

**ПД РУДАРСКИ БАСЕН „КОЛУБАРА” Д.О.О.,
ЛАЗАРЕВАЦ**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2010. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 45

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 45) привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац (у даљем тексту “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2010. 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 ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

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 ревизији и рачуноводству 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 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 значајнијих 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 са резервом.

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напомени 20 уз финансијске извештаје, залихе су исказане, са стањем на дан 31. децембра 2010. године, у укупном износу од 5,198,554 хиљада динара (након извршене исправке вредности у износу од 467,746 хиљада динара) и садрже залихе материјала у износу од 2,147,152 хиљада динара и залихе резервних делова у износу од 3,341,071 хиљада динара. На основу извршене старосне анализе, утврдили смо да се на залихе материјала са умањеним обртом односи 1,512,422 хиљада динара. Обзиром да нам нису достављене детаљније анализе којим бисмо потврдили квалитативне карактеристике залиха материјала и резервних делова, нисмо били у могућности да се уверимо да ли је потребно и у ком износу извршити исправку вредности за нефункционалне залихе. Друштво је извршило анализу и препознавање стратешких резервних делова, које се могу користити само у вези са неком некретнином, постројењем и опремом сагласно МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“. Након препознавања, применом процента отписаности основних средстава на вредност резервних делова, извршено је обезвређење резервних делова у износу од 273,316 хиљада динара преко корекције почетног стања (напомена 5). Међутим, наведене резервне делове укупне вредности 712,059 хиљада динара, Друштво није рекласификовало на билансне позиције основних средстава односно постројења и опреме те сагласно томе залихе су прецењене, а некретнине, постројења и опрема потцењени за износ од 712,059 хиљада динара. Обзиром на природу евиденција залиха и наведеним питањима, нисмо могли да се уверимо да су залихе објективно приказане у финансијским извештајима Друштва на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2010. године.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац (наставак)

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекат које на финансијске извештаје има питање наведено у Основама за мишљење са резервом, финансијски извештаји друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац за годину која се завршава на дан 31. децембра 2010. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- (а) Као што је обелодањено у напомени 26 уз финансијске извештаје, износ основног капитала у књигама Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије.
- (б) Као што је обелодањено у напомени 39 уз финансијске извештаје, 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.
- (в) Постоје значајне неизвесности које утичу на финансијско извештавање, финансијски положај и пословање Друштва, 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 СР Југославији 1992. године, односно када је покренут поступак стечаја и ликвидације ових банака (напомена 30. уз финансијске извештаје). Коначан исход наведених неизвесности може условити материјално значајне корекције у финансијским извештајима Друштва.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Београд, 10. јун 2011. године



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Miroslav Tončić".

Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2010.	Кориговано 2009.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	35,657,576	33,932,797
Приходи од активирања учинака и робе		22,816	31,081
Остали пословни приходи	7	224,212	213,136
		<u>35,904,604</u>	<u>34,177,014</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		-	(643)
Трошкови материјала	8	(5,818,342)	(5,767,640)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(13,008,277)	(12,625,490)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(7,310,516)	(6,982,921)
Остали пословни расходи	11	(7,593,829)	(6,938,730)
		<u>(33,730,964)</u>	<u>(32,315,424)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>2,173,640</u>	<u>1,861,590</u>
Финансијски приходи	12	254,270	226,330
Финансијски расходи	13	(2,725,415)	(1,205,340)
Остали приходи	14	1,317,147	126,402
Остали расходи	15	(974,776)	(975,023)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>44,866</u>	<u>33,959</u>
Порез на добитак:	16		
- порески расход периода		(231,784)	(283,614)
- одложени порески приходи периода		256,907	466,862
НЕТО ДОБИТАК		<u>69,989</u>	<u>217,207</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац дана 24. фебруара 2011. године и предати Агенцији за привредне регистре 28. фебруара 2011. године.

Потписано у име Привредног друштва Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац:

Небојша Ћеран
Дипломирани инжењер технологије
Директор

Ахмед Мехмедагић
Руководилац Сектора за финансијско
књиговодствене послове

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2010.	<i>Кориговано</i> 31. децембар 2009.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	17	54,732	33,091
Некретнине, постројења и опрема	17	71,596,845	70,316,316
Учешћа у капиталу	18	3,178,455	2,615,061
Дугорочни финансијски пласмани	19	1,655,086	550,154
		<u>76,485,118</u>	<u>73,514,622</u>
Обртна имовина			
Залихе	20	5,302,843	5,088,166
Потраживања	21	5,354,464	6,828,561
Потраживања за више плаћен порез на добит		28,282	
Краткорочни финансијски пласмани	22	213,047	1,780,248
Готовински еквиваленти и готовина	23	394,301	576,750
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	24	176,874	102,015
		<u>11,469,811</u>	<u>14,375,740</u>
Укупна актива		<u><u>87,954,929</u></u>	<u><u>87,890,362</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	26	16,854,104	16,854,104
Остали капитал		163,318	130,907
Ревалоризационе резерве		33,796,943	33,807,007
Акумулирани губитак		(12,920,938)	(12,920,938)
Нераспоређени добитак		13,027,799	13,363,213
		<u>50,921,226</u>	<u>51,234,293</u>
Дугорочна резервисања	27	<u>4,208,640</u>	<u>3,295,840</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	28	1,667,228	1,630,976
Остале дугорочне обавезе	29	15,952,251	7,543,029
		<u>17,619,479</u>	<u>9,174,005</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	30	1,759,160	1,578,092
Обавезе из пословања	31	5,983,364	15,339,628
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	32	1,401,134	927,284
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	33	2,415,078	2,373,629
Обавезе по основу пореза на добитак		-	63,836
		<u>11,558,736</u>	<u>20,282,469</u>
Одложене пореске обавезе		<u>3,646,848</u>	<u>3,903,755</u>
Укупна пасива		<u><u>87,954,929</u></u>	<u><u>87,890,362</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	34	<u><u>12,435,201</u></u>	<u><u>7,456,379</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	Основни капитал	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Нераспо-ређени добитак	Акумулирани губитак	Укупно
Стање 1. јануара 2009. године	16,854,104	130,907	33,847,356	13,146,006	(12,530,382)	51,447,991
Корекција почетног стања (напомена 5)	-	-	-	-	(430,021)	(430,021)
	<u>16,854,104</u>	<u>130,907</u>	<u>33,847,356</u>	<u>13,146,006</u>	<u>(12,960,403)</u>	<u>51,017,970</u>
Смањење по основу расходања основних средстава	-	-	(40,349)	-	40,349	-
Добитак текуће године кориговано (напомена 5)	-	-	-	217,207	-	217,207
Остало	-	-	-	-	(884)	(884)
Стање, 31. децембра 2009. године	<u>16,854,104</u>	<u>130,907</u>	<u>33,807,007</u>	<u>13,363,213</u>	<u>(12,920,938)</u>	<u>51,234,293</u>
Смањење по основу расходања основних средстава	-	-	(10,064)	10,064	-	-
Исплата запосленима по основу учешћа у добити	-	-	-	(415,467)	-	(415,467)
Повећање улога у стварима и правима	-	32,411	-	-	-	32,411
Нето добитак текуће године	-	-	-	69,989	-	69,989
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>16,854,104</u>	<u>163,318</u>	<u>33,796,943</u>	<u>13,027,799</u>	<u>(12,920,938)</u>	<u>50,921,226</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМАУ периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	43,814,452	39,207,678
Примљене камате из пословних активности	8,057	9,632
Остали приливи из редовног пословања	95,360	94,652
Исплате добављачима и дати аванси	(14,462,118)	(19,483,261)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(13,143,953)	(12,616,310)
Плаћене камате	(396,021)	(6,968)
Порез на добитак	(323,902)	(336,569)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(5,744,196)	(3,094,653)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>9,847,679</u>	<u>3,774,201</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(7,189,445)	(8,631,028)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(2,790,145)	1,739,595
<i>Нето (одлив) готовине из активности инвестирања</i>	<u>(9,979,590)</u>	<u>(6,891,433)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи/(одливи) по основу дугорочних кредита	(84,312)	2,651,350
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</i>	<u>(84,312)</u>	<u>2,651,350</u>
Нето (одлив) готовине	(216,223)	(465,882)
Готовина на почетку обрачунског периода	<u>576,750</u>	<u>1,022,732</u>
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	<u>33,774</u>	<u>19,900</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u><u>394,301</u></u>	<u><u>576,750</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

1. ДЕЛАТНОСТ

Законом о електропривреди („Службени гласник РС” 45/91) основано је Јавно предузеће за производњу угља Рударски басен „Колубара” (у даљем тексту: "Предузеће").

Рударски басен „Колубара” послује као јавно предузеће у оквиру ЈП „Електропривреда Србије” од 1. јануара 1992. године.

У оквиру реализације Програма реструктурирања ЕПС-а из система ЈП РБ Колубара издвојена су предузећа Колубара Грађевинар д.о.о., Колубара Универзал д.о.о. и Колубара Услуге д.о.о. од 11. фебруара 2004. године. Поред тога, на основу Одлуке Управног одбора Предузећа од 30. септембра 2005. године из Предузећа се издвојила организациона целина Колубара Метал оснивањем зависног предузећа у коме Предузеће има учешће у капиталу од 100%.

Пословно име – Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац. Скраћени назив РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац. До 1. јануара 2006. године Предузеће је пословало као ЈП „Електропривреда Србије”, Јавно предузеће Рударски басен „Колубара” са потпуном одговорношћу – Лазаревац када је код Агенције за привредне регистре уписана промена правне форме Предузећа у друштво са ограниченом одговорношћу и промена назива Предузећа у Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац.

Матични број: 07788053
 П И Б: 101138490

Седиште – Лазаревац, Светог Саве број 1.

Упис у Агенцији за привредне регистре – Решењем ФИ 511/92 уписано је оснивање ЈП РБ „Колубара” код Окружног привредног суда у Београду. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број БД. 102741/2006 од 1. јануара 2006. године уписана је промена правне форме Предузећа у друштво са ограниченом одговорношћу.

Делатност – производња, прерада и транспорт угља, производња резервних делова и одржавање енергетских капацитета.

РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац обавља и делатности пројектовања, израде и одржавања техничких система и рударских објеката и других објеката у оквиру делатности РБ, промета угља, научно-истраживачку делатност у области електропривреде, геолошка испитивања, спољнотрговинског промета у оквиру делатности РБ.

Организациона структура – РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац је вертикално организовано предузеће у оквиру Електропривреде Србије.

Управу предузећа – чини Скупштина од 3 члана и Директор, које именује Управни одбор ЈП „Електропривреда Србије”.

Скупштина – својим одлукама обезбеђује реализацију циљева оснивања РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац и одговара за остваривање техничко-технолошког и економског јединства електроенергетског система Републике Србије.

Директор – представља и заступа РБ „Колубара” д.о.о., Лазаревац, организује и руководи процесом рада и води пословање предузећа, доноси одлуке и одговара за законитост, предлаже Скупштини основе пословне политике, програме рада и планове развоја, извршава одлуке Скупштине.

Предузеће чине четири организациона дела:

- „Колубара површински копови” Барошевац;
- „Колубара прерада” Вреоци;
- „Огранак валоризација техногених сировина” Лазаревац;
- „Колубара пројект” Лазаревац.

Предузеће је на дан 31. децембра 2009. године имало 10,198 запослена (31. децембра 2008. године – 10,828 запослених).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. 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 и бр. 111 од 29. децембра 2009. 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 који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“Одбор”) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (“Комитет”), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије (“Министарство”) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (“Службени гласник РС” бр. 114 од 22. децембра 2006. године, бр. 119 од 26. децембра 2008. године, бр. 9 од 6. фебруара 2009. године и бр. 4 од 29. јануара 2010. 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. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МРС и МСФИ у делу одредби МРС 19, “Примања запослених” обзиром да се учешће запослених у добити, у складу са мишљењем Министарства евидентира као смањење нераспоређеног добитка, а не на терет резултата периода.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Привредног друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Привредно друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ Измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1 јула 2009),
- Измене МРС 38 “Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Плаћања акцијама”: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009 и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек ниси ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године).
- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања”- Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

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

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек ниси ступили на снагу (наставак)

- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација” – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године).
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

2.4. Упоредни подаци

У циљу корекције грешака насталих у ранијим годинама у складу са МРС 8 “Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке”, извршене су одређене корекције и рекласификације података презентованих у финансијским извештајима састављеним на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2009. године (напомена 5). У складу са наведеним стандардом, материјално значајне грешке које се односе на накнадно утврђене приходе и расходе из претходног периода исказане су као корекција пословног резултата у билансу успеха претходног периода.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а у 2010. години исказани су по фактурисаној вредности уз искључење пореза на додату вредност. Од 1. јануара 2005. године Предузеће врши фактурисање своје производње ЈП Електропривреди 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 преносе на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу.

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

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. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којем је обавезно потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Ефекти промена курса валута

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

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

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

3.5. Порези и доприноси

Текући порез на добит

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

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

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

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2009. године и могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2010. годину, и на даље, могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Одложени порез на добит

Одложени порез на добит 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 добит. 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.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.6. 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. После почетног мерења некретнине, постројења и опрема који се користе за обављање енергетске делатности исказују се по ревалоризованом износу, која изражава њихову поштenu вредност утврђену проценом амортизоване вредности замене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања (наставак)

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.

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

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.

3.7 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.

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

	<u>Стопа амортизације</u>
Некретнине	1.25% до 2%
Непроизводна опрема	4% до 20%
Производна опрема	4% до 12.33
Рачунари и рачунарска опрема	20%
Транспортна опрема	6.67% до 12.5%

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7 Амортизација (наставак)

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 2010. године, према процени руководства, није било индиција које указују да је вредност сталних средстава обезвређена.

3.8. Умањење материјалне имовине

На сваки датум биланса стања, Предузеће преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдила постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Предузеће процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењени надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тог средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход у билансу успеха за период.

На дан 31. децембра 2010. године, на основу процене руководства Предузећа не постоје индиције да је вредност нематеријалних улагања, некретнина и опреме обезвређена.

3.9. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Предузеће као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга (приход од ренти) признаје се применом линеарне методе током периода трајања лизинга. Индиректни трошкови настали у преговорима и уговарањем оперативног лизинга додају се књиговодственом износу изнајмљеног средства и признају се на пропорционалној основи током периода трајања лизинга.

Предузеће као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Привредног друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу обавеза лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у не измиреном износу обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Привредног друштва о трошковима позајмљивања (напомена 3.2.).

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за време трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Лизинг (наставак)

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

3.10. 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 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.

3.11. Финансијски инструменти

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

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

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,
- амортизоване 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Финансијски инструменти (наставак)

Краткорочна потраживања (наставак)

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 2011. године.

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

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

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

3.12. Капитал

Капитал Предузећа обухвата уделе друштва са ограниченом одговорношћу, остали капитал акумулирани губитак и нераспоређени добитак.

3.13. Резервисања

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

- а) када постоји садашња обавеза (правна или стварна) настала као резултат прошлог догађаја;
- б) када је вероватно да ће одлив ресурса бити потребан за измирење обавеза и
- в) 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Бенефиције за запослене

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Предузеће је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Предузеће је такође, обавезно да од бруто зарада запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

У складу са Посебним колективним уговором о раду за ЈП „Електропривреда Србије”, Предузеће је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 1.67 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, ако је то за запосленог повољније. У складу са Законом о раду (Службени гласник РС бр. 24 од 15. марта 2005. године и 61/05), Предузеће је у обавези да исплати отпремнине за одлазак у пензију најмање у висини три просечне зараде. Поред тога, Предузеће је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Предузећу, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од 0.56, 1.12 и 1.67 просечне месечне зараде у Предузећу исплаћене за претходна три месеца пре месеца исплате јубиларних награда. Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмеравањем које се врши на дан биланса стања.

3.15. Трансферне цене

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

3.16. Обелодањивање односа са повезаним странама

За сврхе ових финансијских извештаја, правна лица се третирају као повезана уколико једно правно лице има могућност контролисања другог правног лица или врши значајан утицај на финансијске и пословне одлуке другог лица у складу са одредбама МРС 24: „Обелодањивање односа са повезаним странама“.

Повезане стране могу улазити у трансакције које неповезане стране можда не би вршиле и трансакције са повезаним странама могу се обављати под другачијим условима и другачијим износима у односу на исте трансакције са неповезаним странама.

Предузеће пружа услуге повезаним странама и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Предузећа и повезаних страна регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)****4.2. Амортизација и стопа амортизације**

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Предузеће процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.3. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана

Предузеће обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Предузеће се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и променама у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Предузећа се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашња искуства, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

4.4. Фер вредност

Пословна политика Предузећа је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Предузећа врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Предузећа, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

а) Ефекти корекција на нето губитку за пословну 2009. годину и нераспоређеном добитку на дан 31. децембра 2009. године:

У току године по основу ефеката грешака из ранијих година а у складу са захтевима МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“ Предузеће је спровело корекције почетног стања из ранијих година приказаних у табели која следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009. Акумулирани губитак	1. јануар – 31. децембар 2009. Нето добитак
<i>Акумулирани губитак/Нето губитак, претходно исказан</i>	(12,530,382)	219,095
<i>Корекција почетног стања акумулираног губитка на дан 1. јануара 2009. године</i>		
Обезвређење залиха	(273,316)	-
Накнада за сечу шума	(93,654)	-
Обавезе за бенефицирани радни стаж	(48,648)	-
Накнадно утврђене обавезе за порез на промет	(9,763)	-
Корекција пореза на добит	(3,100)	-
Корекција основних средстава	9,477	-
Накнадно утврђене краткорочне финансијске обавезе	(10,069)	-
Одложене пореске обавезе	(948)	-
<i>Укупно корекције почетног стања акумулираног губитка на дан 1. јануара 2009. године</i>	(430,021)	-
<i>Корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године:</i>		
Накнадно утврђени финансијски расходи	-	(1,888)
<i>Укупно корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године:</i>		(1,888)
<i>Акумулирани губитак/Нето добитак, кориговано</i>	(12,960,403)	217,207

Корекција почетног стања по основу обезвређења залиха, исказана у износу од 273,316 хиљада динара, у потпуности се односи на обезвређење залиха по основу Одлуке руководства Предузећа, а на предлог Комисије за анализу залиха. Наиме, на основу извештаја комисије, у току 2010. године, извршена је анализа резервних делова са успореним обртом са циљем да се одреди квалитативна структура залиха и анализа залиха резервних делова које се могу придодати основним средствима у складу са захтевима стандарда МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“. Применом процента отписаности на вредност резервних делова који се могу придодати основним средствима утврђен је износ обезвређења резервних делова од 273,316 хиљада динара.

Корекције почетног стања по основу накнада за сечење шума, исказане у износу од 93,654 хиљаде динара се односи на утврђену накнаду за крчење шума на територији општине Уб у периоду од 2005. до 2007. године на основу решења Министарства пољопривреде, шумарства и водопривреде.

На основу правоснажне судске пресуде Трговинског суда у Београду, у судском спору између Електропривреде Србије и Euroaxis Bank, Москва извршена је корекција почетног стања обавеза за износ од 10,069 хиљада динара као и корекција добитка претходног периода у износу од 1,888 хиљада динара за трошкове затезне камате.

На основу већег броја записника Републичког фонда за пензионо и инвалидско осигурање, Београд утврђена је укупна обавеза предузећа, за период посматрања од 1979. до 2008. године, по основу стажа осигурања са увећаним трајањем (бенефицирани радни стаж) у укупном износу од 48,648 хиљада динара. Сходно Записницима извршено је разграничење укупних трошкова на периоде којима припадају.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

б) Ефекти корекција на билансу стања на дан 31. децембра 2009. године

	<i>Пре корекција</i> 31. децембар 2009.	<i>У хиљадама динара</i> <i>Кориговано</i> 31. децембар 2009.	
		Корекције +/-	
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	33,091	-	33,091
Некретнине, постројења и опрема	70,306,840	9,476	70,316,316
Учешћа у капиталу	2,615,061	-	2,615,061
Дугорочни финансијски пласмани	550,154	-	550,154
	<u>73,505,146</u>	<u>9,476</u>	<u>73,514,622</u>
Обртна имовина			
Залихе	5,361,484	(273,318)	5,088,166
Потраживања	6,828,561	-	6,828,561
Краткорочни финансијски пласмани	1,780,248	-	1,780,248
Готовински еквиваленти и готовина	576,750	-	576,750
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	102,015	-	102,015
	<u>14,649,058</u>	<u>(273,318)</u>	<u>14,375,740</u>
Укупна актива	<u>88,154,204</u>	<u>(263,842)</u>	<u>87,890,362</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	16,854,104	-	16,854,104
Остали капитал	130,907	-	130,907
Ревалоризационе резерве	33,807,007	-	33,807,007
Акумулирани губитак	(12,490,917)	(430,021)	(12,920,938)
Нераспоређени добитак	13,365,100	(1,888)	13,363,213
	<u>51,666,201</u>	<u>(431,909)</u>	<u>51,234,293</u>
Дугорочне обавезе и резервисања			
Дугорочна резервисања	3,295,840	-	3,295,840
Дугорочни кредити	1,630,976	-	1,630,976
Остале дугорочне обавезе	7,543,029	-	7,543,029
	<u>12,469,845</u>	<u>-</u>	<u>12,469,845</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	1,578,092	-	1,578,092
Обавезе из пословања	15,327,674	11,954	15,339,628
Остале краткорочне обавезе	868,874	58,410	927,284
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	2,279,975	93,654	2,373,629
Обавезе по основу пореза на добитак	60,736	3,100	63,836
	<u>20,115,351</u>	<u>167,118</u>	<u>20,282,469</u>
Одложене пореске обавезе	<u>3,902,807</u>	<u>948</u>	<u>3,903,755</u>
Укупна пасива	<u>88,154,204</u>	<u>(263,842)</u>	<u>87,890,362</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

в) Ефекти корекција на билансу успеха за годину која се завршава на дан 31. децембра 2009. године

	У хиљадама динара		
	Пре корекција	Корекције/ Рекласификације	Кориговано
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	33,932,797	-	33,932,797
Приходи од активирања учинака и робе	31,081	-	31,081
Остали пословни приходи	213,136	-	213,136
	<u>34,177,014</u>	<u>-</u>	<u>34,177,014</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	(643)	-	(643)
Трошкови материјала	(5,767,640)	-	(5,767,640)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(12,625,490)	-	(12,625,490)
Трошкови амортизације и резервисања	(6,982,921)	-	(6,982,921)
Остали пословни расходи	(6,938,730)	-	(6,938,730)
	<u>(32,315,424)</u>	<u>-</u>	<u>(32,315,424)</u>
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ДОБИТАК	<u>1,861,590</u>	<u>-</u>	<u>1,861,590</u>
Финансијски приходи	226,330	-	226,330
Финансијски расходи	(1,203,452)	(1,888)	(1,205,340)
Остали приходи	126,402	-	126,402
Остали расходи	(975,023)	-	(975,023)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>35,847</u>	<u>(1,888)</u>	<u>33,959</u>
Порез на добитак:			
- порески расход периода	(283,708)	94	(283,614)
- одложени порески приходи периода	466,956	(94)	466,862
	<u>219,095</u>	<u>(1,888)</u>	<u>217,207</u>

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
Приходи од продаје производа и услуга: <i>Предузећима у оквиру ЕПС-а:</i>		
- угаљ	31,966,974	30,377,494
- услуге	20,076	129,397
- остало	-	7,067
	<u>31,987,050</u>	<u>30,513,958</u>
<i>Домаће тржиште</i>		
- угаљ	3,500,728	3,171,787
- технолошка пара	93,027	86,713
- производи	21,850	17,626
- услуге	54,717	108,151
	<u>3,670,322</u>	<u>3,384,277</u>
<i>Инострано тржиште</i>		
- угаљ	204	34,562
	<u>35,657,576</u>	<u>33,932,797</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од донација	62,303	43,795
Приходи од наплате штете од осигуравајућих друштава	104,470	133,755
Приходи од закупнина	13,479	13,768
Остали пословни приходи	43,960	21,818
	<u>224,212</u>	<u>213,136</u>

Приходи од накнаде штета од осигуравајућих друштава, исказани у билансу успеха за пословну 2010. годину, у износу од 104,470 хиљада динара, највећим делом у износу од 20,000 хиљада динара се односе на приходе по основу накнаде штете од пожара на објекту за прераду угља.

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а	1,445,683	1,281,022
Материјал за производњу угља	12,383	740
Материјал за одржавање и резервни делови	3,098,759	3,442,772
Природни гас	2,767	2,582
Деривати нафте	897,562	710,187
Уља и мазива	117,068	111,195
Канцеларијски и остали режијски материјал	26,191	26,408
ХТЗ опрема	56,091	49,424
Ситан инвентар	52,373	62,536
Ауто гуме	31,412	25,166
Остало	78,053	55,608
	<u>5,818,342</u>	<u>5,767,640</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Бруто зараде	9,995,137	9,442,263
Порези и доприноси на терет послодавца	2,221,645	2,111,147
Накнаде по уговору о привременим и повременим пословима	184,100	295,847
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	20,744	17,409
Накнаде за превоз са посла на посао	450,252	660,104
Стипендије	66,732	42,782
Помоћ радницима	38,468	14,931
Остали лични расходи и накнаде	31,199	41,007
	<u>13,008,277</u>	<u>12,625,490</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови амортизације	6,030,206	6,265,996
Резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда за запослене	196,895	225,237
Трошкови резервисања по основу тужби трећих лица	864,788	286,050
Трошкови резервисања за обнављање природних богатстава	218,627	205,638
	<u>7,310,516</u>	<u>6,982,921</u>

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови услуга одржавања	2,377,847	2,140,804
Трошкови закупнина	953,046	1,708,517
Услуге чишћења и физичко техничког обезбеђења	711,265	704,624
Трошкови премија осигурања	417,427	414,174
Трошкови експропријације	416,053	170,234
Трошкови осталих услуга	90,181	49,147
Трошкови накнада за минералне сировине	369,922	328,920
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	1,054,690	477,604
Трошкови непроизводних услуга	463,437	234,182
Услуге за пољопривредне радове	55,319	144,296
Накнаде за заштиту животне средине	133,786	113,086
Трошкови отпреме производа до купца	43,698	34,251
Накнаде за коришћење вода	83,274	61,357
Порез на имовину	52,645	41,006
Трошкови платног промета	58,401	45,043
Трошкови појачане исхране	44,898	47,420
ПТТ услуге	51,028	44,134
Комуналне услуге	36,136	27,875
Трошкови репрезентације	32,051	30,339
Трошкови чланарина	5,455	5,518
Остали индиректни порези и доприноси	25,822	24,441
Трошкови рекламе и пропаганде	7,157	16,594
Трошкови истраживања	39,283	17,017
Судски трошкови	18,350	15,937
Трошкови услуга на изради учинака	10,629	2,794
Остали нематеријални трошкови	42,029	39,416
	<u>7,593,829</u>	<u>6,938,730</u>

Трошкови закупа, исказани у пословној 2010. години, у износу од 953,046 хиљада динара, се односе на закуп и ангажовање помоћне механизације на четири површинска копа у циљу отклањања последица урушавања земље на коповима.

Трошкови експропријације, исказани у пословној 2010. години, у износу од 416,053 хиљаде динара, се односе на трошкове заједничког улагања са Општинама Уб и Лајковац ради отклањања директних последица рударских радова у складу са инвестиционим програмом Тамнава Западно поље.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	-	8,353
Приходи од камата	69,770	71,302
Позитивне курсне разлике	184,437	146,665
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	63	10
	<u>254,270</u>	<u>226,330</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	961,305	224,317
Расходи камата	98,837	105,881
Негативне курсне разлике		
- у оквиру ЕПС-а	1,208,191	574,272
- остало	452,084	293,660
Остали финансијски расходи	4,998	7,210
	<u>2,725,415</u>	<u>1,205,340</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Добици од продаје некретнина, постројења и опреме	-	731
Добици од продаје материјала	1,721	6,755
Вишкови	7,125	3,043
Приходи од смањења обавеза (напомена 29.)	1,186,689	45,790
Приходи од усклађивања вредности залиха	33,531	20,048
Укидање исправке вредности датих аванса за залихе	24,343	39,976
Укидање исправке вредности потраживања	26,250	1,578
Остали приходи	37,488	8,481
	<u>1,317,147</u>	<u>126,402</u>

Приходи од смањења обавеза, исказани у пословној 2010. години, у износу од 1,186,689 хиљада динара, највећим делом у износу од 1,120,263 хиљада динара односе се на смањење обавеза према ЈП "Електропривреда Србије", за кредит одобрен од стране "EXIM Bank of China", а на основу споразума о репрограму дуга потписаног између Владе Републике Србије и Владе Републике Кине.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Губици од расходовања и продаје некретнина, постројења и опреме	894	33,104
Губици од продаје материјала	6,651	22,669
Мањкови	2,421	2,684
Отпис потраживања	6,962	836
Обезвређење:		
- некретнина, постројења и опреме	-	9,288
- потраживања	433,641	445,980
- датих аванса	123	1,029
- залихе материјала	50,004	-
Донаторство и хуманитарна давања	75,894	148,539
Трошкови осталих услуга	323,107	296,208
Расходи по основу залиха материјала	38,070	3,477
Остали расходи	37,009	11,209
	<u>974,776</u>	<u>975,023</u>

Трошкови осталих услуга, исказани у пословној 2010. години, у износу од 323,107 хиљада динара се односе на услуге које пружа предузеће Колубара Угоститељство д.о.о., Лазаревац у виду организовања појачане исхране радницима на површинским коповима.

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Порески расход периода	(231,784)	(283,614)
Одложени порески приходи периода	256,907	466,862
	<u>25,123</u>	<u>183,248</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	
	2010.	2009.
Добитак пре опорезивања	44,866	33,959
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(4,487)	(3,396)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(199,148)	(97,481)
Разлика измеђи пореске и рачуноводствене амортизације	(259,886)	(466,069)
Порески кредит по основу улагања у основна средства остварени у текућој години	231,784	283,614
Остало	(47)	(282)
Порески расход периода	(231,784)	(283,614)
Одложени порески приходи периода	256,907	466,862
	<u>25,123</u>	<u>183,248</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложене пореске обавезе

Промене на одложеним пореским обавезама су биле следеће:

	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
Стање на дан 1. јануара	3,903,755	4,370,617
Смањење одложених пореских обавеза	(256,907)	(466,862)
Стање на дан 31. децембра	<u>3,646,848</u>	<u>3,903,755</u>

Одложене пореске обавезе, исказане на дан 31. децембра 2010. године, у износу од 3,646,848 хиљада динара, се односе на привремену разлику између основице по којој су некретнине, постројења и опрема признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађе- вински објекти	Опрема	Основна средства у припреми и остала опрема	Аванси за основна средства	Укупно основна средства	Нематери- јална улагања
Стање, 1. јануар 2009. године	8,726,129	20,191,022	82,812,782	11,281,377	927,637	123,938,947	80,842
Корекција почетног стања	-	-	9,476	-	-	9,476	-
Повећања у току године	1,172,080	15,472	446,044	5,879,693	407,107	7,920,396	6,362
Пренос са инвестиција у току	22,132	696,561	1,613,091	(2,331,784)	-	-	-
Инвестиције у сопственој режији	-	-	-	30,630	-	30,630	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	(830,561)	(830,561)	-
Продаја и расходовања	-	(49,790)	(96,043)	-	-	(145,833)	-
Мањкови	-	-	(3,804)	-	-	(3,804)	-
Остала смањења	-	-	(20)	(72,731)	-	(72,751)	(11,569)
Стање, 31. децембра 2009. године	<u>9,920,341</u>	<u>20,853,265</u>	<u>84,781,526</u>	<u>14,787,185</u>	<u>504,183</u>	<u>130,846,500</u>	<u>75,635</u>
Стање, 1. јануар 2010.	9,920,341	20,853,265	84,781,526	14,787,185	504,183	130,846,500	75,635
Повећања у току године	2,125,147	87,931	474,677	3,008,122	2,414,962	8,110,839	34,265
Пренос са инвестиција у току	1,054,434	663,304	10,005,057	(11,722,795)	-	-	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	(791,142)	(791,142)	-
Трансфери	-	-	(42,656)	-	-	(42,656)	-
Продаја и расходовања	(773)	-	(40,240)	-	-	(41,013)	-
Мањкови	-	(475)	(4,158)	(1,746)	-	(6,379)	-
Вишкови	-	-	760	-	-	760	-
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>13,099,149</u>	<u>21,604,025</u>	<u>9,5174,966</u>	<u>6,070,766</u>	<u>2,128,003</u>	<u>138,076,909</u>	<u>109,900</u>
Исправка вредности							
Стање, 1. јануар 2009. године	3,899,885	7,938,989	42,476,356	-	67,331	54,382,561	31,136
Амортизација у току периода	652,835	638,881	4,962,872	-	-	6,254,588	11,408
Продаја и расходовања	-	(39,506)	(74,085)	-	-	(113,591)	-
Мањкови	-	-	(2,657)	-	-	(2,657)	-
Остало	-	9,283	-	-	-	9,283	-
Стање, 31. децембра 2009. године	<u>4,552,720</u>	<u>8,547,647</u>	<u>47,362,486</u>	<u>-</u>	<u>67,331</u>	<u>60,530,184</u>	<u>42,544</u>
Стање, 1. јануар 2010. године	4,552,720	8,547,647	47,362,486	-	67,331	60,530,184	42,544
Амортизација у току периода	900,264	647,253	4,469,604	-	-	6,017,121	13,085
Продаја и расходовања	-	-	(39,793)	-	-	(39,793)	-
Мањкови	-	(474)	(3,871)	-	-	(4,345)	-
Трансфери	-	-	(23,321)	-	-	(23,321)	(461)
Остало	-	-	218	-	-	218	-
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>5,452,984</u>	<u>9,194,426</u>	<u>51,765,323</u>	<u>-</u>	<u>67,331</u>	<u>66,480,064</u>	<u>55,168</u>
Садашња вредност:							
31. децембра 2010. године	<u>7,646,165</u>	<u>12,409,599</u>	<u>43,409,643</u>	<u>6,070,766</u>	<u>2,060,672</u>	<u>71,596,845</u>	<u>54,732</u>
1. јануара 2010. године, кориговано	<u>5,367,621</u>	<u>12,305,618</u>	<u>37,419,040</u>	<u>14,787,185</u>	<u>436,852</u>	<u>70,316,316</u>	<u>33,091</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Повећања земљишта у току године, исказана у износу од 2,125,147 хиљада динара, се односе на реализацију споразума са физичким лицима о откупу земљишта за потребе експропријације и проширења површинских копова.

Повећања основних средстава у припреми, у износу од 3,008,122 хиљада динара, највећим делом се односе на израду и монтажу трачних транспортера, глодара и роторних багера, у износу од 1,748,197 хиљада динара, за потребе површинског копа Тамнава Западно Поље, као и почетног улагања за експлатацију на пољу Е, односно изградњу објеката за смештај сменског особља, улагања у системе за одводњавање и проширење граница поља Тамнава Запад, у износу од 642,431 хиљада динара.

Аванси за основна средства, исказани са стањем на дан 31. децембар 2010. године, у износу од 2,060,672 хиљаде динара највећим делом, у износу од 1,539,524 хиљада динара, се односе на дате авансе физичким лицима за откуп земљишта у поступку експропријације. Поред тога, дати аванси су одобрени и предузећима Колубара Метал д.о.о., Вреоци и Колубара Грађевинар д.о.о, Лазаревац, у износу од 521,148 хиљада динара, за израду и монтажу компоненти трачних транспортера за потребе површинског копа Тамнава Западно Поље као и за извођење радова и изградњу саобраћајница, водовodne и канализационе мреже на територији општине Лазаревац.

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

		У хиљадама динара	
	% учешћа	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Учешћа у капиталу зависних предузећа:			
- Колубара Метал д.о.о., Вреоци	100%	3,174,953	2,611,560
- Колубара д.о.о., Српско Сарајево	100%	-	218
		<u>3,174,953</u>	<u>2,611,778</u>
Учешћа у капиталу других предузећа:			
- Компанија Дунав осигурање а.д., Београд		2,623	2,623
Учешћа у капиталу банака		879	878
		<u>3,502</u>	<u>3,501</u>
Исправка вредности:			
- Колубара д.о.о., Српско Сарајево		-	(218)
		<u>3,178,455</u>	<u>2,615,061</u>

Дана 17. фебруара 2010. године, донета је Одлука о повећању основног капитала зависног предузећа Колубара Метал д.о.о., Вреоци у стварима и правима, у укупном износу од 563,393 хиљаде динара. Наиме, на основу Одлуке извршена је конверзија потраживања од зависног предузећа у укупном износу од 543,728 хиљада динара (напомена 22), која су настала по основу претходно датих објеката и опреме. Поред тога, извршен је и пренос додатних основних средстава на име уписаног а неуплаћеног оснивачког улога, у износу од 13,289 хиљада динара.

19. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	1,238,473	118,473
Неуплаћени уписани капитал у Колубара Метал д.о.о., Вреоци	529,488	542,777
Остали дугорочни финансијски пласмани	29,661	30,297
	<u>1,797,622</u>	<u>691,547</u>
Исправка вредности:		
- дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	(118,473)	(118,473)
- остали дугорочни финансијски пласмани	(24,063)	(22,920)
	<u>(142,536)</u>	<u>(141,393)</u>
	<u>1,655,086</u>	<u>550,154</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

19. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Остали дугорочни финансијски пласмани, исказани са стањем на дан 31. децембар 2010. године, у износу од 1,655,086 хиљада динара највећим делом, у износу од 1,120,000 хиљада динара, се односе на дугорочна потраживања од повезаног правног лица Колубара Метал д.о.о. Вреоци. Наиме, према анексу уговора, извршен је репрограм краткорочних потраживања од Колубаре Метал д.о.о. по основу раније одобреног краткорочног зајма у 36 једнаких месечних рата са грејс периодом од годину дана, при чему прва рата за наплату доспева 31. јануара 2012. године. Каматна стопа се обрачунава у висини референтне каматне стопе прописане од стране Народне Банке Србије на годишњем нивоу.

20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Материјал	2,147,152	2,184,287
Резервни делови	3,341,071	3,044,312
Алат и ситан инвентар	178,077	145,610
	<u>5,666,300</u>	<u>5,374,209</u>
Дати аванси	126,660	212,113
Исправка вредности:		
- залихе материјала и резервних делова	(467,746)	(451,274)
- дати аванси	(22,371)	(46,882)
	<u>(490,117)</u>	<u>(498,156)</u>
	<u>5,302,843</u>	<u>5,088,166</u>

Дати аванси, исказани са стањем на дан 31. децембар 2010. године, у износу од 126,660 хиљада динара, највећим делом се односе на дате авансе повезаном правном лицу Колубара Метал д.о.о. Вреоци, у износу од 49,135 хиљада динара, по основу уговора за набавку резервних делова и одржавања рударске опреме.

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживања од купаца:		
- у оквиру ЕПС-а	4,594,493	5,955,412
- у земљи	1,729,643	1,610,079
- у иностранству	340,542	281,659
Потраживања од запослених	444,656	469,298
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	7,407	5,337
Остала потраживања	51,565	64,005
	<u>7,168,306</u>	<u>8,385,790</u>
Исправка вредности:		
- купци у земљи	(1,461,188)	(1,273,478)
- купци у иностранству	(340,542)	(281,659)
- остала потраживања	(12,112)	(2,092)
	<u>(1,813,842)</u>	<u>(1,557,229)</u>
	<u>5,354,464</u>	<u>6,828,561</u>

Потраживања од запослених, исказана на дан 31. децембар 2010. године, у износу од 444,656 хиљада динара и највећим делом у износу од 366,590 хиљада динара се односе на бескаматне позајмице дате запосленима за огрев и зимницу у току 2009. године. Одлуком Управног Одбора ЈП ЕПС, уз сагласност Владе Републике Србије у октобру 2010. године извршен је отпуст зајма, те се исти сматра зарадом на коју су порези и доприноси обрачунати са стањем на дан 31. децембар 2010. године а исплаћени у јануару 2011. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Бескаматне позајмице зависном предузећу Колубара Метал д.о.о., Вреоци	203,047	1,766,008
Остало	10,000	14,240
	<u>213,047</u>	<u>1,780,248</u>

Бескаматне позајмице зависном предузећу Колубара Метал д.о.о., Вреоци, исказане са стањем на дан 31. децембар 2010. године, у износу од 203,047 хиљада динара, се односе на краткорочне позајмице дате зависном предузећу Колубара Метал д.о.о., Вреоци на период од годину дана уз каматну стопу у висини референтне каматне стопе Народне Банке Србије на годишњем нивоу.

У току 2010. године Предузеће је извршило репрограм дела краткорочних позајмица зависном предузећу Колубара Метал д.о.о., Вреоци, у износу од 1,120,000 хиљада динара, на период од три године (напомена 19). Поред тога, за део одобреног зајма, у износу од 529,488 хиљада динара, је извршено повећање основног капитала зависног предузећа. (напомена 18).

23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Текући рачуни:		
- у динарима	64,726	211,743
- у иностраној валути	276,033	328,883
Хартије од вредности – готовински еквиваленти	-	10
Депозити за покрића по акредитивима	41,619	25,335
Благајне	99	82
Издвојена новчана средства	11,824	10,697
	<u>394,301</u>	<u>576,750</u>

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Разграничени порез на додату вредност	175,740	98,718
Остала активна временска разграничења	1,134	3,297
	<u>176,874</u>	<u>102,015</u>

25. ТАБЕЛА ПРОМЕНА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ

	У хиљадама динара 2010.			
	Аванси за основна средства	Дати аванси	Потраживања	Укупно
Стање на почетку године	67,332	86,838	1,146,322	1,300,492
Исправке на терет трошкова текућег периода	-	1,029	445,980	447,009
Директни отпис	-	(1,010)	(14,227)	(15,237)
Наплаћена исправљена потраживања	-	(39,976)	(1,578)	(41,554)
Остало	-	-	(19,269)	(19,269)
Стање на крају године	67,332	46,881	1,557,228	1,671,441
Стање на почетку године	67,332	46,881	1,557,228	1,671,441
Исправке на терет трошкова текућег периода	-	123	433,641	289,658
Директни отпис	-	(290)	(6,672)	(6,962)
Наплаћена исправљена потраживања	-	(24,343)	(170,355)	(50,592)
Стање на крају године	<u>67,332</u>	<u>22,371</u>	<u>1,813,842</u>	<u>1,903,545</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

26. КАПИТАЛ

Основни капитал

Предузеће је на дан 31. децембар 2005. године имало исказани државни капитал, који је обухватао почетни капитал увећан за акумулиране 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 и Решења Агенције за привредне регистре број БД. 102741/2006 од 1. јануара 2006. године у Регистар привредних субјеката уписана је промена правне форме Предузећа у привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 279,632,893 у власништву ЈП „Електропривреда Србије”, Београд.

Износ основног капитала Предузећа на дан 31. децембар 2010. године није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије 1. јануара 2006. године и у финансијским извештајима је исказан мање за 7,790,787 хиљада динара у односу на уписани износ код Агенције.

Остали капитал

Остали капитал, приказан у билансу стања Предузећа на дан 31. децембар 2010. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије. У току 2010. године дошло је до увећања осталог капитала у износу од 38,131 хиљада динара по основу укњижених станова из фонда за финансирање и изградњу станова солидарности општине Лазаревац.

Учешће запослених у добити

Управни одбор, ЈП Електропривреда Србије у функцији Скупштине Друштва на седници од дана 14. јула 2010. године, је донео одлуку о расподели дела добити запосленима утврђене из финансијских извештаја Предузећа за пословну 2006. годину у износу од 415,467 хиљада динара.

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Кретања на дугорочним резервисањима у току 2009. и 2010. године су приказана у наредној табели:

	У хиљадама динара				
	Судски спорови	Дугорочне бенефиције запосленима	Обнављање природних богатстава	Остала резервисања	Укупно
Стање, 1. јануар 2009. године	42,521	2,456,446	323829	1,044	2,823,840
Нова резервисања	286,050	225,237	205,638	-	716,925
Искоришћена резервисања током године (исплате)	(1,232)	(232,694)	(10,999)	-	(244,925)
Стање, 31. децембра 2009. године	<u>327,339</u>	<u>2,448,989</u>	<u>518,468</u>	1,044	<u>3,295,840</u>
Стање, 1. јануар 2010. године	327,339	2,448,989	518,468	1,044	3,295,840
Нова резервисања	864,788	196,893	218,627	-	1,280,308
Искоришћена резервисања током године (исплате)	(106,158)	(243,094)	(18,256)	-	(367,508)
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>1,085,969</u>	<u>2,402,788</u>	<u>718,839</u>	<u>1,044</u>	<u>4,208,640</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Дугорочна резервисања за бенефиције запослених, исказана на дан 31. децембар 2010. године у износу од 2,402,788 хиљаде динара, се односе на резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених на основу извештаја овлашћеног актуара, у складу са захтевима МРС 19 "Бенефиције запослених". Наведени износ обухвата резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда, у складу са колективним уговором, уз претпоставке да ће вредност зарада расти по стопи од 1.5% уз дисконтни фактор од 7.18% годишње.

Резервисања за обнављање природног богатства, исказана у износу од 718,839 хиљада динара представљају резервисања за извођење радова на експлоатацији минералних сировина. Наиме, сходно члану 48 Закона о рударству Предузеће је дужно да у току и по завршетку извођења радова на експлоатацији минералних сировина, а најкасније у року од једне године од дана завршетка радова на површинама на којима су рударски радови завршени, изврши рекултивацију земљишта у свему према пројекту рекултивације земљишта, односно да предузме мере заштите земљишта на коме су се изводили радови и мере заштите и санације животне средине и вода, ради заштите живота и здравља људи и имовине. Укупан износ резервисања је извршен на основу дисконтовања садашњих вредности за рекултивацију земљишта на основу обрачуна стручних служби ЕПС-а.

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Валута	Износ у валути	У хиљадама динара	
			31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава Париског клуба поверилаца:				
- Влада Француске	EUR	478,246	50,454	46,875
- Влада Аустрије	EUR	3,779,993	398,783	369,682
- Влада Немачке	EUR	12,616,349	1,331,002	1,235,729
			<u>1,780,239</u>	<u>1,652,286</u>
Беобанка а.д., Београд у стечају	USD	724,267	57,420	89,756
			<u>1,837,659</u>	<u>1,742,042</u>
Део дугорочних кредита који доспева до једне године			(170,431)	(111,066)
			<u>1,667,228</u>	<u>1,630,976</u>

а) Париски клуб

Обавезе по основу дугорочних кредита, у укупном износу од 1,780,239 хиљада динара, на дан 31. децембар 2010. 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 у значајном смањењу обавеза (главница, камата и затезна камата, обрачуната до 22. марта 2002. године) у износу од 51% нове главнице са могућношћу додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66.67%, као додатна ставка репрограма обавеза. Закон о регулисању односа између СР Југославије и правних лица и банака са територије СР Југославије, које су првобитни дужници или гаранتي према повериоцима Париског и Лондонског клуба, ступио је на снагу 4. јула 2002. године (Службени Гласник СРЈ број 36/2002).

У складу са поменутиим Законом, Предузеће је било дужно да кредите одобрене од стране Париског клуба кредитора, отплати домаћим банкама под условима који неће бити мање повољни од оних дефинисаних споразумом са страним кредиторима. Предузеће је извршило отпис 51% нове главнице дуга према Париском клубу поверилаца на дан 22. март 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 2010. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

а) Париски клуб (наставак)

Уговорима о регулисању обавеза према Републици Србији од 11. априла 2006. године са Агенцијом за осигурање депозита, укупан дуг Предузећа према Париском клубу поверилаца на дан 22. септембар 2005. године износи EUR 24,742,430. На дан 25. април 2006. године закључени су Анекси уз Уговоре 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 СРЈ у износу од 51% на дан 22. март 2002. године, тако да укупан дуг Предузећа на дан 22. март 2006. године износи EUR 19,008,917.

На износ главнице дуга обрачунава се камата по стопи од 5.9% годишње по Билатералном Споразуму са Владом Француске, по кварталној стопи у висини Austrian Market Rate увећаној за гаранцијску провизију од 0.6% по Билатералном Споразуму са Владом Аустрије и по стопи од 5.5% годишње по Билатералном Споразуму са Владом Немачке.

Према Анексима Уговора о регулисању обавеза према Републици Србији, отплата новоутврђене главнице дуга ће бити вршена у полугодишњим ануитетима почев од септембра 2008. године и закључно са мартом 2024. године, док ће капитализована камата из претходног периода бити отплаћивана у 14 једнаких полугодишњих рата почев од септембра 2007. године и закључно са мартом 2014. године.

Претходно наведене обавезе по основу дугорочних кредита обезбеђене су меницама Предузећа (напомена 34.) и деноминоване у еврима.

б) Беобанка а.д., Београд у стечају

Обавезе по основу дугорочног кредита према Беобанци а.д., Београд у стечају исказаног на дан 31. децембар 2010. године у износу од 57,420 хиљада динара представља репрограмирани доспели кредит у износу од 1,345,087 УСД. Наиме, на основу записника сачињеног дана 7. маја 2008. године са Агенцијом за осигурање депозита и Беобанком а.д. Београд, у стечају је усаглашен износ обавезе по основу уговора о ино депозиту од дана 12. јула 1989. године на износ од 1,862,437 УСД. Отплата кредита се врши у наредних 36 месечних рата по 51,735 УСД са грејс периодом од 12 месеци при чему се камата обрачунава по конформној методи по стопи од 0.5% месечно и плаћа се задњег дана у месецу за који је обрачуната.

Доспећа дугорочних кредита су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
- до 1 године	170,431	111,066
- од 1 до 2 године	97,049	116,160
- од 2 до 3 године	96,151	87,657
- од 3 до 4 године	85,866	87,393
- од 4 до 5 година	76,941	78,045
- преко 5 година	1,311,221	1,261,720
	1,837,659	1,742,041

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

29. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе у оквиру ЕПС-а:		
- Обавеза по основу одобрених кредита и репрограма из 2002 године	1,388,424	1,384,981
2010 године	7,120,000	-
	<u>8,508,424</u>	<u>1,384,981</u>
Кинески кредит	1,404,579	-
Обавезе по основу инвестиционог улагања		
- EBRD I	1,500,204	1,558,350
- EBRD II	2,385,165	1,820,732
- KFW	908,908	1,062,153
	<u>4,794,277</u>	<u>4,441,235</u>
- Репрограмиране обавезе са Агенцијом за осигурање депозита	-	202,685
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	1,496,384	1,757,966
	<u>16,203,664</u>	<u>7,786,867</u>
Део осталих репрограмираних дугорочних обавеза по основу јавних прихода које доспевају до једне године	(251,413)	(243,838)
	<u>15,952,251</u>	<u>7,543,029</u>

Обавезе по основу одобрених кредита и репрограма, исказане на дан 31. децембар 2010. године, у износу од 8,508,424 хиљаде динара, садрже репрограмиране обавезе, настале 2002. године у износу од 1,388,424 хиљада динара, у складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године. Наиме, наведеним Споразумом се ближе уређују услови, начин и рокови измиривања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембар 2004. године. Остатак дуга по основу краткорочних обавеза 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. Остатак дуга по основу дугорочних обавеза се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према кредиторима. Поред тога, репрограмиране обавезе настале у 2010. години су исказане у износу од 7,120,000 хиљада динара и односе се на репрограмирани краткорочни зајам из 2009. године одобрен за одржање текуће ликвидности. Обавеза је репрограмирана на период од 120 једнаких месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије, при чему прва рата доспева за наплату 31. јануара 2012. године.

На основу споразума о репрограму дуга између Републике Србије и Export-Import Bank of China извршено је регулисање неизмиреног дела дуга према ЈП ЕПС у износу од 1,404,579 хиљада динара. Наиме, према поменутом споразуму који је ступио на снагу 1. јануара 2010. године извршен је отпис 40% иницијалног дуга у износу од 1,120,263 хиљада динара (напомена 14), док је преостали део репрограмиран на рок отплате од 12 година уз каматну стопу у висини шестомесечни LIBOR+1.3% на годишњем нивоу. Прва рата је доспела за наплату 21. јула 2010. године.

Дугорочне обавезе према повезаним правним лицима по основу инвестиционог улагања исказане у износу од 4,794,277 хиљада динара се односе на обавезе по основу интерног задужења од стране ЈП ЕПС-а, а у вези са испоруком нових делова и склопова челичне конструкције багер, трака и одлагача (БТО) за површински коп Тамнава Западно поље. Наведени износ интерног задужења према ЈП ЕПС-у садржи обавезе по основу одобрених кредита од EBRD по основу изградње пројеката број 17829 и 27005. Кредити се отплаћују у полугодишњим анuitетима до 7. марта 2016. односно до 7 септембра 2018. године уз каматну стопу од 4.5% годишње. Поред наведеног, износ интерног задужења садржи и обавезу по основу кредита одобреног од KFW који се отплаћује у једнаким полугодишњим ратама до 30 јуна 2015. године уз каматну стопу од 4.32% годишње.

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода односе се на обавезе по основу пореза и доприноса на зараде репрограмиране су на 120 месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Приликом отплате последње рате обавеза Предузеће има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2003. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе у страниј валути		
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	170,431	111,066
Доспели дугорочни кредити	683,601	607,755
	854,032	718,821
Дугорочни кредити који доспевају до једне године од домаћих банака у стечају	121,212	69,640
	975,244	788,461
Обавезе у динарима		
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године	251,413	243,838
Остале краткорочне финансијске обавезе	532,503	545,793
	783,916	789,631
	1,759,160	1,578,092

Обавезе по доспелим дугорочним кредитима, исказани на дан 31. децембра 2010. године, у износу од 683,601 хиљада динара, представљају обавезе према иностраним повериоцима реализоване преко домаћих банака у стечају чија је отплата, као 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.

Остале краткорочне финансијске обавезе у динарима исказане у износу од 532,503 хиљаде динара односе се на обавезе за неуплаћене уписане уделе у предузећима Колубара Метал д.о.о., Вреоци, у износу од 529,488 хиљада динара и Топлификација д.о.о., Лазаревац, у износу од 3,015 хиљада динара.

31. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Примљени аванси	104,237	74,136
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	3,975,693	14,126,800
- у земљи	1,766,607	1,027,849
- у иностранству	43,194	44,227
Обавезе по основу експропријације земљишта	87,722	46,854
Остале обавезе из пословања	5,911	19,762
	5,983,364	15,339,628

Обавезе према добављачима повезаним правним лицима, исказане са стањем на дан 31. децембар 2010. године, у износу од 3,975,693 хиљада динара највећим делом у износу од 1,594,911 хиљада динара се односе на текућа доспећа обавеза по основу дугорочних кредита добијених од стране ПД ЕПС, а по основу кредита Влада Народне Републике Кине и Пољске, као и међународних финансијских организација за потребе инвестирања у сталну имовну и проширења граница копа. У току 2010. године Предузеће је такође извршило репрограм краткорочних обавеза одобрених од стране матичног предузећа, у износу од 7,120,000 хиљада динара са роком отплате од 10 година и грејс периодом од годину дана (напомена 29).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

32. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Нето зараде и накнаде зарада	705,621	444,726
Порези и доприноси на зараде	506,279	302,477
Нето накнаде зарада које се рефундирају	5,417	6,207
Порези и доприноси на зараде које се рефундирају	3,193	3,807
Камате и трошкови финансирања	170,146	152,183
Обавезе према запосленима	821	362
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	1,830	17,511
Обавезе за учешће у добити	7,727	-
Остале обавезе	100	11
	<u>1,401,134</u>	<u>927,284</u>

33. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ, ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе за порез на додату вредност	448,030	347,012
Обавезе за акцизе	268	268
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	409,431	135,242
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	780	7,469
Унапред обрачунати трошкови	25,514	23,964
Разграничени приходи по основу примљених донација	1,353,617	1,422,683
Разграничене обавезе за ПДВ	149,420	402,702
Остала пасивна временска разграничења	28,018	34,289
	<u>2,415,078</u>	<u>2,373,629</u>

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

	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
Стање на почетку године	1,422,683	1,124,576
Донације у току године	-	347,565
Пренос у приходе	(62,303)	(43,795)
Остало	(6,763)	(5,663)
Стање на крају године	<u>1,353,617</u>	<u>1,422,683</u>

34. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Издате гаранције	3,816,857	1,732,274
Примљене гаранције	2,109,972	617,978
Издате бланко соло менице	2,031,129	1,822,743
Неискоришћени порески кредити по основу улагања у основна средства	4,204,020	3,007,915
Остала ванбилансна актива	273,223	275,469
	<u>12,435,201</u>	<u>7,456,379</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

34. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА (наставак)

На дан 31. децембар 2010. године издате менице, у износу од 2,031,129 хиљада динара односе се на предате менице Агенцији за осигурање депозита Републике Србије за потребе обезбеђења дугорочних кредита (напомена 28.).

35. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним правним лицима приказан је у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
<i>Приходи од продаје</i>		
Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	31,966,974	30,377,494
	<u>31,966,974</u>	<u>30,377,494</u>
<i>Приходи од услуга</i>		
Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	-	1,994
ПД "Термоелектране и Копови Костолац" Д.О.О.	-	-
Електросрбија д.о.о., Краљево	-	14
ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	6,455
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	20,076	120,934
	<u>20,076</u>	<u>129,397</u>
<i>Финансијски приходи</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	8,353
	-	<u>8,353</u>
<i>Остали приходи</i>		
Електросрбија д.о.о., Краљево	-	14
Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	8,060	-
ЈП Електропривреда Србије, Београд	1,120,264	-
	<u>1,128,324</u>	<u>14</u>
<i>Укупни приходи</i>	<u>33,115,374</u>	<u>30,515,258</u>
<i>Трошкови електричне енергије</i>		
Електросрбија д.о.о., Краљево	1,445,683	1,280,360
Електродистрибуција Београд д.о.о., Београд	-	303
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	-	359
	<u>1,445,683</u>	<u>1,281,022</u>
<i>Остали пословни расходи</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	26,635	98,157
Електросрбија д.о.о., Краљево	3,841	2,656
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	1,933,190	1,527,104
	<u>4,516,367</u>	<u>1,627,917</u>
<i>Финансијски расходи</i>		
Електродистрибуција Београд д.о.о., Београд	-	2
ЈП Електропривреда Србије, Београд	2,169,496	798,587
	<u>2,169,496</u>	<u>798,589</u>
<i>Укупни расходи</i>	<u>8,131,546</u>	<u>3,707,528</u>
<i>Приходи, нето</i>	<u>24,983,828</u>	<u>26,806,730</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

35. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
<i>Инвестиције у току и активирана основна средства</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	2,552,701	2,013,306
	<u>2,552,701</u>	<u>2,013,306</u>
<i>Аванси за основна средства</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	396,266	349,724
	<u>396,266</u>	<u>349,724</u>
<i>Учешће у капиталу</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	3,174,953	2,611,560
	<u>3,174,953</u>	<u>2,611,560</u>
<i>Остали дугорочни финансијски пласмани</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	1,649,488	542,777
	<u>1,649,488</u>	<u>542,777</u>
<i>Потраживања</i>		
Термоелектране Никола Тесла д.о.о, Обреновац	15,513	13,844
Термоелектране Костолац д.о.о, Костолац	258,604	230,471
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЦЕНТАР" д.о.о.	142	-
Електросрбија д.о.о, Краљево	305	24
ЈП Електропривреда Србије, Београд	4,155,094	5,555,014
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	164,835	156,059
	<u>4,594,493</u>	<u>5,955,412</u>
<i>Краткорочни финансијски пласмани</i>		
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	203,047	1,766,008
	<u>203,047</u>	<u>1,766,008</u>
<i>Укупна потраживања</i>	<u>10,018,247</u>	<u>13,238,787</u>
<i>Дугорочне обавезе</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	14,707,280	6,028,901
	<u>14,707,280</u>	<u>6,028,901</u>
<i>Обавезе из пословања</i>		
Термоелектране Никола Тесла д.о.о, Обреновац	435	5,248
Електродистрибуција Београд д.о.о, Београд	-	56
ЈП Електропривреда Србије, Београд	3,500,379	13,725,363
Електросрбија д.о.о, Краљево	170,208	134,140
Колубара Метал д.о.о., Вреоци	302,331	259,652
Термоелектране Костолац д.о.о, Костолац	2,340	2,341
	<u>3,975,693</u>	<u>14,126,800</u>
<i>Укупне обавезе</i>	<u>18,682,973</u>	<u>20,155,701</u>
<i>Обавезе, нето</i>	<u>(8,664,726)</u>	<u>(6,916,914)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

35. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

в) Примања руководства

Током 2010. године, Предузеће је исплатило зараде кључном руководству које укључује чланове Скупштине, директоре и друге руководиоце (2010: укупан број 30; 2009: 28) у бруто износу од 78,077 хиљада динара (2009: 70,299 хиљада динара).

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
<i>Пословодство</i>		
Зараде	76,859	69,655
<i>Скупштина</i>		
Накнаде члановима Скупштине	1,218	644
	<u>78,077</u>	<u>70,299</u>

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Предузећа састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напмени 27 и 28, осталих дугорочних обавеза, дугорочних и краткорочних пласмана, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Предузећа испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Предузећа са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Задуженост а)	19,378,639	10,752,097
Готовина и готовински еквиваленти	394,301	576,750
Нето задуженост	<u>18,984,338</u>	<u>10,175,347</u>
Капитал б)	<u>50,921,226</u>	<u>51,666,201</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>37%</u>	<u>20%</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне кредите односно текућа доспећа дугорочних кредита као и остале дугорочне обавезе.

б) Капитал укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак губитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напмени 3 ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	3,502	3,502
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,655,086	550,154
Потраживања од купаца	4,862,948	6,304,010
Краткорочни финансијски пласмани	213,047	1,780,248
Готовина и готовински еквиваленти	394,301	576,750
	<u>7,128,884</u>	<u>9,214,664</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	2,642,472	2,419,437
Остале дугорочне финансијске обавезе	16,203,664	7,786,867
Краткорочни кредити	532,503	545,793
Обавезе према добављачима	5,785,494	15,253,538
Остале обавезе	186,041	176,146
	<u>25,350,174</u>	<u>26,181,781</u>

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Предузећа, као и дугорочни и краткорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Предузећа. У нормалним условима пословања Предузеће је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Предузећа овим ризицима. Предузеће не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Предузећа тржишном ризику, нити у начину на који Предузеће управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Предузеће је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Предузеће не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Предузеће послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниј валути на датум извештавања у Предузећу биле су следеће:

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
EUR	295,003	502,629	8,508,084	8,327,494
USD	22,691	133,009	3,996,959	3,789,812
	<u>317,694</u>	<u>635,638</u>	<u>12,505,043</u>	<u>12,117,306</u>

Предузеће је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Предузећа на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само не намирена потраживања и обавезе исказане у страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује да повећање резултата текућег периода у случајевима када динар девалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају девалвације динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
EUR валута	(821,308)	(782,486)
USD валута	<u>(397,427)</u>	<u>(365,680)</u>
Резултат текућег периода	<u>(1,218,735)</u>	<u>(1,148,166)</u>

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама смањила се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног пораста потраживања исказаних у еврима које се највећим делом односи на повећање дугорочних и краткорочних датих и примљених кредита.

Ризик од промене каматних стопа

Предузеће је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта, те Предузеће нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Финансијска средства		
Некаматносна		
Дугорочни финансијски пласмани	3,502	3,502
Остали дугорочни финансијски пласмани	-	550,154
Потраживања од купаца	4,862,948	6,304,010
Краткорочни финансијски пласмани	213,047	1,780,248
Готовина и готовински еквиваленти	394,301	576,750
	<u>5,473,798</u>	<u>9,214,664</u>
Варијабилна каматна стопа		
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,655,086	-
	<u>1,655,086</u>	<u>-</u>
	<u>7,128,884</u>	<u>9,214,664</u>
Финансијске обавезе		
Некаматносна		
Обавезе према добављачима	5,785,494	15,253,538
Остале обавезе	186,041	176,146
Краткорочни кредити	532,503	545,793
	<u>6,504,038</u>	<u>15,975,477</u>
Фиксна каматна стопа		
Остале дугорочне обавезе	1,496,384	1,757,969
	<u>1,496,384</u>	<u>1,757,969</u>
Варијабилна каматна стопа		
Дугорочни кредити	2,642,472	2,419,437
Остале дугорочне финансијске обавезе	14,707,280	6,028,898
	<u>17,349,752</u>	<u>8,448,335</u>
	<u>25,350,174</u>	<u>26,181,781</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остану непромењене, Предузеће би остварило оперативни добитак/(губитак) за годину која се завршава 31. децембра 2010. године у износу од 156,947 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 84,483 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Предузећа која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредитне.

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Предузеће је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Предузећу измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Предузеће. Изложеност Предузећа овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца у значајном делу односе се на повезана правна лица.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
ЈП Електропривреда Србије, Београд	4,155,094	5,555,013
Милан Благојевић д.о.о., Смедерево	137,413	65,937
ЈКП Топлана, Бор	38,454	47,587
Пам-ек, д.о.о., Београд	3,342	11,745
Топлификација, Лазаревац	14,928	26,509
Инекс Морава Гаџин Хан	3,457	36,068
Остали купци	510,260	561,151
	<u>4,862,948</u>	<u>6,304,010</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	4,423,549	-	4,423,549
Доспела, исправљена потраживања од купаца	1,801,730	(1,801,730)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	439,399	-	439,399
	<u>6,664,678</u>	<u>(1,801,730)</u>	<u>4,862,948</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2009. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	5,891,251	-	5,891,251
Доспела, исправљена потраживања од купаца	1,555,137	(1,555,137)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	412,759	-	412,759
	<u>7,859,147</u>	<u>(1,555,137)</u>	<u>6,304,010</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2010. године у износу од 4,423,549 хиљаду динара (31. децембар 2009. године: 5,891,251 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од повезаног правног лица ЈП Електропривреда Србије, Београд. Ова потраживања доспевају углавном у року од 30 дана након датума фактуре. Просечно време наплате потраживања у 2010. години износи 57 дана (2009. године: 29 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 1,801,730 хиљада динара (2009. године: 1,555,137 хиљада динара), за која је Предузеће утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним изнонима неће бити наплаћена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Дospelа, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2010. године у износу од 275,476 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 275,476 хиљаде динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Предузећа сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Мање од 30 дана	438,910	407,029
31 - 90 дана	489	5,730
	<u>439,399</u>	<u>412,759</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2010. године исказане су у износу од 5,785,494 хиљаде динара (31. децембра 2009. године: 15,253,538 хиљаде динара) при чему се највећи део, у износу од 3,986,024 хиљада динара (2009: 14,126,800 хиљаде динара) односи на обавезе према повезаним правним лицима. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Предузеће доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирују у уговореном року.

Ризик ликвидности

Конечна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Предузећа који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Предузећа као и управљањем ликвидношћу. Предузеће управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Предузеће бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматонсна	3,857,040	488	13,783	-	1,602,487	5,473,798
Варијабилна каматна стопа	45,975	91,949	413,772	1,103,390	-	1,655,086
	<u>3903,015</u>	<u>92,437</u>	<u>427,555</u>	<u>1,103,390</u>	<u>1,602,487</u>	<u>7,128,884</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских средстава (наставак)

У хиљадама динара
31. децембар 2009.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	8,436,211	740,616	30,460	-	7,377	9,214,664
	<u>8,436,211</u>	<u>740,616</u>	<u>30,460</u>	<u>-</u>	<u>7,377</u>	<u>9,214,664</u>

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Предузећа. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Предузеће бити обавезно да такве обавезе намири.

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2010.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	3,604,775	580,825	2,318,438	-	-	6,504,038
Фиксна каматна стопа	20,303	60,909	162,424	1,252,748	-	1,496,384
Варијабилна каматна стопа						
- главница	312,685	110,144	495,650	9,822,604	6608,669	17,349,752
- камата	13,508	4,758	21,412	424,336	285,495	749,509
	<u>326,193</u>	<u>114,902</u>	<u>517,062</u>	<u>10,246,940</u>	<u>6,894,164</u>	<u>18,099,261</u>
	<u>3,951,271</u>	<u>756,636</u>	<u>2,997,924</u>	<u>11,499,688</u>	<u>6,894,164</u>	<u>26,099,683</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2009.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	4,481,451	571,162	10,922,864	-	-	15,975,477
Фиксна каматна стопа	20,319	60,957	162,562	1,514,131	-	1,757,969
Варијабилна каматна стопа						
- главница	677,395	44,558	66,507	4,577,907	3,081,968	8,448,335
- камата	29,263	1,925	2,873	197,766	133,141	364,968
	<u>706,658</u>	<u>46,483</u>	<u>69,380</u>	<u>4,775,673</u>	<u>3,215,109</u>	<u>8,813,303</u>
	<u>5,208,428</u>	<u>678,602</u>	<u>11,100,270</u>	<u>6,289,804</u>	<u>3,081,968</u>	<u>26,492,213</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2010. године и 31. децембра 2009. године.

	31. децембар 2010.		У хиљадама динара 31. децембар 2009.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	3,502	3,502	3,502	3,502
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,655,086	1,655,086	550,154	550,154
Потраживања од купаца	4,862,948	4,862,948	6,304,010	6,304,010
Краткорочни финансијски пласмани	213,047	213,047	1,780,248	1,780,248
Готовина и готовински еквиваленти	394,301	394,301	576,750	576,750
	<u>7,128,884</u>	<u>7,128,884</u>	<u>9,214,664</u>	<u>9,214,664</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	2,642,472	2,642,472	2,419,437	2,419,437
Остале дугорочне финансијске обавезе	16,203,664	16,203,664	7,786,867	7,786,867
Обавезе према добављачима	532,503	532,503	545,793	545,793
Остале обавезе	5,785,494	5,785,494	15,253,538	15,253,538
Краткорочни кредити	186,041	186,041	176,146	176,146
	<u>25,350,174</u>	<u>25,350,174</u>	<u>26,181,781</u>	<u>26,181,781</u>

37. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања које нису исказане у финансијским извештајима Предузећа, на дан 31. децембра 2010. године износе 3,132,617 хиљада динара (31. децембра 2009. године - 2,883,532 хиљада динара)

38. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембар 2010. године, процењени износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 1,087,013 хиљада 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. децембар 2010. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 864,788 хиљада динара, који се највећим делом односе на судске спорове са радницима у предмету обрачуна и исплате зарада по основу сменског рада. Руководство Предузећа сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Предузећа, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Предузеће.

Заштита животне средине

Експлоатација угља који Предузеће користи у производњи електричне енергије може условити настанак обавеза по основу обезбеђења рудника након њиховог затварања 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 2010. годину није извршено резервисање за могуће ризике који могу настати по том основу, због чињенице да није могуће са сигурношћу предвидети потенцијалне ефекте. Предузеће сваке године плаћа накнаду за заштиту животне средине на основу решења надлежних органа локалних самоуправа или надлежних органа Републике Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

39. 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.

40. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	31. децембар 2010.	У динарима 31. децембар 2009.
EUR	105.4982	95.8888
USD	79.2802	66.7285