	4,539	2,734
Нематеријални трошкови	62,392	18,902
Остало	31,626	36,915
	<u>1,958,839</u>	<u>1,432,660</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Приходи од камата	875,207	665,172
Финансијски приходи од повезаних лица	7,053	5,328
Позитивне курсне разлике	1,347	50
Остали финансијски приходи	15,932	2,008
	<u>899,539</u>	<u>672,558</u>

**11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Расходи камата	30,282	37,304
Негативне курсне разлике	176	24,710
Остали финансијски расходи	593	463
	<u>31,051</u>	<u>62,477</u>

**12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Приходи од наплаћених исправљених потраживања	141,893	95,763
Приходи од укидања исправке вредности учешћа у капиталу у банака и других правних лица (напомена 16.)	-	34,043
Приходи од укидања дугорочних резервисања (напомена 24.)	22,891	17,922
Добици од продаје имовине, права и вишкови	13,766	7,845
Наплаћена отписана потраживања	15	238
Приходи од смањења обавеза	-	674
Остало	69,585	26,869
	<u>248,150</u>	<u>183,354</u>

**13. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Исправка вредности потраживања	398,481	458,830
Отпис потраживања	47,780	134,192
Губици од расходовања и продаје имовине	74,228	38,803
Отпис неупотребљивих залиха материјала (напомена 18.)	2,478	3,332
Негативан ефекат процене	24,737	-
Остало	85,068	63,190
	<u>632,772</u>	<u>698,347</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**13. ОСТАЛИ РАСХОДИ (наставак)**

Отпис потраживања у износу од 134,192 хиљаде динара укључује износ од 112,642 хиљаде динара који се односи на отпис дуга од дужника у реконструкцији ХИП Азотара са п.о. Панчево, а на основу Уговора о намирењу потраживања закљученог на дан 1. новембра 2006. године.

**14. ПОРЕЗ НА ДОБИТ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Текући порез – порески расход периода	(41,229)	-
Повећање одложених пореских обавеза	-	(36,840)
Смањење одложених пореских обавеза	265,449	-
	<u>224,220</u>	<u>(36,840)</u>

Порез на добит за 2007. годину обрачунава се по стопи од 10%.

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
(Губитак)/Добит пре опорезивања	(1,333,325)	1,814,650
Усклађивање расхода	2,596,037	(164,440)
Опорезива добит	1,262,712	1,650,210
Износ губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити	(438,130)	(1,650,210)
Пореска основица	824,582	-
Обрачунатаи порез 10%	82,458	-
Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	41,229	-
Обрачунати порез по умањењу	<u>41,229</u>	<u>-</u>

Друштво је са стањем на дан 31. децембра 2007. године, у својим књигама исказало вредност некретнина, постројења и опреме и осталих средстава која подлежу амортизацији у износу од 40,424,246 хиљада динара.

По пореским прописима средства која подлежу амортизацији имају вредност од 16,556,955 хиљаде динара и до тог износа ће у наредним годинама бити призната обрачуната амортизација као одбитна ставка у билансу обрачуна пореза на добит.

Разлика вредности средстава у износу од 23,867,291 хиљада динара биће амортизована у наредним годинама и за тај износ ће бити остварен приход и он ће подлегати обрачуну пореза на добит по стопи од 10%.

Обрачунати износ од 2,386,729 хиљаде динара исказује се као одложена пореска обавеза. Одложена пореска обавеза почетно је исказана на терет губитка из ранијих година и из године у годину се коригује на терет текућег резултата пословања.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**14. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)**

На дан 31. децембра 2007. године Друштво није исказало одложена пореска средства по основу пренетих капиталних губитака и пореских кредита у укупном износу од 291,930 хиљада динара, обзиром да не постоје довољно поуздане информације о вероватноћи да ће иста права моћи да се искористе, односно о висини остварене добити по основу које се пореска обавеза може умањити.

**15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

	У хиљадама динара					
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања
<b>Набавна вредност</b>						
Стање 1. јануара 2007. године	180,750	45,322,085	18,146,358	785,871	64,435,064	139,768
Нове набавке	-	7,516	369,832	1,676,514	2,053,862	19,385
Преноси:						
- са средстава у припреми	-	538,670	544,002	(1,082,672)	-	-
- између група	-	(219,737)	142,575	40,811	(36,351)	13,365
- остало	(1,533)	(25,624,806)	25,769,946	(143,607)	-	-
Донације	-	10,514	522,978	-	533,492	-
Продаја	-	(5,065)	-	-	(5,065)	-
Отпис	-	(101,524)	(230,632)	-	(332,156)	(6,255)
Позитиван ефекат процене	272,208	7,103,211	18,170,011	-	25,545,430	-
Вишкови	-	-	8,562	-	8,562	-
Мањкови	-	(6,972)	(1,676)	-	(8,648)	-
Стање 31. децембра 2007. године	<u>451,425</u>	<u>27,023,892</u>	<u>63,441,956</u>	<u>1,276,917</u>	<u>92,194,190</u>	<u>166,263</u>
<b>Исправка вредности</b>						
Стање 1. јануара 2007. године	-	29,276,823	11,910,458	91	41,187,372	49,796
Обрачуната амортизација	-	661,450	3,254,964	-	3,916,414	27,794
Преноси:						
- између група	-	33,188	(56,839)	24,535	884	(42)
- остало	-	(17,504,198)	17,504,198	-	-	-
Донације	-	987	512,320	-	513,307	-
Продаја	-	(1,282)	-	-	(1,282)	-
Отпис	-	(68,949)	(195,112)	-	(264,061)	(1,989)
Мањкови	-	(4,908)	(1,114)	-	(6,022)	-
Позитиван ефекат процене	-	1,370,688	3,411,364	-	4,782,052	-
Негативан ефекат процене	24,737	-	-	-	24,737	-
Стање 31. децембра 2007. године	<u>24,737</u>	<u>13,763,799</u>	<u>36,340,239</u>	<u>24,626</u>	<u>50,153,401</u>	<u>75,559</u>
<b>Нето садашња вредност:</b>						
Стање 31. децембра 2007. године	<u>426,688</u>	<u>13,260,093</u>	<u>27,101,717</u>	<u>1,252,291</u>	<u>42,040,789</u>	<u>90,704</u>
Стање 31. децембра 2006. године	<u>180,750</u>	<u>16,045,262</u>	<u>6,235,900</u>	<u>785,780</u>	<u>23,247,692</u>	<u>89,972</u>

На дан 4. маја 2007. године матично предузеће ЈП ЕПС је са консултантском кућом из Републике Чешке Arthur D. Little GmbH потписало Уговор број II-66/26 о процени вредности некретнина, постројења и опреме Јавног Предузећа и привредних друштава чији је оснивач ЈП ЕПС, са стањем на дан 1. јануара 2007. године. Мерење поштене вредности утврђено је на некретнине и опрему намењену енергетским делатностим на дан 01.01.2007 године по трошковном методу, кориговано до износа корисне вредности средстава.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**16. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
<i>Учешћа у капиталу до 2%:</i>		
Учешћа у капиталу банака у земљи	11,611	35,322
Учешћа у капиталу других правних лица	34,701	3,441
Исправка вредности	(394)	-
	<u>45,918</u>	<u>38,763</u>

Учешћа у капиталу банака и других правних лица у земљи укључују износ од 219 хиљада динара који се односи на хартије од вредности које нису уписане у Централни регистар хартија од вредности.

**17. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Репрограмирана потраживања од купаца	73,227	173,249
Исправка вредности репрограмираних потраживања	(73,227)	(169,783)
	-	3,466
Репрограмирана потраживања од повезаних правних лица	53,957	58,303
Дугорочни стамбени кредити	45,115	41,947
	<u>99,072</u>	<u>103,716</u>

Дугорочни стамбени кредити обухватају пласмане по основу откупа друштвених станова, кредите за побољшање услова становања и кредите за куповину станова који су пласирани на периоде од 20 и 40 година по фиксној каматној стопи од 1% годишње.

**18. ЗАЛИХЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Материјал	985,234	683,571
Резервни делови	49,135	40,368
Алат и инвентар	33,608	25,198
Дати аванси	17,958	11,620
Исправка вредности аванса	(2,174)	(1,223)
	<u>1,083,761</u>	<u>759,534</u>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**19. ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Потраживања од купаца:		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	4,231,428	3,577,586
- за испоручену електричну енергију - привреда	4,321,771	3,277,781
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	355,286	1,022,435
- повезана правна лица	4,254,475	144,493
- потраживања од купаца за услуге	246,481	134,643
- остала потраживања од предузећа у реструктурирању	1,323	2,133
- остала потраживања од купаца	37,388	77,028
	<u>13,448,152</u>	<u>8,236,099</u>
Остала потраживања:		
- потраживања по основу РТВ претплате	1,881,409	1,036,182
- потраживања од наплатних места	97,976	166,664
- потраживања од запослених	46,235	113,656
- унапред плаћен износ по основу репрограмираних пореских обавеза	25	60,831
- потраживања за камату	1,932	26,289
- за више плаћене порезе и доприносе	359	138
- потраживања по основу ратне штете	-	-
- остала потраживања	48,323	51,143
	<u>2,076,259</u>	<u>1,454,903</u>
Исправка вредности:		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	(1,619,964)	(1,537,666)
- за испоручену електричну енергију - привреда	(2,078,340)	(1,211,897)
- за испоручену електричну енергију - потраживања од предузећа у реструктурирању	(355,286)	(1,022,435)
- потраживања од купаца за услуге	(80,577)	(65,118)
- осталих потраживања од предузећа у реструктурирању	(1,323)	(2,133)
- осталих потраживања од купаца у земљи	(22,122)	(20,739)
- потраживања по основу ратне штете	-	-
- остала потраживања	(86,630)	(33,620)
	<u>(4,244,242)</u>	<u>(3,893,608)</u>
	<u>11,280,169</u>	<u>5,797,394</u>

**20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

Краткорочни финансијски пласмани на дан 31. децембра 2007. године износе 209,000 хиљада динара (2006. година – 2,609,000 хиљада динара) и односе се на орочене депозите код Панонске банке а.д., Нови Сад (12,000 хиљада динара), Continental банке а.д., Нови Сад (157,000 хиљада динара) и Војвођанске банке а.д., Нови Сад (40,000 хиљада динара). Динарски депозити пласирани су са роком доспећа од 30 до 90 дана и каматном стопом у распону од 0.7% до 1.2% на месечном нивоу.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Текући рачуни:		
- у динарима	493,779	640,123
- у иностраној валути	271,491	277,349
Благајна – динарска	3,020	2,817
Хартије од вредности	1,048	2,460
	769,338	922,749

**22. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Порез на додату вредност – наредни обрачунски период	440,052	427,741
Потраживања по основу пореза на додату вредност	430,531	324,574
Унапред плаћени трошкови	6,168	26,633
Остала активна временска разграничења	25,428	758
	902,179	779,706

**23. КАПИТАЛ**

**Основни капитал**

Сагласно одлуци Управног одбора ЈП ЕПС о измени одлуке о оснивању привредног друштва Електровојводина Д.О.О., Нови Сад од 23. новембра 2005. године, основни капитал Друштва на дан 1. јануара 2006. године састоји се од:

- Минималног новчаног капитала у износу од ЕУР 500 у динарској противвредности у сагласности са чланом 112 Закона о привредним друштвима (Сл. гласник број 125/04);
- Неновчаног капитала у износу од ЕУР 303,726,647 који представља почетни капитал: 1) увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године, а кориговане по основу примене МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут" на дан 1. јануара 2004. године; 2) умањен за акумулирани губитак на дан 31. децембра 2004. године; 3) увећан за текући добитак на дан 30. септембра 2005. године; 4) увећан за осталог капитала Друштва и 5) умањен за учешћа у капиталу зависних предузећа ("Бетоњерка", "Одржавање и услуги" и "Енерготехника-Јужна Бачка") која су у оквиру реализације Програма реструктурирања ЕПС-а од 1. јануара 2004. године основана и послују као самостална привредна друштва;
- Конвертованих обавеза према матичном предузећу у неновчани капитал у износу од ЕУР 303,246 (26,109 хиљада динара) које представљају вредност дела пословне зграде у Новом Саду, Булевар ослобођења број 100 у површини од 1,128.65 м<sup>2</sup>.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**23. КАПИТАЛ (наставак)**

**Основни капитал (наставак)**

Новчани капитал у износу од ЕУР 500 у динарској противвредности и неновчани капитал у износу од ЕУР 303,726,647 у динарској противвредности је уписан у регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије, односно у Регистар привредних субјеката, док конвертоване обавезе у неновчани капитал у износу од ЕУР 303,246 нису уписане на дан 31. децембра 2007. године.

Износ основног капитала по књигама Друштва није усаглашен са износом који је уписан у регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије на дан 31. децембра 2007. године.

**Остали капитал**

Остали капитал приказан у билансу стања Друштва на дан 31. децембра 2007. године у укупном износу од 49,413 хиљада динара односи се на сопствене ванпословне изворе, који су у току 2004. године пренети на капитал у складу са применом МСФИ 1 “Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут”.

**24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Резервисања по основу тужби трећих лица		
- Стање на почетку године	92,098	73,152
- Резервисања у току године (напомена 8.)	11,668	37,299
- Укидање резервисања (напомена 12.)	(22,891)	(17,922)
- Остало	-	(431)
	80,875	92,098

**25. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Обавезе према матичном предузећу	65,008	-
Репрограмиране пореске обавезе (репрограм 2003. године)	436,222	483,260
Минус: Текуће доспеће репрограмираних обавеза	(50,066)	(44,014)
	451,164	439,246

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**26. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2008.
Текуће доспеће репрограмираних пореских обавеза – репрограм 2003. године	50,066	44,014
Остале краткорочне финансијске обавезе	1,936	988
	<u>52,002</u>	<u>45,002</u>

**27. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Примљени аванси	379,147	92,740
Добављачи		
- Повезана лица	1,959,595	792,280
- Добављачи у земљи	252,875	265,130
	<u>2,212,470</u>	<u>1,057,410</u>
Обавеза по основу РТВ претплате	1,907,137	1,166,237
Остале обавезе	16,469	14,988
	<u>4,515,223</u>	<u>2,331,375</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Обавезе за порез на додату вредност – наредни период	515,644	445,179
Обавеза за порез на додату вредност – по поднетој пријави	484,496	383,269
Остале обавезе према држави – порез, накнаде и таксе	10,969	3,091
Обавезе за порез из резултата	41,229	-
Остало	47	31
	<u>1,052,385</u>	<u>831,570</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**29. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Нето зараде	52,626	97,581
Порези и доприноси на зараде	42,840	99,767
Обрачунати приходи будућег периода	-	3,466
Одложени приходи и примљене донације	1,779,148	1,255,855
Остале обавезе и ПВР	11,698	58,425
	<u>1,886,312</u>	<u>1,515,094</u>

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Стање на почетку године	<u>1,255,855</u>	<u>788,689</u>
<i>Повећања:</i>		
Донације у стварима	20,185	13,097
Донације у новцу	1,116,821	916,389
Остало	-	138
	<u>1,136,748</u>	<u>929,624</u>
<i>Смањења:</i>		
Приходи по основу амортизације средстава из донација (напомена 5.)	90,460	33,900
Приходи од електроенергетских сагласности (напомена 5.)	523,253	428,497
Остало	-	61
	<u>613,713</u>	<u>462,458</u>
Стање на крају године	<u>1,779,148</u>	<u>1,255,855</u>

Одложени приходи и примљене донације односе се на наменски удружена средства за изградњу електроенергетских објеката. Примљена средства имају третман одложених прихода, а утврђивање прихода се врши у висини трошкова обрачунате амортизације за активирани средства изграђена из наменских удружених средстава у периоду када настану трошкови.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2007. године**

**30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

Предузећа у саставу ЕПС	Дугорочна потраживања	Краткорочна потраживања	Обавезе	Приход по основу испоручене електричне енергије	Расход по основу набавке електричне енергије	Финансијски приходи – камате	Финансијски расходи – камате	Приходи од продатих услуга	Остали пословни расходи
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	-	1,890	-	14,740	-	-	-	-	-
РБ Колубара д.о.о., Лазаревац	-	-	109	-	-	-	-	-	141
Панонске ТЕ-ТО д.о.о., Нови Сад	-	186	-	910	-	-	-	1,504	2
ЕДБ д.о.о., Београд	-	-	-	-	-	-	-	-	3,748
ЈП Електропривреда Србије, Београд	53,957	4,252,399	2,024,494	1,286	22,731,749	7,053	1,158	-	1,317
<b>Укупно</b>	<b>53,957</b>	<b>4,254,475</b>	<b>2,024,603</b>	<b>16,936</b>	<b>22,731,749</b>	<b>7,053</b>	<b>1,158</b>	<b>1,504</b>	<b>5,208</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**31. КРЕДИТНИ РИЗИК**

Предузеће је изложено кредитном ризику у случају да дужници нису у могућности да измире своје обавезе. Изложеност Друштва кредитном ризику је ограничена на исказану вредност потраживања од купаца и остала 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 приказана у овим финансијским извештајима умањена за исправку вредности сумњивих и спорних потраживања која је процењена од стране руководства Друштва на основу претходног искуства и текућих економских показатеља и окружења.

**32. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ**

У редовном пословању, Предузеће 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 Предузеће није у могућности да идентификује, прода и наплати. Предузеће је у 2007. години имало укупне губитке од 12.3% или 1,080,784 MWh (2006: 13.45% или 1,091,286 MWh) што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује и техничке и нетехничке губитке. Ови губици нису признати у овим финансијским извештајима.

**33. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

**Судски спорови**

На дан 31. децембра 2007. године, против Друштва се воде судски спорови у укупном износу од 82,384 хиљаду динара, по ком основу је Предузеће извршило резервисање за потенцијалне губитке у износу од 80,875 хиљада динара (напомена 24.). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима.

**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 2007. године

34. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Друштво је на дан 31. децембра 2007. године имало следеће преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања:

Добављач	У хиљадама динара		
	Уговорена вредност	Реализовано до 31. децембра 2007. године	Преузете обавезе
ЕТ "Јужна Бачка" Нови Сад	32,040	13,533	18,507
"Бест Изградња" Нови Сад	21,793	18,721	3,072
"Минел Концерн" Београд	110,244	81,823	28,421
"Fittich" Београд	180	162	18
"Институт за заштиту на раду"	354	114	240
"ФТН" Нови Сад	1,814	1,361	453
"24. Септембар" Ужице	4,038	3,201	837
"АБС Минел ЕОП" Рипањ	10,344	9,318	1,026
"Сомборелектро" Сомбор	42,285	25,525	16,760
"Будућност" Нови Сад	14,865	12,664	2,201
"Сименс" Београд	49,278	18,432	30,846
"Pfiffner" Швајцарска	37,851	-	37,851
"Инграп" Рума	16,509	15,932	577
"Електроисток" Београд	3,823	2,913	910
"ИЕД" Београд	11,140	10,040	1,100
"ИМП - аутоматика" Београд	45,267	42,231	3,036
"Техноунион ехп" Сремска Каменица	21,529	19,377	2,152
"Енергософт" Нови Сад	1,139	1,128	11
"Мачкатица" Сурдулица	4,059	3,800	259
"Институт Михајло Пупин" Београд	53,403	44,400	9,003
"Бетоњерка" Сомбор	171,543	66,170	105,373
ЈУП "Урбанизам" Стара Пазова	800	-	800
"Пан електро" Панчево	1,404	-	1,404
ЕТ "Јужна Бачка" Нови Сад	12,573	10,938	1,635
"Одржавање и услуге" Нови Сад	11,710	9,563	2,147
"Енергософт" Нови Сад	8,871	8,276	595
"Енергобул" Нови Сад	759	142	617
ФТН Нови Сад	174	119	55
ТСН Марибор	1,603	-	1,603
"Монтпројект" Београд	2,116	-	2,116
"Сомборелектро" Сомбор	7,388	4,178	3,210
"Магнат" Београд	586	544	42
"Галеб груп" Шабац	20	-	20
"Генерал ауто" Нови Сад	61,183	24,052	37,131
	<u>762,685</u>	<u>448,657</u>	<u>314,028</u>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

*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.

**36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	<b>31. децембар 2007.</b>	<b>31. децембар 2006.</b>
USD	53.7267	59.9757
EUR	79.2362	79.0000