

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

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

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

### САДРЖАЈ

	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 26

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (стране 3 до 26) предузећа “Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта (у даљем тексту “Предузеће”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2007. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

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

#### *Одговорност ревизора*

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

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

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

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

### *Основе за мишљење са резервом*

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

Одређене информације презентоване у извештају о новчаним токовима нису усаглашене са вредностима које је Предузеће исказало у билансу стања на дан 31. децембра 2007. године, и билансу успеха и извештају о променама на капиталу за годину која се завршава на тај дан и, сагласно томе, не изражавамо мишљење о овом извештају.

### *Мишљење са резервом*

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје 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 2007. године, као и резултате његовог пословања и промене на капиталу за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

### *Скретање пажње*

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

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

Београд, 23. мај 2008. године

  
Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор



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

**БИЛАНС УСПЕХА**

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

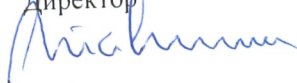
	<u>Напомена</u>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	4	3,413,972	3,255,239
Остали пословни приходи	5	54,235	46,974
		<u>3,468,207</u>	<u>3,302,213</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала	6	(754,980)	(606,034)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(505,788)	(467,501)
Трошкови амортизације и резервисања	8	(1,949,174)	(822,850)
Остали пословни расходи	9	(744,933)	(721,738)
		<u>(3,954,875)</u>	<u>(2,618,123)</u>
		(486,668)	684,090
<b>ПОСЛОВНА ДОБИТ</b>			
Финансијски приходи	10	214,526	469,218
Финансијски расходи	11	(45,499)	(60,753)
Остали приходи	12	8,731	647,934
Остали расходи	13	(5,054,796)	(65,460)
		<u>(5,363,706)</u>	<u>1,675,029</u>
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>			
<b>ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>	14	409,648	(175,724)
- одложени порески приходи/(расходи) периода		<u>(4,954,058)</u>	<u>1,499,305</u>
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>			

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

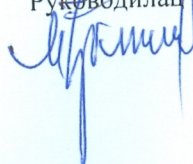
Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва "Дринско-Лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта дана 29. фебруара 2008 године.

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 2007. године

У хиљадама динара

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2007.</u>	<u>31. децембар 2006.</u>
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	15	5,209	5,163
Некретнине, постројења и опрема	15	43,210,317	39,008,515
Инвестиционе некретнине	15	12,107	7,041
Остали дугорочни финансијски пласмани	16	<u>1,486,205</u>	<u>1,605,156</u>
		<u>44,713,838</u>	<u>40,625,875</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	17	232,656	241,400
Потраживања	18	4,247,592	2,630,955
Потраживања за више плаћени порез на добитак		24	24
Краткорочни финансијски пласмани		-	100,000
Готовински еквиваленти и готовина	19	85,135	130,678
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		<u>10,129</u>	<u>13,242</u>
		<u>4,575,536</u>	<u>3,116,299</u>
<b>Укупна актива</b>		<u><u>49,289,374</u></u>	<u><u>43,742,174</u></u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	20	36,081,409	36,081,409
Ревалоризационе резерве		9,884,335	-
Акумулирани губитак		(4,954,058)	-
Нераспоређени добитак		<u>5,253,316</u>	<u>5,253,316</u>
		<u>46,265,002</u>	<u>41,334,725</u>
<b>Дугорочна резервисања</b>			
Дугорочна резервисања	21	26,721	10,675
Дугорочни кредити	22	1,177,506	1,263,471
Остале дугорочне обавезе	23	<u>106,313</u>	<u>119,834</u>
		<u>1,310,540</u>	<u>1,393,980</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	24	33,721	39,198
Обавезе из пословања	25	161,797	133,232
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	26	527,810	595,418
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода		<u>126,169</u>	<u>69,897</u>
		<u>849,497</u>	<u>837,745</u>
<b>Одложене пореске обавезе</b>		<u>864,335</u>	<u>175,724</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><u>49,289,374</u></u>	<u><u>43,742,174</u></u>
Ванбилансна евиденција	27	<u>4,204,070</u>	<u>3,439,577</u>

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 2007. године**

**У хиљадама динара**

	<b>Основни капитал</b>	<b>Остали капитал</b>	<b>Ревалори- зационе резерве</b>	<b>Акуму- лирани губитак</b>	<b>Нераспо- ређени добитак</b>	<b>Укупно</b>
Стање на дан 1. јануара 2006. године	36,021,423	59,944	-	-	1,885,328	37,966,695
Корекције стања на почетку године	-	-	-	-	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>-</u>	<u>-</u>	<u>5,253,316</u>	<u>41,334,725</u>
Стање на дан 1. јануара 2007. године	36,081,409	-	-	-	5,253,316	41,334,725
Процена вредности некретнина постројења и опреме	-	-	10,982,594	-	-	10,982,594
Одложени порези	-	-	(1,098,259)	-	-	(1,098,259)
Губитак текуће године	-	-	-	(4,954,058)	-	(4,954,058)
Стање на дан 31. децембра 2007. године	<u>36,081,409</u>	<u>-</u>	<u>9,884,335</u>	<u>(4,954,058)</u>	<u>5,253,316</u>	<u>46,265,002</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 2007. године**

**У хиљадама динара**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
Продаја и примљени аванси	2,747,101	2,354,885
Примљене камате из пословних активности	139,548	8,430
Остали приливи из редовног пословања	26,382	11,027
Исплате добављачима и дати аванси	(968,326)	(1,517,861)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(540,708)	(388,053)
Плаћене камате	(39,944)	(118,305)
Порез на добитак	(1,802)	(24)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	<u>(1,212,457)</u>	<u>(387,321)</u>
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности</i>	<u>149,794</u>	<u>(37,222)</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	19,417	524
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	100,000	119,274
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	<u>(159,227)</u>	<u>(61,941)</u>
<i>Нето (одлив)/прилив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(39,810)</u>	<u>57,857</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Увећање основног капитала	-	43
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	<u>(155,527)</u>	<u>-</u>
<i>Нето (одлив)/прилив готовине из активности финансирања</i>	<u>(155,527)</u>	<u>43</u>
<b>Нето (одлив)/прилив готовине</b>	<u>(45,543)</u>	<u>20,678</u>
<b>Готовина на почетку обрачуноског периода</b>	<u>130,678</u>	<u>110,000</u>
<b>Готовина на крају обрачуноског периода</b>	<u><u>85,135</u></u>	<u><u>130,678</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. 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 2007. године

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

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

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

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

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

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

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

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

Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у 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 2007. године

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

**2.2. Коришћење процењивања**

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. 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 2007. 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. 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

**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.

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 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 поштену вредност утврђену проценом амортизоване вредности замене.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

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

**3.5. 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.

**3.6. 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

**3.6. Амортизација (наставак)**

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

	<b>стопа %</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Бране и насипи	1%	1.3%
Некретнине	1.3 - 4%	1.3 - 5%
Опрема	4 - 20%	2% - 16.67%
Транспортна возила	14.3 - 25%	12.5% до 25%
Рачунари и рачунарска опрема	20%	20%
Канцеларијски намештај	10 - 15%	10 - 15%

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

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

На дан састављања финансијских извештаја врши се процењивање постојања било каквих индиција да је вредност средства умањена на основу екстерних и интерних извора информација. Уколико постоје индиције да је неко средство обезвређено, за то појединачно средство врши се процена износа који може да се поврати. У немогућности процене износа који може да се поврати по средству врши се процена повративог износа за јединицу која ствара новац, односно на нивоу Предузећа.

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

**3.8 Залихе**

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

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке. Цену коштања залиха чине трошкови материјала, израде, трошкови зарада и општи трошкови производње укључујући и опште трошкове набавке и техничког управљања у износива 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

**3.9. Финансијски инструменти**

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

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

*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.

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 амортизованеј вредности.

*Обезвређивање финансијских средстава*

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

**3.9. Финансијски инструменти (наставак)**

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.

**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.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

**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. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>За годину која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Приходи од продаје електричне енергије у оквиру ЕПС-а	3,402,359	3,243,771
Приходи од продаје воде	10,275	10,473
Остали приходи од продаје	1,338	995
	<u>3,413,972</u>	<u>3,255,239</u>

**5. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>За годину која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Приходи од донација	31,877	35,947
Приходи од наплате штете од осигуравајућих друштава	17,457	3,359
Приходи од закупнина	2,827	2,502
Остали пословни приходи	2,074	5,166
	<u>54,235</u>	<u>46,974</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а	645,923	527,483
Материјал за одржавање и резервни делови	78,282	47,183
Калкулативни отпис ситног инвентара и ауто гума	9,570	9,910
Деривати нафте	18,171	17,314
Канцеларијски и остали режијски материјал	3,026	3,077
Остало	8	1,067
	<u>754,980</u>	<u>606,034</u>

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Бруто зараде	409,935	383,837
Доприноси на зараде на терет послодавца	75,505	64,020
Отпремнине	217	690
Јубиларне награде	4,826	5,695
Дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	6,750	5,597
Превоз запослених	1,544	1,622
Остали лични расходи	7,011	6,040
	<u>505,788</u>	<u>467,501</u>

8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Трошкови амортизације	1,932,016	784,228
Трошкови резервисања	17,158	38,622
	<u>1,949,174</u>	<u>822,850</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Накнаде за коришћење вода	130,725	153,980
Накнаде за коришћење добара од општег интереса	162,847	170,204
Премије осигурања	50,753	50,026
Трошкови одржавања	317,270	258,933
Порез на имовину	26,575	29,929
Остале услуге	2,816	4,432
Комуналне услуге	7,492	6,615
Репрезентација	8,090	6,479
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	5,530	5,387
ПТТ услуге	6,266	6,334
Остали индиректни порези и накнаде	6,143	6,232
Платни промет и банкарске услуге	2,457	2,431
Транспортне услуге	930	842
Реклама, спонзорства и донаторства	1,348	1,229
Закупнине	775	414
Услуге студентских и омладинских организација	1,676	758
Судски трошкови	550	167
Заштита на раду	3,128	6,142
Остали трошкови	9,562	11,204
	<u>744,933</u>	<u>721,738</u>

**10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	150,175	176,698
Приходи од камата	1,909	10,752
Позитивне курсне разлике	62,136	281,682
Остали финансијски приходи	306	86
	<u>214,526</u>	<u>469,218</u>

**11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	6,954	2,682
Расходи камата	38,528	57,990
Негативне курсне разлике	13	16
Остали финансијски расходи	4	65
	<u>45,499</u>	<u>60,753</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Смањење обавеза:		
- Париски клуб поверилаца	-	605,342
- остало	257	4,407
Укидање дугорочних резервисања	150	30,022
Наплаћена отписана потраживања	2,297	2,866
Приходи по основу коришћења средстава превентивне осигуравајућих организација	5,000	-
Остали приходи	1,027	5,297
	<u>8,731</u>	<u>647,934</u>

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Губици од расходовања и продаје некретнина, постројења и опреме	2,308	9,202
Обезвређење:		
- некретнина, постројења и опреме	4,996,874	-
- залиха	33,181	21,103
- потраживања	3,083	4,424
- осталих средстава	466	21,090
Спонзорства и донаторства	5,761	6,425
Отпис потраживања	147	579
Расходи из ранијих година	4,374	204
Остали расходи	8,602	2,433
	<u>5,054,796</u>	<u>65,460</u>

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

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

	У хиљадама динара	
	2007.	2006.
Нето (губитак)/добитак пре опорезивања	(5,363,706)	1,675,029
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(536,371)	167,503
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	1,870	6,144
Порески ефекат непризнатих пореских губитака	72,583	1,920
Остало	52,270	157
Укупан порески расход периода	<u>(409,648)</u>	<u>175,724</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)**

**б) Одложене пореске обавезе**

Промене на одложеним пореским обавезама су биле следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Стање на почетку године, пре корекције	175,724	1,868,684
Корекција почетног стања	-	(1,868,684)
Стање на почетку године, кориговано	175,724	-
Повећање одложених пореских обавеза	90,039	175,724
Процена вредности некретнина, постројења и опреме		
- повећање вредности основних средстава	1,098,259	-
- смањење вредности основних средстава	(499,687)	-
<b>Стање на дан 31. децембра 2007. године</b>	<b>864,335</b>	<b>175,724</b>

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2007. године у износу од 409,648 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.

**15. 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 2007. године	360,030	64,317,353	20,821,855	187,481	85,686,719	14,678	7,200
Ефекат процене некретнина, постројења и опреме	333,079	15,237,259	13,075,285	-	28,645,623	-	-
Повећања	-	4,485	20,434	138,859	163,778	5,743	1,687
Преноси	-	(2,767,082)	2,810,086	(43,004)	-	-	-
Продаја и расходовања	(80)	-	(30,578)	(1,187)	(31,845)	-	-
<b>Стање 31. децембра 2007. године</b>	<b>693,029</b>	<b>76,792,015</b>	<b>36,697,082</b>	<b>282,149</b>	<b>114,464,275</b>	<b>20,421</b>	<b>8,887</b>
Стање 1. јануара 2007. године	-	34,643,945	12,034,259	-	46,678,204	7,637	2,037
Ефекат процене некретнина, постројења и опреме	235,022	13,136,129	9,288,752	-	22,659,903	-	-
Амортизација	-	743,578	1,186,120	-	1,929,698	677	1,641
Преноси	-	(1,400,088)	1,400,088	-	-	-	-
Отуђивања и расходовања	-	-	(13,847)	-	(13,847)	-	-
<b>Стање 31. децембра 2007. године</b>	<b>235,022</b>	<b>47,123,564</b>	<b>23,895,372</b>	<b>-</b>	<b>71,253,958</b>	<b>8,314</b>	<b>3,678</b>
<b>Садашња вредност</b>							
31. децембра 2007. године	458,007	29,668,451	12,801,710	282,149	43,210,317	12,107	5,209
31. децембра 2006. године	360,030	29,673,408	8,787,596	187,481	39,008,515	7,041	5,163

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

16. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	1,480,989	1,600,263
Остали дугорочни финансијски пласмани	5,216	4,893
	<u>1,486,205</u>	<u>1,605,156</u>

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а која на дан 31. децембра 2007. године износе 1,480,989 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 2007. године износе 5,216 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.

17. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Материјал	42,858	33,760
Резервни делови	206,905	161,273
Алат и ситан инвентар	63,561	23,756
Дати аванси	16,898	53,572
	<u>330,222</u>	<u>272,361</u>
Исправка вредности:		
- залихе	(97,543)	(30,938)
- дати аванси	(23)	(23)
	<u>(97,566)</u>	<u>(30,961)</u>
	<u>232,656</u>	<u>241,400</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

18. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а	4,180,114	2,605,029
- остала зависна предузећа	-	-
- у земљи	11,646	10,883
Потраживања од запослених	9,224	12,945
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	46,606	5,633
Остала потраживања	32,217	27,787
	<u>4,279,807</u>	<u>2,662,277</u>
Исправка вредности:		
- купци у земљи	(7,759)	(5,732)
- остала потраживања	(24,456)	(25,590)
	<u>(32,215)</u>	<u>(31,322)</u>
	<u>4,247,592</u>	<u>2,630,955</u>

19. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Текући рачуни:		
- у динарима	83,648	129,859
- у иностраној валути	295	1
Благајне и остала новчана средства	1,192	818
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	8,637	9,377
	<u>93,772</u>	<u>140,055</u>
Исправка вредности	(8,637)	(9,377)
	<u>85,135</u>	<u>130,678</u>

20. КАПИТАЛ

Предузеће је на дан 31. децембра 2007. 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**20. КАПИТАЛ (наставак)**

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 2007. године није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије 1. јануара 2006. године.

**21. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

Дугорочна резервисања на дан 31. децембра 2007. године у износу од 26,721 хиљада динара (31. децембра 2006. године - 10,675 хиљада динара) односе на резервисања за потенцијалне одливе по судским споровима. Промене на овим резервисањима током 2007. године биле су следеће:

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар</b>	<b>31. децембар</b>
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	<hr/>	<hr/>
Стање на почетку године	10,675	2,499
Нова резервисања	17,158	38,622
Искоришћена резервисања током године	<u>(1,112)</u>	<u>(30,446)</u>
Стање на крају године	<u><u>26,721</u></u>	<u><u>10,675</u></u>

**22. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

Обавезе по дугорочним кредитима у износу од 1,177,506 хиљаду динара на дан 31. децембра 2007. 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 2007. године

**23. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Обавезе у оквиру ЕПС-а	101,236	106,252
Репрограмиране обавезе по основу накнада за коришћење вода	-	21,790
Остале дугорочне обавезе	14,770	23,673
	<u>116,006</u>	<u>151,715</u>
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године:		
- репрограмиране обавезе по накнадама за коришћење вода	-	(21,790)
- остале дугорочне обавезе	(9,693)	(10,091)
	<u>(9,693)</u>	<u>(31,881)</u>
	<u>106,313</u>	<u>119,834</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.

**24. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Текућа доспећа:		
- дугорочних кредита	24,028	7,317
- репрограмиране обавезе по накнадама за коришћење вода	-	21,790
- осталих дугорочних обавеза	9,693	10,091
	<u>33,721</u>	<u>39,198</u>

**25. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	114,389	105,843
- у земљи	45,295	25,661
- у иностранству	36	2
Остале обавезе из пословања	1,993	1,661
Примљени аванси	84	65
	<u>161,797</u>	<u>133,232</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	13,836	35,444
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	9,374	22,682
Остале обавезе	713	1,254
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Одложени приходи по основу примљених донација	493,939	525,816
Остала пасивна временска разграничења	9,948	10,222
	<u>527,810</u>	<u>595,418</u>

Промене на одложеним приходима по основу примљених донација су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Стање на почетку године	525,816	557,464
Донације у току године	-	4,299
Пренос у приходе	(31,877)	(35,947)
Стање на крају године	<u>493,939</u>	<u>525,816</u>

**27. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Процењена ратна штета	1,605,783	1,782,597
Издате бланко соло менице	1,221,701	1,284,677
Неискоришћени порески губици	1,187,167	182,884
Грађевински објекти уступљени Републици Србији	169,959	169,959
Отписани улози у банкама у стечају	19,460	19,460
	<u>4,204,070</u>	<u>3,439,577</u>

**28. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

**Судски спорови**

На дан 31. децембра 2007. године, процењени износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 34,739 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 2007. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 26,721 хиљаду динара (напомена 21.). 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**28. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

**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.

**29. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ**

Преузете обавезе на дан 31. децембра 2007. године износе 5,285,902 хиљада динара и односе се на уговорена улагања за ревитализацију четири агрегата на ХЕ Бајина Башта. Ове обавезе доспевају за плаћање у периоду од 2008. до 2010. године.

**30. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ**

*Девизни ризик*

Предузеће је изложено девизном ризику у односу на флукуације курса 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.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

Предузећа у саставу ЕПС	Потраживања	Обавезе	Приход по основу испоручене електричне енергије	Остали пословни приходи	Расход по основу набавке електричне енергије	Остали пословни расходи	Финансијски приходи – камате и позитивне курсне разлике	Финансијски расходи – камате и негативне курсне разлике
Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	-	-	-	-	-	67	-	-
Електродистрибуција Београд д.о.о., Београд	-	20	-	-	93	-	-	-
Електросрбија, д.о.о., Краљево	12	1,389	368	64	12,026	242	-	79
ЈП Електропривреда Србије, Београд	5,661,091	214,217	3,401,991	-	633,737	169	150,174	6,875
<b>Укупно</b>	<b>5,661,103</b>	<b>215,626</b>	<b>3,402,359</b>	<b>64</b>	<b>645,856</b>	<b>478</b>	<b>150,174</b>	<b>6,954</b>

**32. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСА СТАЊА**

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

**33. 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:

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
EUR	79.2362	79.0000
USD	53.7262	59.9757
JPY	0.4800	0.5048