

**ДРИНСКО-ЛИМСКЕ
ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ Д.О.О.,
БАЈИНА БАШТА**

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

ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ Д.О.О., БАЈИНА БАШТА

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 30

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва “Дринско-Лимске Хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (странице 3 до 30) предузећа “Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта (у даљем тексту “Предузеће”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2006. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва “Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напмени 16. уз финансијске извештаје, земљиште чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2006. године износи 360,030 хиљада динара, на дан 1. јануара 2004. године приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије није исказано по правичној вредности утврђеној од стране независног проценитеља, већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године. На основу расположиве документације, нисмо били у могућности да утврдимо потенцијалне ефекте на реалност исказане вредности земљишта са стањем на дан 31. децембра 2006. године.

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

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

Мишљење са резервом

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

Скретање пажње

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

- (а) Као што је обелодањено у напмени 2.2. уз финансијске извештаје, Предузеће је у финансијским извештајима за 2006. годину приказало упоредне податке за 2005. годину као проформа финансијске извештаје, на бази финансијских извештаја ЕПС Јавно предузеће “Дринске хидроелектране”, Бајина Башта и ЕПС Јавно предузеће “Лимске хидроелектране”, Нова Варош за 2005. годину, која престају спајањем на дан 1. јануара 2006. године, уз искључење свих прихода, расхода, потраживања и обавеза насталих по основу међусобних трансакција.
- (б) Износ основног капитала у књигама Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 22.).

Београд, 18. мај 2007. године



Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ Д.О.О., БАЈИНА БАШТА

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2006. године

У хиљадама динара

	<u>Напомена</u>	<u>2006.</u>	<i>Проформа</i> <u>2005.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	3,255,239	2,714,275
Остали пословни приходи	6	46,974	74,278
		<hr/>	<hr/>
		3,302,213	2,788,553
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	7	(606,034)	(610,635)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(467,501)	(354,843)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(822,850)	(752,185)
Остали пословни расходи	10	(721,738)	(627,520)
		<hr/>	<hr/>
		(2,618,123)	(2,345,183)
ПОСЛОВНА ДОБИТ		684,090	443,370
Финансијски приходи	11	469,218	152,787
Финансијски расходи	12	(60,753)	(576,620)
Остали приходи	13	647,934	2,305,071
Остали расходи	14	(65,460)	(1,911,975)
		<hr/>	<hr/>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		1,675,029	412,633
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК		15	
- порески расход периода		-	(23)
- одложени порески расходи периода		(175,725)	(347,515)
		<hr/>	<hr/>
		(175,725)	(347,538)
НЕТО ДОБИТАК		<hr/>	<hr/>
		1,499,304	65,095

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва “Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта дана 27. фебруара 2007. године.

Потписано у име

Привредног друштва “Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта:

Василије Павићевић
Директор

Милун Ђукановић
Руководилац књиговодства

ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ Д.О.О., БАЈИНА БАШТА

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2006. године

У хиљадама динара

	Напомена	31. децембар 2006.	Проформа 31. децембар 2005.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	5,163	4,260
Некретнине, постројења и опрема	16	39,008,515	39,591,637
Инвестиционе некретнине	16	7,041	7,200
Учешћа у капиталу		-	21
Остали дугорочни финансијски пласмани	17	1,605,156	1,724,823
		<u>40,625,875</u>	<u>41,327,941</u>
Обртна имовина			
Залихе	18	241,399	222,342
Потраживања	19	2,630,957	1,272,233
Потраживања за више плаћени порез на добитак		24	14
Краткорочни финансијски пласмани	20	100,000	-
Готовински еквиваленти и готовина	21	130,678	110,000
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		13,242	107,283
		<u>3,116,300</u>	<u>1,711,872</u>
Укупна актива		<u>43,742,175</u>	<u>43,039,813</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	22	36,081,409	36,021,423
Остали капитал		-	59,944
Нераспоређени добитак		5,253,316	3,754,012
		<u>41,334,725</u>	<u>39,835,379</u>
Дугорочна резервисања			
Дугорочна резервисања	23	10,675	2,499
Дугорочни кредити	24	1,263,471	2,049,858
Остале дугорочне обавезе	25	119,834	176,347
		<u>1,393,980</u>	<u>2,228,704</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	26	39,198	26,427
Обавезе из пословања	27	133,232	175,367
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	28	595,418	673,145
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода		69,897	100,767
Обавезе по основу пореза на добитак		-	24
		<u>837,745</u>	<u>975,730</u>
Одложене пореске обавезе		<u>175,725</u>	<u>-</u>
Укупна пасива		<u>43,742,175</u>	<u>43,039,813</u>
Ванбилансна евиденција	29	3,439,577	3,769,398

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ Д.О.О., БАЈИНА БАШТА

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2006. године
У хиљадама динара

	<u>Основни капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Нераспоређени добитак/ (губитак)</u>	<u>Укупно</u>
Стање на дан 1. јануара 2005. године, пре корекција (<i>проформа</i>)	36,021,423	59,874	1,621,379	37,702,676
Корекције стања на почетку године	-	-	198,977	198,977
Стање на дан 1. јануара 2005. године, кориговано	36,021,423	59,874	1,820,356	37,901,653
Добитак текуће године	-	-	65,095	65,095
Остало	-	70	(123)	(53)
Стање на дан 31. децембра 2005. године (<i>проформа</i>)	<u>36,021,423</u>	<u>59,944</u>	<u>1,885,328</u>	<u>37,966,695</u>
Корекције стања на почетку године (напомена 4.)	-	-	1,868,684	1,868,684
Стање на дан 1. јануара 2006. године, након корекција	36,021,423	59,944	3,754,012	39,835,379
Повећање основног капитала	42	-	-	42
Пренос	59,944	(59,944)	-	-
Добитак текуће године	-	-	1,499,304	1,499,304
Стање на дан 31. децембра 2006. године	<u>36,081,409</u>	<u>-</u>	<u>5,253,316</u>	<u>41,334,725</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ Д.О.О., БАЈИНА БАШТА

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2006. године

У хиљадама динара

	2006.	<i>Проформа</i> 2005.
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	2,354,885	1,738,085
Примљене камате из пословних активности	8,430	-
Остали приливи из редовног пословања	11,027	115,207
Исплате добављачима и дати аванси	(1,517,861)	(923,539)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(388,053)	(354,819)
Плаћене камате	(118,305)	(10,850)
Порез на добитак	(24)	-
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(387,321)	(444,917)
<i>Нето (одлив)/прилив готовине из пословних активности</i>	<u>(37,222)</u>	<u>119,167</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	524	-
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	119,274	126,057
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	(61,941)	(19,734)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	-	(150,110)
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања</i>	<u>57,857</u>	<u>(43,787)</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Увећање основног капитала	43	-
Нето прилив готовине	20,678	75,380
Готовина на почетку обрачунског периода	110,000	34,605
Позитивне курсне разлике, нето	-	15
Готовина на крају обрачунског периода	<u>130,678</u>	<u>110,000</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Привредно друштво "Дринско-Лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта је основано на основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС о оснивању Привредног друштва "Дринско-Лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта од 23. новембра 2005. године. У Регистар привредних субјеката је 1. јануара 2006. године уписана статусна промена спајања уз оснивање привредних субјеката: ЕПС Јавно предузеће "Дринске хидроелектране", Бајина Башта и ЕПС Јавно предузеће "Лимске хидроелектране", Нова Варош, као друштва која престају спајањем и привредног друштва "Дринско-Лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта као друштва које се услед ове статусне промене оснива. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 465,391,688 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Оснивач – Јавно предузеће „Електропривреда Србије“ Београд, Царице Милице број 2.

Пуно пословно име – Привредно друштво „Дринско-лимске хидроелектране“ д.о.о. Бајина Башта, трг Душана Јерковића 1.

Правна форма – Друштво са ограниченом одговорношћу

Седиште – Бајина Башта, Трг Душана Јерковића 1.

Скраћено пословно име – „Дринско-Лимске ХЕ“ доо Бајина Башта

Матични број – 20114207

Порески идентификациони број (ПИБ) - 104196916

Упис у Агенцији за привредне регистре – Решењем БД 102708/2005 уписано је оснивање Привредног друштва „Дринско-Лимске хидроелектране“ Бајина Башта, Трг Душана Јерковића број 1.

Делатност – Производња хидроелектричне енергије.

Директор и заступник – Василије Павићевић ЈМБГ 1105946791016

Организациона структура – Решењем број БД. 107265/2006, од 14.02.2006. године уписани су гранци:

- „Дринско-Лимске ХЕ“ д.о.о. Бајина Башта - „ХЕ Бајина Башта“
- „Дринско-Лимске ХЕ“ д.о.о. Бајина Башта - „Лимске ХЕ“
- „Дринско-Лимске ХЕ“ д.о.о. Бајина Башта - „ХЕ Зворник“
- „Дринско-Лимске ХЕ“ д.о.о. Бајина Башта - „ХЕ Електроморава“

Управљање друштвом – Скупштина Друштва

Директор – представља и заступа Друштво, организује и руководи процесом рада и води пословање предузећа, доноси одлуке и одговара за законитост, обавља и друге послове у складу са законом и другим актима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

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

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

Промене у МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати након наведеног датума, нису објављени и званично усвојени у Републици Србији, и сагласно томе нису примењени у састављању приложених финансијских извештаја.

Руководство процењује утицај промена у МРС, нових МСФИ и тумачења на финансијске извештаје и, према многе од ових промена нису применљиве на пословање Предузећа, руководство Предузећа не изражава експлицитну и безрезервну изјаву о усаглашености приложених финансијских извештаја са МРС и МСФИ, који се примењују на периоде приказане у приложеним финансијским извештајима.

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

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

2.2. Упоредни подаци

Предузеће је у финансијским извештајима за 2006. годину приказало упоредне податке за 2005. годину састављених као проформа финансијски извештаји на бази финансијских извештаја ЕПС Јавно предузеће “Дринске хидроелектране”, Бајина Башта и ЕПС Јавно предузеће “Лимске хидроелектране”, Нова Варош, за 2005. годину, која престају спајањем на дан 1. јануара 2006. године, уз искључење свих прихода, расхода, потраживања и обавеза насталих по основу међусобних трансакција.

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

У складу са МРС 8 “Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке”, Предузеће је извршило усклађивање упоредних података биланса стања за ефекте корекције грешке обелодањених у напомени 4. уз финансијске извештаје.

2.3. Коришћење процењивања

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

3.1. Приходи и расходи

Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а у 2006. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Донације

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

3.3. Ефекти промена курсева валута

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

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

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.

3.4. 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Порези и доприноси (наставак)

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.5. Некретнине, постројења, опрема, инвестиционе некретнине и нематеријална улагања

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

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

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

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

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Некретнине, постројења, опрема, инвестиционе некретнине и нематеријална улагања (наставак)

Инвестиционе некретнине Предузећа су некретнине које Предузеће, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, накнадно мерење инвестиционе некретнине врши се по набавној цени или цени коштања умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу обезвређења.

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

3.6. Амортизација

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

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

Амортизационе стопе за основне категорије некретнина, постројења и опреме наведене су у следећој табели:

Некретнине	1% до 5%
Опрема	2% до 16.67%
Транспортна возила	12.5% до 25%
Рачунари и рачунарска опрема	20%
Канцеларијски намештај	10% до 12.5%

3.7. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8 Залихе

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

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

3.9. Финансијски инструменти

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

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

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,
- амортизованеј вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као 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 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Финансијски инструменти (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 2007. 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 за 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 почетног признавања финансијске обавезе се мере у износу по коме је обавеза почетно призната умањена за отплате главнице, увећана за износе капитализованих камата и умањена за било који отпис одобрен од стране повериоца. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза и пасивних временских разграничења.

3.10. Капитал

Капитал Предузећа обухвата уделе друштва са ограниченом одговорношћу и нераспоређени добитак.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Резервисања

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

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

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

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

3.12. Поштена (фер) вредност

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

3.13. Трансферне цене

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

4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

Корекција почетног стања нераспоређене добити у износу од 1,868,684 хиљада динара у потпуности се односи на корекцију одложених пореских обавеза. У складу са Мишљењем Министарства финансија Републике Србије број 011-00-00711/2006-04, од 17. јануара 2007. године, Предузеће је извршило корекцију почетног стања губитка на дан 1. јануара 2006. године за износ одложених пореских обавеза по основу статусне промене спајања ЕПС Јавно предузеће “Дринске хидроелектране”, Бајина Башта и ЕПС Јавно предузеће “Лимске хидроелектране”, Нова Варош као друштва која престају спајањем и привредног друштва “Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта као друштва које се услед ове статусне промене оснива.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
		<i>Проформа</i>
Приходи од продаје електричне енергије у оквиру ЕПС-а	3,243,771	2,703,367
Приходи од продаје воде	10,473	9,917
Остали приходи од продаје	995	991
	<u>3,255,239</u>	<u>2,714,275</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
		<i>Проформа</i>
Приходи од донација	35,947	31,720
Приходи од наплате штете од осигуравајућих друштава	3,359	35,516
Приходи од закупнина	2,502	2,715
Остали пословни приходи	5,166	4,327
	<u>46,974</u>	<u>74,278</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
		<i>Проформа</i>
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а	527,483	486,114
Материјал за одржавање и резервни делови	47,183	99,569
Калкулативни отпис ситног инвентара и ауто гума	9,910	6,864
Деривати нафте	17,314	11,101
Канцеларијски и остали режијски материјал	3,077	2,899
Остало	1,067	4,088
	<u>606,034</u>	<u>610,635</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
	<i>Проформа</i>	
Бруто зараде	383,837	285,967
Доприноси на зараде на терет послодавца	64,020	50,113
Отпремнине	690	2,748
Јубиларне награде	5,695	3,351
Дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	5,597	7,046
Превоз запослених	1,622	1,511
Остали лични расходи	6,040	4,107
	467,501	354,843

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
	<i>Проформа</i>	
Трошкови амортизације	784,228	751,750
Трошкови резервисања	38,622	435
	822,850	752,185

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005. <i>Проформа</i>
Трошкови одржавања	258,933	245,441
Накнаде за коришћење добара од општег интереса	170,204	113,932
Накнаде за коришћење вода	153,980	145,380
Премије осигурања	50,026	46,205
Порез на имовину	29,929	27,462
Комуналне услуге	6,615	5,796
Репрезентација	6,479	5,406
ПТТ услуге	6,334	5,013
Остали индиректни порези и накнаде	6,232	4,397
Заштита на раду	6,142	150
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	5,387	5,137
Остале услуге	4,432	10,791
Платни промет и банкарске услуге	2,431	2,581
Реклама	1,229	766
Транспортне услуге	842	1,491
Услуге студентских и омладинских организација	758	706
Закупнине	414	756
Судски трошкови	167	361
Услуга одржавања у оквиру ЕПС-а	2	1,620
Остало	11,202	4,129
	<u>721,738</u>	<u>627,520</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005. <i>Проформа</i>
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	176,698	152,075
Приходи од камата	10,752	303
Позитивне курсне разлике	281,682	20
Остали финансијски приходи	86	389
	<u>469,218</u>	<u>152,787</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005. <i>Проформа</i>
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	2,682	20,749
Расходи камата	57,990	151,007
Негативне курсне разлике	16	404,827
Остали финансијски расходи	65	37
	<u>60,753</u>	<u>576,620</u>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005. <i>Проформа</i>
Смањење обавеза:		
- у оквиру ЕПС-а	-	158,183
- Париски клуб поверилаца	605,342	2,117,924
- остало	4,407	75
Укидање дугорочних резервисања	30,022	71
Наплаћена отписана потраживања	2,866	5,582
Добици од продаје некретнина, постројења и опреме	524	331
Добици од продаје материјала	-	5,099
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	-	6,099
Остали приходи	4,773	11,707
	<u>647,934</u>	<u>2,305,071</u>

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005. <i>Проформа</i>
Губици од расходовања и продаје некретнина, постројења и опреме	9,202	95,482
Обезвређење залиха	21,103	9,768
Обезвређење осталих средстава	21,090	415
Спонзорства и донаторства	6,425	-
Губици од продаје учешћа у капиталу	-	8,633
Отпис потраживања:		
- у оквиру ЕПС-а		1,789,114
- остало	579	261
Расходи из ранијих година	204	1,869
Обезвређење потраживања	4,424	3,917
Остали расходи	2,433	2,516
	<u>65,460</u>	<u>1,911,975</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005. <i>Проформа</i>
Текући порез	-	23
Одложени порез	175,725	347,515
	<u>175,725</u>	<u>347,538</u>

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

	У хиљадама динара 2006.
Нето добитак пре опорезивања	<u>1,675,029</u>
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	167,503
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	6,144
Порески ефекат непризнатих пореских губитака	1,920
Остало	<u>158</u>
Укупан порески расход периода	<u><u>175,725</u></u>

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2006. године у износу од 175,725 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно	Инвестиционе некретнине	Нематеријална улагања
Стање 1. јануара 2006. године	360,030	64,315,632	20,821,203	13,307	85,510,172	14,678	5,219
Повећања	-	-	-	207,745	207,745	-	1,980
Трансфери	-	2,050	30,856	(32,754)	152	-	-
Отуђивања и расходовања	-	(329)	(30,204)	(817)	(31,350)	-	-
Стање 31. децембра 2006. године	360,030	64,317,353	20,821,855	187,481	85,686,719	14,678	7,199
Стање 1. јануара 2006. године	-	34,186,192	11,732,343	-	45,918,535	7,478	959
Амортизација	-	457,981	325,011	-	782,992	159	1,077
Отуђивања и расходовања	-	(228)	(23,095)	-	(23,323)	-	-
Стање 31. децембра 2006. године	-	34,643,945	12,034,259	-	46,678,204	7,637	2,036
Садашња вредност							
31. децембра 2006. године	360,030	29,673,408	8,787,596	187,481	39,008,515	7,041	5,163
31. децембра 2005. године	360,030	30,129,440	9,088,860	13,307	39,591,637	7,200	4,260

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама динара

	31. децембар 2006.	31. децембар 2005. <i>Проформа</i>
Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	1,600,263	1,719,537
Дугорочни кредити запосленима	4,893	5,286
	<u>1,605,156</u>	<u>1,724,823</u>

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а која на дан 31. децембра 2006. године износе 1,600,263 хиљаде динара односе се на репрограмирана потраживања која су настала у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао са стањем на дан 31. децембар 2004. године. Предузеће је отписало 50.01% износа краткорочних потраживања док је остатак потраживања репрограмиран на 180 месечних рата чија је отплата почела 30. јуна 2006. године и траје до 31. маја 2021. године уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије.

Дугорочни кредити запосленима, који на дан 31. децембра 2006. године износе 4,893 хиљаде динара, односе се на кредите одобрене запосленима за потребе решавања стамбеног питања. Главница кредита се увећава у складу са кретањем цена на мало у Републици Србији. Ови кредити се отплаћују у месечним ратама, у већини случајева, на период од 40 година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

18. ЗАЛИХЕ

У хиљадама динара

	<u>31. децембар 2006.</u>	<u>31. децембар 2005.</u>
		<i>Проформа</i>
Материјал	33,760	30,522
Резервни делови	161,273	123,348
Алат и ситан инвентар	23,756	21,917
Дати аванси	53,571	56,823
	<u>272,360</u>	<u>232,610</u>
Исправка вредности:		
- залихе	(30,938)	(10,093)
- дати аванси	(23)	(175)
	<u>(30,961)</u>	<u>(10,268)</u>
	<u>241,399</u>	<u>222,342</u>

19. ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама динара

	<u>31. децембар 2006.</u>	<u>31. децембар 2005.</u>
		<i>Проформа</i>
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а	2,605,029	1,230,006
- остала зависна предузећа	-	968
- у земљи	10,883	7,981
Потраживања од запослених	12,945	3,713
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	5,633	-
Остала потраживања	27,789	34,919
	<u>2,662,279</u>	<u>1,277,587</u>
Исправка вредности:		
- купци у земљи	(5,732)	(4,992)
- остала потраживања	(25,590)	(362)
	<u>(31,322)</u>	<u>(5,354)</u>
	<u>2,630,957</u>	<u>1,272,233</u>

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Краткорочни финансијски пласмани који на дан 31. децембра 2006. године износе 100,000 хиљада динара у потпуности се односе на краткорочни депозит код Комерцијалне банке а.д., Београд. На орочена средства се обрачунава камата од 1.1% месечно.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

У хиљадама динара

	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
		<i>Проформа</i>
Текући рачуни:		
- у динарима	129,859	108,904
- у иностраној валути	1	518
Благајне и остала новчана средства	818	578
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	-	10,529
	<u>130,678</u>	<u>120,529</u>
Исправка вредности	-	(10,529)
	<u><u>130,678</u></u>	<u><u>110,000</u></u>

22. КАПИТАЛ

Предузеће је на дан 31. децембра 2006. године имало исказани државни капитал, који је обухватао почетни капитал увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса раста цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

На основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС о оснивању Привредног друштва "Дринско-Лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта од 23. новембра 2005. године у Регистар привредних субјеката је 1. јануара 2006. године уписана статусна промена спајања уз оснивање привредних субјеката: ЕПС Јавно предузеће "Дринске хидроелектране", Бајина Башта и ЕПС Јавно предузеће "Лимске хидроелектране", Нова Варош, као друштва која престају спајањем и привредног друштва "Дринско-Лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта као друштва које се услед ове статусне промене оснива.

Решењем Агенције за привредне регистре број БД 102708/2005 од 1. јануара 2006. године у Регистар привредних субјеката уписано је оснивање Привредног друштва "Дринско лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 465,391,688 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Износ основног капитала Предузећа на дан 31. децембра 2006. године није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије 1. јануара 2006. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

23. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања на дан 31. децембра 2006. године у износу од 10,675 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 2,499 хиљада динара) односе на резервисања за потенцијалне одливе по судским споровима. Промене на овим резервисањима током 2006. године биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
		<i>Проформа</i>
Стање на почетку године	2,499	13,475
Нова резервисања	38,622	435
Искоришћена резервисања током године	(30,446)	(11,160)
Остало	-	(251)
	<u>10,675</u>	<u>2,499</u>

24. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

Обавезе по дугорочним кредитима у износу од 1,263,471 хиљаду динара на дан 31. децембра 2006. године у целости се односе на обавезе по основу рефинансираних кредита од Париског клуба поверилаца.

Обавезе по основу дугорочних кредита су у целости деноминоване у ЈРУ.

Предузеће је са Агенцијом за осигурање депозита 3. априла 2006. године потписало Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији по основу кредита од Париског клуба поверилаца. У складу са Уговором обавезе Предузећа на дан 22. марта 2002. године након отписа у висини од 51% износе ЈРУ 3,143,902,407. Укупан дуг на дан 22. септембра 2005. године, коју укључује главницу дуга након отписа, као и камату обрачунату од 22. марта 2002. године до 22. септембра 2005. године, износи ЈРУ 3,464,663,738. У складу са овим уговором, обавезе се отплаћују у периоду од 22. септембра 2007. године до 22. марта 2024. године у полугодишњим ратама по каматној стопи од 2.839% на годишњем нивоу.

У складу са Анексом I напред наведеног уговора од 10. априла 2006. године, друга транша отписа дуга примењује се у проценту од 30.61%, почев од 31. децембра 2005. године после прве транше отписа дуга од 51% на дан 22. марта 2002. године, тако да дуг Предузећа на дан 22. марта 2006. године износи укупно ЈРУ 2,545,125,20 након отписа и обрачуна камате до овог датума. План отплате обавеза и каматна стопа су остали непромењени у односу на претходно уговорене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

25. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама динара

	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
		<i>Проформа</i>
Обавезе у оквиру ЕПС-а	106,252	132,202
Репрограмиране обавезе по основу накнада за коришћење вода	21,790	32,783
Остале дугорочне обавезе	<u>23,673</u>	<u>37,789</u>
	<u>151,715</u>	<u>202,774</u>
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године:		
- репрограмиране обавезе по накнадама за коришћење вода	(21,790)	(13,788)
- остале дугорочне обавезе	<u>(10,091)</u>	<u>(12,639)</u>
	<u>(31,881)</u>	<u>(26,427)</u>
	<u>119,834</u>	<u>176,347</u>

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

Обавезе по основу накнада за коришћење и заштиту вода које су репрограмиране на основу споразума Предузећа и Министарства пољопривреде и водопривреде од 30. јануара 2003. године на пет година, доспевају за плаћање у месечним ратама и ревалоризују се растом цена на мало у случају да годишњи раст цена на мало прелази 12%.

26. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама динара

	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
		<i>Проформа</i>
Текућа доспећа:		
- дугорочних кредита	7,317	-
- репрограмиране обавезе по накнадама за коришћење вода	21,790	13,788
- осталих дугорочних обавеза	<u>10,091</u>	<u>12,639</u>
	<u>39,198</u>	<u>26,427</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

27. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005. <i>Проформа</i>
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	105,843	138,525
- у земљи	25,661	12,736
- у иностранству	2	4,910
Остале обавезе из пословања	1,661	19,152
Примљени аванси	65	44
	<u>133,232</u>	<u>175,367</u>

28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005. <i>Проформа</i>
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	35,444	9,647
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	22,682	7,282
Остале обавезе	1,254	826
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	81,897
Одложени приходи по основу примљених донација	525,816	557,464
Остала пасивна временска разграничења	10,222	16,029
	<u>595,418</u>	<u>673,145</u>

Промене на одложеним приходима по основу примљених донација су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005. <i>Проформа</i>
Стање на почетку године	557,464	589,156
Донације у току године	-	-
Пренос у приходе	(31,648)	(31,720)
Остало	-	28
Стање на крају године	<u>525,816</u>	<u>557,464</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

29. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

У хиљадама динара

	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
		<i>Проформа</i>
Процењена ратна штета	1,782,597	2,112,418
Издате бланко соло менице	1,284,677	1,284,677
Неискоришћени порески губици	182,884	182,884
Грађевински објекти уступљени Републици Србији	169,959	169,959
Отписани улози у банкама у стечају	19,460	19,460
	<u>3,439,577</u>	<u>3,769,398</u>

30. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2006. године, процењени износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 26,168 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. децембра 2006. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 10,675 хиљада динара (напомена 23.). 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

Акумулација воде и дејство ерозије обале, као и таложeње муља може условити настанак обавеза по основу заштите штетних дејстава акумулације и других расхода везаних за очување животне средине. Мада Предузеће припрема годишње и средњорочне планове заштите животне средине, у финансијским извештајима Предузећа за 2006. годину није извршено резервисање за могуће ризике који могу настати по том основу, због чињенице да није могуће са сигурношћу предвидети потенцијалне ефекте.

31. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Преузете обавезе на дан 31. децембра 2006. године износе 479,860 хиљада динара и односе се на уговорена улагања за ревитализацију генератора на ХЕ Међувршје и ХЕ Овчар бања у износу од 472,365 хиљада динара и ревитализацију трансформатора у износу од 7,495 хиљада динара. Ове обавезе доспевају за плаћање у периоду од 2007. до 2009. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

32. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ

Девизни ризик

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

Ризик од промене каматних стопа

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

Кредитни ризик

Предузеће је изложено кредитном ризику у случају да дужници нису у могућности да измире своје обавезе. Изложеност Предузећа кредитном ризику је ограничена на исказану вредност потраживања од купаца и осталих потраживања. Потраживања од купаца се састоје од великог броја потрошача по уобичајеним условима и, према томе, појединачне концентрације кредитног ризика нису значајне. Потраживања од купаца су у овим финансијским извештајима приказана умањена за исправку вредности сумњивих и спорних потраживања која је процењена од стране руководства Предузећа на основу претходног искуства и текућих економских показатеља и окружења.

Порески ризици

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

33. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005. <i>Проформа</i>
Приходи		
<i>Приходи од продаје</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	3,242,993	2,702,591
Електросрбија д.о.о., Краљево	778	776
	<u>3,243,771</u>	<u>2,703,367</u>
<i>Приходи по основу камата</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	146,244	152,075
	<u>146,244</u>	<u>152,075</u>
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	30,454	-
	<u>30,454</u>	<u>-</u>
<i>Остали приходи</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	158,183
	<u>-</u>	<u>158,183</u>
Укупно приходи	<u>3,420,469</u>	<u>3,013,625</u>
Расходи		
<i>Трошкови електричне енергије</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	515,665	478,738
Електродистрибуција Београд д.о.о., Београд	-	101
Електросрбија д.о.о., Краљево	11,818	7,275
	<u>527,483</u>	<u>486,114</u>
<i>Остали пословних расходи</i>		
Електросрбија д.о.о., Краљево	2	1,620
	<u>2</u>	<u>1,620</u>
<i>Расходи по основу камата</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	2,610	10,296
Електросрбија д.о.о., Краљево	72	10,453
	<u>2,682</u>	<u>20,749</u>
<i>Остали расходи</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	1,789,114
	<u>-</u>	<u>1,789,114</u>
Укупно расходи	<u>530,167</u>	<u>2,297,597</u>
Нето приходи	<u>2,890,302</u>	<u>716,028</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

33. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005. <i>Проформа</i>
Актива		
<i>Дугорочни финансијски пласмани</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	1,600,263	1,719,537
<i>Потраживања од купаца</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	2,604,906	1,229,899
Електросрбија д.о.о., Краљево	123	107
	2,605,029	1,230,006
Укупно потраживања	4,205,292	2,949,543
Пасива		
<i>Остале дугорочне обавезе</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	106,252	132,202
<i>Обавезе према добављачима</i>		
Електросрбија д.о.о., Краљево	1,373	1,485
Електродистрибуција Београд д.о.о., Београд	10	17
ЈП Електропривреда Србије, Београд	104,460	137,023
	105,843	138,525
Укупно обавезе	212,095	270,727
Нето потраживања	3,993,197	2,678,816

34. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	2006.	2005.
EUR	79.0000	85.5000
USD	59.9757	72.2189
JPY	0.5048	0.6153