

**ПД ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ И  
КОПОВИ КОСТОЛАЦ Д.О.О.,  
КОСТОЛАЦ**

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

<b>С А Д Р Ж А Ј</b>	<b>Страна</b>
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 - 31

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Скупштини Привредног друштва “Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја Привредног друштва “Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац (у даљем тексту “Предузеће”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2007. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

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

#### *Одговорност ревизора*

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

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

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

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Скупштини Привредног друштва “Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац (наставак)

#### *Основе за мишљење са резервом*

Као што је обелодањено у напомени 16. уз финансијске извештаје, средства у припреми и аванси за некретнине, постројења и опрему на дан 31. децембра 2007. године износе 10,184,009 хиљада динара и укључују улагања у припреми од 752,373 хиљада динара која се односе на пројекте који су започети у ранијим годинама и током претходних година није остварен напредак у њиховој реализацији. Ова средства нису била предмет процене. На основу расположивих информација, нисмо били у могућности да се уверимо да је Предузеће у току 2007. године извршило проверу евентуалног обезвређења средстава и, сагласно томе, нисмо били у могућности да потврдимо да је исказана вредност средстава у припреми у сагласности са захтевима МРС 36 “Обезвређење средстава”, односно да квантификујемо ефекте по основу евентуалне прецењености средстава на приложене финансијске извештаје. Поред тога, средства у припреми и аванси за некретнине, постројења и опрему на дан 31. децембра 2007. године укључују недовршену инвестицију – Повезивање транспортерима са траком ПК Дрмно и Термоелектране Костолац “А” у износу од 304,978 хиљада динара која је пуштена у рад. Предузеће није извршило одговарајућа прекњижавања у билансу стања, нити је обрачунало амортизацију за одговарајући период активирања. На основу расположивих информација, нисмо били у могућности да квантификујемо ефекте овог одступања на приложене финансијске извештаје.

У складу са захтевима прописа о заштити животне средине и рударству, Предузеће има обавезу довођења земљишта у пређашње стање на коповима који се експлоатишу и који ће, након завршене експлоатације бити напуштени. Приложени финансијски извештаји не укључују резервисања за трошкове рестаурирања земљишта. Нисмо били у могућности да утврдимо износ потребних резервисања обзиром да руководство Предузећа није саставило студију на основу које би се могла извршити њихова процена.

Предузеће није извршило актуарски обрачун како би се утврдила садашња вредност акумулираних права запослених на отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде након испуњених услова, како се то захтева по МРС 19 “Накнаде запосленима”. Као резултат тога није извршено резервисање и укалкулисавање обавеза по овим основама у финансијским извештајима Предузећа за 2007. годину. Сагласно томе, нисмо могли да се уверимо у потенцијалне ефекте резервисања и укалкулисаних обавеза по наведеним основама у финансијским извештајима Предузећа за 2007. годину.

Одређене информације презентирани у извештају о токовима готовине нису усаглашене са вредностима које је Предузеће 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.

#### *Мишљење са 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 Предузећа 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.

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва “Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац  
(наставак)

*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 Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 22.).
- (в) Постоје значајне неизвесности које утичу на финансијско извештавање, финансијски положај и пословање Предузећа, које укључују будући развој догађаја и исход питања везаних за значајне износе обавеза по основу кредита од иностраних поверилаца и домаћих банака у стечају чија је отплата прекинута приликом увођења санкција Уједињених Нација 1992. године, односно када је покренут поступак стечаја и ликвидације ових банака (напомена 26. уз финансијске извештаје), и претпоставки и фактора због којих Предузеће није евидентирало обавезе по основу накнада за коришћење минералних сировина (напомена 32. уз финансијске извештаје). Коначан исход наведених неизвесности може условити материјално значајне корекције у финансијским извештајима Предузећа.
- (г) На дан 31. децембра 2007. године, краткорочне обавезе, након искључења обавеза за примљене донације су веће од обртне имовине Предузећа за 668,679 хиљада динара, што може изазвати значајну сумњу да ће Предузеће у наредном периоду бити у могућности да измирује доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима и кредиторима.

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	5	12,501,492	11,126,794
Повећање/(смањење) вредности залиха учинака		(41,738)	164,226
Остали пословни приходи	6	105,558	133,199
		<u>12,565,312</u>	<u>11,424,219</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вредност продате робе		(10,330)	(14,163)
Трошкови материјала	7	(2,295,479)	(2,465,820)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(3,490,206)	(3,326,117)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(4,404,506)	(1,842,174)
Остали пословни расходи	10	(3,541,264)	(3,107,787)
		<u>(13,741,785)</u>	<u>(10,756,061)</u>
<b>ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ДОБИТАК</b>		(1,176,473)	668,158
Финансијски приходи	11	554,303	1,289,448
Финансијски расходи	12	(189,822)	(639,462)
Остали приходи	13	110,563	1,693,396
Остали расходи	14	(13,836,787)	(312,683)
<b>(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<u>(14,538,216)</u>	<u>2,698,857</u>
Порез на добитак:	15		
- одложени порески расходи периода		-	(295,692)
- одложени порески приходи периода		1,243,155	-
<b>НЕТО (ГУБИТАК)/ ДОБИТАК</b>		<u>(13,295,061)</u>	<u>2,403,165</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва  
“Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац дана 27. фебруара 2008. године.

Потписано у име Привредног друштва “Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац:

Драган Живковић  
Генерални директор

Снежана Ђурић  
Директор сектора  
за рачуноводствене послове



## 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	16	21,088	29,142
Некретнине, постројења и опрема	16	49,265,059	40,549,279
Учешћа у капиталу		320	240
Остали дугорочни финансијски пласмани	17	677,089	720,650
		<u>49,963,556</u>	<u>41,299,311</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	18	3,338,069	3,085,248
Потраживања	19	223,892	354,355
Готовински еквиваленти и готовина	20	260,388	32,073
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	21	125,290	94,283
		<u>3,947,639</u>	<u>3,565,959</u>
<b>Укупна актива</b>		<u>53,911,195</u>	<u>44,865,270</u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	22	43,858,488	43,858,488
Остали капитал	22	48,196	47,591
Ревалоризационе резерве		21,292,831	-
Акумулирани губитак		(22,698,447)	(9,396,821)
		<u>42,501,068</u>	<u>34,509,258</u>
<b>Дугорочна резервисања</b>	23	<u>74,001</u>	<u>41,157</u>
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Дугорочни кредити	24	1,204,679	1,246,385
Остале дугорочне обавезе	25	3,462,696	3,925,555
		<u>4,667,375</u>	<u>5,171,940</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	26	349,871	439,997
Обавезе из пословања	27	3,663,965	2,768,777
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	28	831,921	1,229,395
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	29	404,596	409,054
		<u>5,250,353</u>	<u>4,847,223</u>
<b>Одложене пореске обавезе</b>		<u>1,418,398</u>	<u>295,692</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u>53,911,195</u>	<u>44,865,270</u>
<b>Ванбилансна актива/пасива</b>	30	<u>1,717,064</u>	<u>1,536,526</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)**

	<b>Основни капитал</b>	<b>Остали капитал</b>	<b>Ревалоризационе резерве</b>	<b>Нераспоређени добитак/ (Акумулирани губитак)</b>	<b>Укупно</b>
Стање на дан 1. јануара 2006. године, пре корекција	43,858,445	44,712	-	(13,807,250)	30,095,907
Корекције стања на почетку године (напомена 4.)	-	-	-	2,007,264	2,007,264
Стање на дан 1. јануара 2006. године, кориговано	43,858,445	44,712	-	(11,799,986)	32,103,171
Добитак текуће године	-	-	-	2,403,165	2,403,165
Повећање основног капитала	43	-	-	-	43
Остало	-	2,879	-	-	2,879
Стање на дан 31. децембра 2006. године	<u>43,858,488</u>	<u>47,591</u>	<u>-</u>	<u>(9,396,821)</u>	<u>34,509,258</u>
Стање на дан 1. јануара 2007. године	43,858,488	47,591	-	(9,396,821)	34,509,258
Ефекти процене	-	-	23,658,612	-	23,658,612
Одложене пореске обавезе	-	-	(2,365,861)	-	(2,365,861)
Губитак текуће године	-	-	-	(13,295,061)	(13,295,061)
Искњижење основних средстава	-	-	-	(6,565)	(6,565)
Остало	-	605	80	-	685
Стање на дан 31. децембра 2006. године	<u>43,858,488</u>	<u>48,196</u>	<u>21,292,831</u>	<u>(22,698,447)</u>	<u>42,501,068</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>		
Продаја и примљени аванси	15,358,601	18,847,882
Примљене камате из пословних активности	4,585	32,330
Остали приливи из редовног пословања	282,327	534,903
Исплате добављачима и дати аванси	(11,158,339)	(14,079,019)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(3,556,097)	(2,984,317)
Плаћене камате	(3,810)	(539,278)
Порез на добитак	-	(109)
Плаћање по основу осталих јавних прихода	<u>(1,186,468)</u>	<u>(1,561,412)</u>
<i>Нето (одлив)/прилив готовине из пословних активности</i>	<u>(259,201)</u>	<u>250,980</u>
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Примљене камате из активности инвестирања	48,960	2,569
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(1,001,875)	(173,972)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	<u>-</u>	<u>(113,405)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(952,915)</u>	<u>(284,808)</u>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	1,497,292	419,644
Остале дугорочне и краткорочне обавезе	-	96,145
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	<u>(56,682)</u>	<u>(515,788)</u>
<i>Нето прилив готовине из активности финансирања</i>	<u>1,440,610</u>	<u>1</u>
<b>Нето прилив/(одлив) готовине</b>	228,494	(33,827)
<b>Готовина на почетку обрачунског периода</b>	32,073	66,040
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	7	-
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	<u>(186)</u>	<u>(140)</u>
<b>Готовина на крају обрачунског периода</b>	<u><u>260,388</u></u>	<u><u>32,073</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

**1. ДЕЛАТНОСТ**

На основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС о оснивању Привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац (број 5914/5 од 23. новембра 2005. године) у Регистар привредних субјеката уписана је статусна промена спајања уз оснивање привредних субјеката: ЕПС Јавно предузеће "Површински копови Костолац", ЕПС Јавно предузеће "Термоелектране Костолац", као друштва која престају спајањем и привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац као друштва које се услед ове статусне промене оснива (број БД. 102711/2005 и БД. 102716/2005 од 1. јануара 2006. године).

**Фирма** – Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац. Скраћени назив фирме – ПД “ТЕ-КО Костолац” д.о.о., Костолац.

Матични број: 20114185

П И Б : 104199176

**Седиште** – Костолац, Николе Тесле број 5-7

**Упис у судски регистар** – Решењем Агенције за привредне регистре број БД. 102722/2005 од 1. јануара 2006. године у Регистар привредних субјеката уписано је оснивање Привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац.

**Делатност** – производња термоелектричне енергије.

**Организациона структура** – ПД „ТЕ-КО Костолац” д.о.о., Костолац организовано је у два дела предузећа Термоелектране и Копови са дирекцијом. Део предузећа Термоелектране се састоји од: „Костолац А”, који чине блокови од 100 и 210 MW и „Костолац Б”, који чине два блока од по 348,5 MW. Део предузећа Копови се састоји од: „Дрмна” и „Ђириковца”.

**Управу предузећа** – чине Скупштина (Овлашћени представник оснивача), и директор ПД „ТЕ-КО Костолац” д.о.о., Костолац, кога именује Генерални директор ЈП ЕПС.

**Скупштина (Овлашћени представник оснивача)** – својим одлукама обезбеђује реализацију циљева оснивања ПД „ТЕ-КО Костолац” д.о.о., Костолац и одговара за остварење техничко-технолошког и економског јединства електроенергетског система.

**Директор** – представља и заступа ПД „ТЕ-КО Костолац” д.о.о., Костолац, организује и руководи процесом рада и води пословање предузећа, доноси одлуке и одговара за законитост рада, предлаже Скупштини основне пословне политике, програме рада и планове развоја, извршава одлуке Скупштине.

Предузеће је на дан 31. децембра 2007. године имало 3,627 запослених (31. децембра 2006. године: 3,648 запослених).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС бр. 46 од 2. јуна 2006. године), 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”), Међународни рачуноводствени стандарди (“МРС”), односно Међународни стандарди 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.

Предузеће 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 Предузећа 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 И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.2. Упоредни подаци**

У циљу усаглашавања са презентацијом података за текући период извршене су одређене рекласификације података презентованих у финансијским извештајима за 2006. годину.

**2.3. Коришћење процењивања**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

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

**3.1. Приходи и расходи**

Приходи 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 ЈП Електропривреда Србије по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а.

Остали приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезани са правом власништва пренесу на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу.

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

**3.2. Донације**

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

**3.3. Ефекти промена курсева валута**

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

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.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.3. Ефекти промена курсева валута (наставак)**

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

**3.4. 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 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.

*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 потраживања 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 опорезива добит од које 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 друштава престају да постоје без ликвидације преносећи новооснованом друштву целу своју имовину и обавезе, основицу 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.

*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.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.5. 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 исказана по ревалоризованој набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Ревалоризација вредности основних средстава извршена је на дан 1. јануара 2004. године од стране овлашћеног процењивача, на основу њиховог усклађивања са правичном вредношћу. Ревалоризована вредност некретнина на дан 1. јануара 2004. године је у складу са МСФИ 1 “Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања” призната као њихова вероватна вредност на тај дан, а за потребе састављања почетног биланса стања у складу са МСФИ. Ефекат извршене ревалоризације некретнина исказан је у оквиру акумулираног резултата из ранијих година. Земљиште није било предмет процене од стране независног проценитеља на дан 1. јануара 2004. године, већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године.

Поновна процена некретнине, постројења и опрема 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.

Трошкови одржавања, поправке и замене мањих делова опреме се урачунавају у трошкове одржавања у моменту настајања. Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средстава уколико се тим улагањем повећава капацитет средства, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средства.

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

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

**3.6. 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 2007. године.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

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

#### 3.6. Амортизација (наставак)

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.

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

#### 3.8. Залихе

Залихе обухватају сировине и материјал (основни и помоћни), резервне делове, алат и инвентар, недовршену производњу и готове производе.

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке. Цену коштања залиха чине трошкови материјала, израде, трошкови зарада и општи трошкови производње укључујући и опште трошкове набавке и техничког управљања у износима неопходним за довођење залиха у стање и на место у коме се налазе на дан биланса стања. Нето продајна вредност је вредност по којој залихе могу бити реализоване у нормалним условима пословања, по одбитку трошкова продаје.

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

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.

#### 3.9. Финансијски инструменти

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

**3.9. Финансијски инструменти (наставак)**

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

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

*Обезвређивање финансијских средстава*

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

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

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

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

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



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

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

**3.9. Финансијски инструменти (наставак)**

*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.

**3.10. Капитал**

Капитал Предузећа обухвата основни капитал, остали капитал и нераспоређену добит, односно акумулирани губитак.

**3.11. Резервисања**

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

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

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

У овим финансијским извештајима, Предузеће је извршило резервисање за потенцијалне губитке који могу настати по основу судских спорова.

**3.12. 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.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

## 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

## 3.13. 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.

## 4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА КАПИТАЛА

Друштво је кориговало почетно стање губитка на дан 1. јануара 2006. године у износу од 2,007,264 хиљаде динара, а у складу са Мишљењем Министарства финансија Републике Србије бр. 011-00-00711/2006-04 од 29. јуна 2006. године. Корекција је извршена за износ одложених пореских обавеза по основу статусне промене спајања ЕПС Јавно предузеће "Површински копови Костолац", ЕПС Јавно предузеће "Термоелектране Костолац", као друштва која престају спајањем и привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац као друштва које се услед ове статусне промене оснива.

## 5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а	11,960,954	10,525,740
Остали приходи од продаје:		
- електрична енергија	3,090	3,393
- угаљ	446,171	504,774
- технолошка пара	91,204	92,827
- остало	73	60
	<u>12,501,492</u>	<u>11,126,794</u>

## 6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Приходи од донација	64,702	45,753
Приходи од наплате штете од осигуравајућих друштава	4,499	31,079
Приходи од закупнина	3,724	3,672
Приход од наплате трошкова тендерске документације	2,392	3,887
Остали пословни приходи	30,241	48,808
	<u>105,558</u>	<u>133,199</u>

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

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а	371,491	319,267
Материјал за одржавање и резервни делови	1,239,123	1,466,308
Природни гас	6,934	7,475
Деривати нафте	484,426	421,468
Канцеларијски и остали режијски материјал	23,172	21,212
Остало	170,333	230,090
	<u>2,295,479</u>	<u>2,465,820</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Бруто зараде	2,663,137	2,291,845
Доприноси на зараде на терет послодавца	577,043	534,663
Отпремнине	7,353	10,317
Стимулативне отпремнине	-	272,648
Јубиларне награде	36,989	29,790
Превоз запослених	132,010	134,972
Стипендије и кредити	15,197	12,289
Остали лични расходи	58,477	39,593
	<u>3,490,206</u>	<u>3,326,117</u>

**9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Трошкови амортизације	4,364,890	1,820,763
Трошкови резервисања	39,616	21,411
	<u>4,404,506</u>	<u>1,842,174</u>

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

**10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2007.	2006.
Премије осигурања	248,708	245,047
Накнаде за коришћење вода	187,525	155,577
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	860	853
Накнаде за коришћење добара од општег интереса	19,161	64,077
Накнаде за загађење животне средине	350,480	378,704
Порез на имовину	33,819	26,085
Остали индиректни порези и накнаде	51,070	23,231
Услуга одржавања	1,554,774	1,383,126
ПТТ услуге	17,945	15,019
Транспортне услуге	282,516	175,706
Трошкови израде учинака	101,605	80,676
Закупнине	5,345	23,020
Трошкови истраживања	91,739	-
Комуналне услуге	28,473	25,192
Услуге студентских и омладинских организација	30,723	27,631
Платни промет и банкарске услуге	10,498	10,092
Остале услуге	393,019	404,802
Судски трошкови	1,424	705
Трошкови рекламе	348	1,912
Спонзорство - Viminacium	30,817	22,219
Репрезентација	29,742	15,667
Казне и пенали	149	309
Остали трошкови у оквиру ЕПС-а	65	1,551
Остали трошкови	70,459	26,586
	<u>3,541,264</u>	<u>3,107,787</u>

**11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2007.	2006.
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	493,059	1,009,937
Приходи од камата	4,585	2,673
Позитивне курсне разлике	56,522	276,758
Остали финансијски приходи	137	80
	<u>554,303</u>	<u>1,289,448</u>

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

**12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	107,795	99,545
Расходи камата	79,817	539,279
Негативне курсне разлике	2,210	626
Остали финансијски расходи	-	12
	<u>189,822</u>	<u>639,462</u>

**13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Вишкови	5	1,353
Наплаћена отписана потраживања	136	5,677
Смањење обавеза:		
- Париски клуб поверилаца	-	528,198
- Кредитори из Републике Пољске	-	979,168
- остало	7,183	1,960
Приходи од усклађивања вредности потраживања	19,017	-
Приходи од отписаних обавеза по гаранцијама	-	138,905
Приходи по основу корекције Решења за накнаду за загађење животне средине	25,745	-
Остали приходи	58,477	38,135
	<u>110,563</u>	<u>1,693,396</u>

**14. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Губици од расходовања и продаје некретнина, постројења и опреме	284	214,623
Мањкови	9,995	5,354
Отпис:		
- залиха	5,388	7,960
- остало	1,593	3,556
Обезвређење потраживања	-	34,612
Обезвређење некретнина, постројења и опреме	13,696,980	-
Донаторство	12,936	4,924
Расходи из ранијих година	85,941	30,421
Остали расходи	23,670	11,233
	<u>13,836,787</u>	<u>312,683</u>

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

**15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Текући порез	-	-
Одложени порез	(1,243,155)	295,692
	<u>(1,243,155)</u>	<u>295,692</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
(Губитак)/Добитак пре опорезивања	(14,538,216)	2,698,857
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	-	269,885
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	1,189,401	5,494
Непризнати порески губитак текуће године	53,754	19,023
Остало	-	1,290
	<u>1,243,155</u>	<u>295,692</u>

**в) Одложене пореске обавезе**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Привремене разлике на некретнинама и опреми и нематеријалним улагањима	1,418,398	295,692
	<u>1,418,398</u>	<u>295,692</u>

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

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

	У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Инвестиционе некретнине	Средства у припреми и аванси	Нематеријална улагања	
<b>Набавна вредност</b>							
Стање на почетку године	2,180,630	16,955,677	77,743,317	96,322	7,761,931	104,737,877	36,362
Ефекти процене	(1,444,220)	7,396,727	8,583,307	-	-	14,535,814	-
Повећања	-	-	-	-	3,138,223	3,138,223	6,711
Пренос	287,139	16,498	406,167	-	(709,804)	-	-
Трансфери	-	(1,363,181)	1,363,181	-	(129)	(129)	-
Отуђивања и расходовања	-	(4,191)	(100,993)	-	-	(105,184)	-
Мањкови	-	-	-	-	-	-	-
Остало	-	-	-	-	(6,212)	(6,212)	(8,680)
Стање на крају године	1,023,549	23,001,530	87,994,979	96,322	10,184,009	122,300,389	34,393
<b>Исправка вредности</b>							
Стање на почетку године	-	9,555,601	54,570,796	62,201	-	64,188,598	7,220
Ефекти процене	-	5,638,913	(1,064,731)	-	-	4,574,182	-
Амортизација	3,319	269,420	4,084,195	1,871	-	4,358,805	6,085
Трансфери	-	(830,832)	830,832	-	-	-	-
Отуђивања и расходовања	-	(4,190)	(82,698)	-	-	(86,888)	-
Остало	633	-	-	-	-	633	-
Стање на крају године	3,952	14,628,912	58,338,394	64,072	-	73,035,330	13,305
<b>Садашња вредност</b>							
31. децембар 2007. године	1,019,597	8,372,618	29,656,585	32,250	10,184,009	49,265,059	21,088
31. децембар 2006. године, накнадно исказано	2,180,630	7,400,076	23,172,521	34,121	7,761,931	40,549,279	29,142

**17. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	532,233	575,098
Остали дугорочни финансијски пласмани	144,856	145,552
	<u>677,089</u>	<u>720,650</u>

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а односе се на репрограмирана краткорочна потраживања од ЈП ЕПС, у складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године, којим се ближе уређују услови, начин и рокови измиривања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и предузећа која је ЈП ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембра 2004. године. Дуг по основу краткорочних потраживања, од ЈП ЕПС, је репрограмиран на 180 једнаких месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије, с тим што прва рата доспева 30. јуна 2006. године.

Остали дугорочни финансијски пласмани у износу од 144,856 хиљаде динара укључују износ од 105,014 хиљада динара који се односи на улагања у изградњу топлификационе мреже у селу Дрно и реконструкцију постојеће топлификационе мреже у Костолцу.

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

**18. ЗАЛИХЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Материјал	1,119,038	818,984
Резервни делови	1,237,549	1,101,317
Алат и ситан инвентар	29,430	29,548
Угаљ	478,453	520,190
Дати аванси	478,241	624,168
	<u>3,342,711</u>	<u>3,094,207</u>
Исправка вредности датих аванса	(4,642)	(8,959)
	<u>3,338,069</u>	<u>3,085,248</u>

**19. ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а	46,492	176,378
- у земљи	128,303	119,627
Потраживања од запослених	68,262	96,747
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	1,241	5
Остала потраживања	3,067	4,772
	<u>247,365</u>	<u>397,529</u>
Исправка вредности купаца у земљи	(23,473)	(43,174)
	<u>223,892</u>	<u>354,355</u>

**20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Текући рачуни:		
- у динарима	250,807	26,117
- у иностраној валути	135	247
Благајне и остала новчана средства:		
- у динарима	697	734
- у иностраној валути	3	97
Хартије од вредности - готовински еквиваленти	5	7
Издвојена новчана средства	8,741	4,871
	<u>260,388</u>	<u>32,073</u>



## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

## 21. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Порез на додату вредност	125,290	93,189
Активна временска разграничења	-	1,094
	<u>125,290</u>	<u>94,283</u>

## 22. КАПИТАЛ

**Основни капитал**

Предузеће је на дан 31. децембра 2005. године имало исказани државни капитал, који је обухватао почетни капитал 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 Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС о оснивању Привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац (број 5914/5 од 23. новембра 2005. године) у Регистар привредних субјеката уписана је статусна промена спајања уз оснивање привредних субјеката: ЕПС Јавно предузеће "Површински копови Костолац", ЕПС Јавно предузеће "Термоелектране Костолац", као друштва која престају спајањем и привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац као друштва које се услед ове статусне промене оснива (број БД. 102716/2005 и 102711/2005 од 1. јануара 2006. године).

Решењем Агенције за привредне регистре број БД. 102722/2005 од 1. јануара 2006. године у Регистар привредних субјеката уписано је оснивање Привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 334,480,248 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Износ основног капитала Предузећа на дан 31. децембра 2007. године није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије 1. јануара 2007. године.

**Остали капитал**

Остали капитал приказан у билансу стања Предузећа на дан 31. децембра 2007. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

## 23. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања у износу од 74,001 хиљада динара на дан 31. децембра 2007. године се у целости односе на резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима који се воде против Предузећа.

Кретања на дугорочним резервисањима су приказана у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Стање на почетку године	41,157	25,223
Нова резервисања (напомена 9)	39,616	21,411
Искоришћена резервисања током године	(6,772)	(5,477)
Стање на крају године	<u>74,001</u>	<u>41,157</u>

## 24. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава Париског клуба поверилаца	1,230,091	1,253,974
- Влада Немачке	574,781	578,786
- Влада Швајцарске	655,310	675,188
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	(25,412)	(7,589)
	<u>1,204,679</u>	<u>1,246,385</u>

Обавезе по основу дугорочних кредита у укупном износу од 1,230,091 хиљаде динара на дан 31. децембра 2007. године представљају рефинансиране кредите примљене из средстава Париског клуба поверилаца преко банака које се налазе у стечају или ликвидацији. Отплата ових кредита и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године. У децембру 2001. године, преговори између Владе СР Југославије и Париског клуба поверилаца резултирали су значајним смањењем обавеза (главница, камата и затезна камата обрачуната до 22. марта 2002. године) у износу од 51% нове главнице са могућношћу додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66.67%, као додатна ставка репрограма обавеза. Закон о регулисању односа између СР Југославије и правних лица и банака са територије СР Југославије, који су првобитни дужници или гаранти према повериоцима Париског и Лондонског клуба ступио је на снагу 4. јула 2002. године (Службени гласник СРЈ број 36/2002).

У складу са поменутиим Законом, Предузеће је било дужно да кредите одобрене од стране Париског клуба кредитора отплати домаћим банкама под условима који неће бити мање повољни од оних дефинисаних споразумом са страним кредиторима. Предузеће је извршило отпис 51% нове главнице дуга према Париском клубу поверилаца на дан 22. марта 2002. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије.

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

**24. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

Уговором о регулисању обавеза према Републици Србији од 11. априла 2006. године са Агенцијом за осигурање депозита, укупан дуг новооснованог Предузећа према Париском клубу поверилаца на дан 22. септембра 2005. године износи EUR 9,723,580 и CHF 19,369,498. На дан 25. априла 2006. године закључен је Анекс 1 уз Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији којим се одобрава друга транша отписа дуга у износу од 30.61%, почев од 6. фебруара 2006. године после прве транше отписа дуга CPJ у износу од 51% на дан 22. марта 2002. године, тако да укупан дуг новооснованог Предузећа на дан 22. марта 2006. године износи EUR 7,498,429 и CHF 13,812,927

На износ главнице дуга деноминоване у EUR, односно CHF обрачунава се камата по стопи од 5.5% годишње по Билатералном Споразуму са Владом Немачке, односно на нивоу шестомесечне LIBOR CHF стопе + маржа 0.5% по Билатералном Споразуму са Владом Швајцарске Конфедерације. Отплата новоутврђене главнице дуга ће бити вршена у полугодишњим ануитетима почев од 22. септембра 2008. године и закључно са 22. мартom 2024. године, док ће капитализована камата из претходног периода бити отплаћивана у 14 једнаких полугодишњих рата почев од 22. септембра 2007. године и закључно са 22. мартom 2014. године.

Обавезе по основу дугорочних кредита обезбеђене су меницама Предузећа (напомена 30.).

Доспећа дугорочних кредита су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
до 1 године	25,412	7,589
од 1 до 2 године	30,306	25,622
од 2 до 3 године	33,589	38,247
од 3 до 4 године	37,324	41,576
од 4 до 5 година	41,738	45,364
преко 5 година	1,061,722	1,095,576
	1,230,091	1,253,974

**25. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Обавезе у оквиру ЕПС-а	3,073,596	3,533,073
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	413,270	462,101
Репрограмиране обавезе по основу накнада за коришћење вода	-	27,574
	3,486,866	4,022,748
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године:		
- репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	(24,170)	(69,619)
- репрограмиране обавезе по накнадама за коришћење Вода	-	(27,574)
	(24,170)	(97,193)
	3,462,696	3,925,555

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

## 25. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

У складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године којим се ближе уређују услови, начин и рокови измиривања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза, које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембра 2004. године, остатак дуга на дан 31. децембра 2007. године у износу од 3,073,596 хиљаде динара по основу дугорочних обавеза се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према кредиторима. ЈП ЕПС је извршило обрачун камате за период од 1. јануара 2006. године до 31. децембра 2007. године у износу од 107,795 хиљада динара (напомена 12.).

Обавезе по основу јавних прихода, на дан 31. децембра 2007. године, у укупном износу од 413,270 хиљада динара, репрограмране су на 120 месечних рата уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Месечни ануитети отплате дуга утврђују се посебним решењем Пореске управе - центар за велике пореске обвезнике. Приликом отплате последње рате обавеза Предузеће има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2003. године.

## 26. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
<i>Обавезе у страниј валути</i>		
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	25,412	7,589
Дугорочни кредити који доспевају до једне године од домаћих банака у стечају	300,288	335,215
	<u>325,700</u>	<u>342,804</u>
<i>Обавезе у динарима</i>		
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године	24,171	97,193
	<u>24,171</u>	<u>97,193</u>
	<u>349,871</u>	<u>439,997</u>

Обавезе по дугорочним кредитима који доспевају до једне године исказане на дан 31. децембра 2007. године, у износу од 300,288 хиљада динара представљају обавезе према иностраним повериоцима реализоване преко домаћих банака у стечају чија је отплата, како и отплата припадајућих камата била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године. Коначно усаглашавање и регулисање обавеза по основу главница кредита и обрачунатих камата може имати значајан утицај на финансијске извештаје Предузећа.

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

**27. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Примљени аванси	25,437	30,601
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	2,456,476	1,929,094
- неконсолидована зависна предузећа са Косова и Метохије	-	36,552
- у земљи	1,182,052	772,528
Остале обавезе из пословања	-	2
	<u>3,663,965</u>	<u>2,768,777</u>

**28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	31,860	35,565
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	90,490	197,216
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	60,451	172,951
Остале обавезе	2,017	21,807
Одложени приходи по основу примљених донација	634,035	789,557
Остала пасивна временска разграничења	13,068	12,299
	<u>831,921</u>	<u>1,229,395</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Стање на почетку године	789,557	531,981
Донације у току године	112,441	303,329
Пренос у приходе (напомена б.)	(64,702)	(45,753)
Искњижење разлике по средставима пренетим од ЈП РБ “Колубара”, Лазаревац у 2005. години	(190,384)	-
Остала искњижења	(12,877)	-
Стање на крају године	<u>634,035</u>	<u>789,557</u>

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Порез на додату вредност	350,015	325,908
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	18,056	41,301
Остали јавни приходи	36,525	41,845
	<u>404,596</u>	<u>409,054</u>

**30. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Издате менице	1,271,377	1,271,377
Процењена ратна штета	77,153	77,153
Остала ванбилансна евиденција	368,534	187,996
	<u>1,717,064</u>	<u>1,536,526</u>

На дан 31. децембра 2007. године издате менице у износу од 1,271,377 хиљада динара се односе на предате менице Агенцији за осигурање депозита Републике Србије за потребе обезбеђења дугорочних кредита (напомена 25.).

**31. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ**

Преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања које нису исказане у финансијским извештајима Предузећа, на дан 31. децембра 2007. године износе 4,420 хиљада динара.

**32. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ****Судски спорови**

На дан 31. децембра 2007. године, процењени износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 74,001 хиљаде динара. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Предузеће је на дан 31. децембра 2007. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 74,001 хиљада динара. Руководство Предузећа сматра да по основу судских спорова који се воде против Предузећа, неће настати материјално значајне штете по Предузеће у односу на износ извршених резервисања.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**32. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

**Заштита животне средине**

Производња електричне енергије може условити настанак обавеза по основу загађења ваздуха (штетни гасови) или по основу других питања везаних за очување животне средине. Мада Предузеће припрема годишње и средњорочне планове заштите животне средине, у финансијским извештајима Предузећа за 2007. годину није извршено резервисање за могуће ризике који могу настати по том основу, због чињенице да није могуће са сигурношћу предвидети потенцијалне ефекте.

**33. РИЗИЦИ У ПОСЛОВАЊУ**

*Девизни ризик*

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

*Порески ризици*

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Предузећу може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

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

**34. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

Приходи и расходи и потраживања и обавезе настали су из трансакција са следећим повезаним правним лицима:

Предузећа у саставу ЕПС	Дугорочни пласмани у повезана правна лица	Потраживања	Обавезе	Приход по основу испоручене електричне енергије	Расход по основу набавке електричне енергије	Финансијски приходи – камате и позитивне курсне разлике	Финансијски расходи - камате и негативне курсне разлике	Остали пословни расходи
ТЕНТ д.о.о., Обреновац	-	1,285	6,787	-	-	-	-	-
РБ Колубара д.о.о., Лазаревац	-	2,341	229,698	-	-	-	-	65
Панонске ТЕ-ТО д.о.о., Нови Сад	-	-	3	-	-	-	-	2
ЕДБ д.о.о., Београд	-	-	9	-	42	-	-	-
ЕД Југоисток д.о.о., Ниш	-	2	146	-	345	-	-	-
ЕД Центар д.о.о., Крагујевац	-	-	645	-	5,668	-	-	820
ЈП Електропривреда Србије п.о., Београд	532,233	42,864	5,292,768	11,960,954	365,436	493,059	107,795	19,484
ПД Колубара Метал	-	-	16	-	-	-	-	-
<b>Укупно</b>	<b>532,233</b>	<b>46,492</b>	<b>5,530,072</b>	<b>11,960,954</b>	<b>371,491</b>	<b>493,059</b>	<b>107,795</b>	<b>20,371</b>



## 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**

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>У динарима 31. децембар 2006.</b>
EUR	79.2362	79.0000
CHF	47.8422	49.1569
USD	53.7267	59.9757