

**ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ ЂЕРДАП  
Д.О.О., КЛАДОВО**

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

## ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ ЂЕРДАП Д.О.О., КЛАДОВО

### 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 - 27

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Скупштини Привредног друштва “Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (странице 3 до 27) предузећа “Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово (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 "Хидроелектране Ђердап" д.о.о., Кладово (наставак)

### *Основе за мишљење са резервом*

Као што је обелодањено у напомени 14. уз финансијске извештаје, средства у припреми на дан 31. децембра 2007. године износе 2,221,706 хиљада динара и укључују улагања у припреми од 336,290 хиљада динара која се односе на пројекте који су започети у ранијим годинама и током претходних година није остварен напредак у њиховој реализацији. Ова средства нису била предмет независне процене вредности. Предузеће није умањило вредност ових средстава на надокнадиву вредност одређену у складу са захтевима Међународног рачуноводственог стандарда (МРС) 36 "Обезвређење средстава". На основу расположивих информација, нисмо били у могућности да квантификујемо евентуалне ефекте овог одступања од МРС 36 на приложене финансијске извештаје.

Предузеће није извршило актуарски обрачун како би се утврдила садашња вредност акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде, како се то захтева по 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 презентирани у извештају о токовима готовине нису усаглашене са вредностима које је Предузеће исказало у билансу стања на дан 31. децембра 2007. године, и билансу успеха и извештају о променама на капиталу за годину која се завршава на тај дан и, сагласно томе, не изражавамо мишљење о овом извештају.

### *Мишљење са резервом*

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје 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 исказан у финансијским извештајима Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије.

Београд, 9. мај 2008. године

  
Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор



## ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ ЂЕРДАП Д.О.О., КЛАДОВО

### БИЛАНС УСПЕХА

За период од 1. јануара до 31. децембра 2007. године

(У хиљадама динара)

	Напомена	2007.	2006.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	4	5,228,194	5,242,440
Приходи од активирања учинака и робе		10,042	17,315
Остали пословни приходи	5	<u>259,359</u>	<u>32,116</u>
		<u>5,497,595</u>	<u>5,291,871</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала	6	(512,233)	(393,185)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(1,105,462)	(1,032,676)
Трошкови амортизације		(3,611,469)	(1,317,875)
Остали пословни расходи	8	<u>(2,191,461)</u>	<u>(2,089,548)</u>
		<u>(7,420,625)</u>	<u>(4,833,284)</u>
<b>ПОСЛОВНА (ГУБИТАК)/ДОБИТАК</b>		(1,923,030)	458,587
Финансијски приходи	9	441,749	618,241
Финансијски расходи	10	(89,640)	(157,696)
Остали приходи	11	157,034	179,683
Остали расходи	12	<u>(15,467,956)</u>	<u>(159,856)</u>
<b>(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<u>(16,881,843)</u>	<u>938,959</u>
<b>ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>			
Одложени порески приход/(расход) периода	13	<u>1,654,035</u>	<u>(162,259)</u>
<b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>		<u>(15,227,808)</u>	<u>776,700</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји одобрени су од стране руководства и предати Центру за бонитет Народне банке Србије на дан 29. фебруара 2008. године.

Потписано од стране Привредног друштва "Хидроелектране Ђердап" д.о.о., Кладово:

Горан Кнежевић, дипл. инг.  
Генерални Директор



Светомир Текелеровић, дипл. ецц  
Директор сектора за економско, финансијске и  
комерцијалне послове

**ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ ЂЕРДАП Д.О.О., КЛАДОВО**

**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	14	14,648	10,412
Некретнине, постројења и опрема	14	114,313,885	70,641,340
Остали дугорочни финансијски пласмани	15	3,198,377	3,453,956
		<u>117,526,910</u>	<u>74,105,708</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	16	589,727	599,112
Потраживања	17	4,232,397	3,132,144
Краткорочни финансијски пласмани		460,896	31,082
Готовински еквиваленти и готовина	18	283,477	852,072
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		14,751	17,468
		<u>5,581,248</u>	<u>4,631,878</u>
<b>Укупна актива</b>		<u>123,108,158</u>	<u>78,737,586</u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни и остали капитал	19	78,082,442	78,082,442
Остали капитал		420,026	420,026
Ревалоризационе резерве		55,308,904	-
Акумулирани губитак		(20,089,175)	(4,861,367)
Нераспоређени добитак		776,700	776,700
		<u>114,498,897</u>	<u>74,417,801</u>
<b>Дугорочне обавезе резервисања</b>			
Дугорочна резервисања	20	118,051	124,257
Дугорочни кредити		2,901	3,688
Остале дугорочне обавезе	21	103,833	107,650
		<u>224,785</u>	<u>235,595</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе		4,486	108,207
Обавезе из пословања	22	1,518,137	1,490,952
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	23	89,045	224,290
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	24	155,316	134,648
		<u>1,766,984</u>	<u>1,958,097</u>
<b>Одложене пореске обавезе</b>	13	6,617,492	2,126,093
<b>Укупна пасива</b>		<u>123,108,158</u>	<u>78,737,586</u>
<b>Ванбилансна евиденција</b>	25	427,670	529,751

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ ЂЕРДАП Д.О.О., КЛАДОВО**

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

**За период 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	78,082,399	420,025	-	(4,861,364)	-	73,641,060
Повећање основног капитала	43	-	-	-	-	43
Добитак текуће године	-	-	-	-	776,700	776,700
Остало	-	-	-	(2)	-	(2)
Стање на дан 31. децембра 2006. године	<u>78,082,442</u>	<u>420,025</u>	<u>-</u>	<u>(4,861,366)</u>	<u>776,700</u>	<u>74,417,801</u>
Стање на дан 1. јануара 2007. године	78,082,442	420,026	-	(4,861,367)	776,700	74,417,801
Процена вредности некретнина постројења и опреме	-	-	61,454,338	-	-	61,454,338
Одложене пореске обавезе	-	-	(6,145,434)	-	-	(6,145,434)
Губитак текуће године	-	-	-	(15,227,808)	-	(15,227,808)
Стање на дан 31. децембра 2007. године	<u>78,082,442</u>	<u>420,026</u>	<u>55,308,904</u>	<u>(20,089,175)</u>	<u>776,700</u>	<u>114,498,897</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
**За период 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	5,033,647	4,452,569
Примљене камате из пословних активности	22,305	51,836
Остали приливи из редовног пословања	225,783	32,116
Исплате добављачима и дати аванси	(2,861,764)	(2,771,014)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(1,155,123)	(1,032,907)
Плаћене камате	(503)	(610)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(751,081)	(559,930)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>513,264</u>	<u>172,060</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Примљене камате из активности инвестирања	-	288,868
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	18,565	-
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	293,040	-
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	(888,969)	(265,627)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(429,814)	-
<i>Нето прилив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(1,007,178)</u>	<u>23,241</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Увећање основног капитала	-	44
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	(116,737)	(222,455)
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>	<u>(116,737)</u>	<u>(222,411)</u>
<b>Нето (одлив)/прилив готовине</b>	(610,651)	(27,110)
<b>Готовина на почетку обрачунског периода</b>	852,072	1,011,746
<b>Позитивне/(негативне) курсне разлике, нето</b>	<u>42,056</u>	<u>(132,564)</u>
<b>Готовина на крају обрачунског периода</b>	<u><u>283,477</u></u>	<u><u>852,072</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**1. ДЕЛАТНОСТ**

Законом о електропривреди („Службени гласник РС“ 45/91) основано је Јавно предузеће за производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије и производњу угља „Електропривреда Србије“, као организациони облик у који су обједињена сва електропривредна предузећа у Републици.

Електропривреда Србије послује као Јавно предузеће „Електропривреда Србије“ (у даљем тексту „Предузеће“ или „ЕПС“) од 1. јануара 1992. године, настало спајањем Здружене Електропривреде Србије, Електропривреде Косова, Електровојводине, електродистрибутивних предузећа и прикључивањем рудника угља са подземном експлоатацијом.

**Пословно име**

Електропривреда Србије – Привредно друштво “Хидроелектране Ђердап” д.о.о. Скраћени назив “Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово. До 1. јануара 2006. године предузеће је пословало као ЈП „Електропривреда Србије“, Јавно предузеће за производњу хидро-електричне енергије „Ђердап“, са потпуном одговорношћу – Кладово када је код Агенције за привредне регистре уписана промена правне форме Предузећа у друштво са ограниченом одговорношћу и промена назива Предузећа у Привредно друштво “Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово.

Матични број: 07715226

П И Б: 100695213

**Седиште**

Седиште Предузећа је у Кладову, Трг Краља Петра 1.

**Упис у Агенцији за привредне регистре**

Решењем ФИ 977/91 уписано је оснивање ЈП ЂЕРДАП - КЛАДОВО код Округног привредног суда у Зајечару. Решењем БД 32079 уписана промена правне форме Предузећа у друштво са ограниченом одговорношћу.

**Делатност**

Претежна делатност Предузећа је производња хидроелектричне енергије, превођење бродова бродским преводницама на систему ХЕЂ 1 и ХЕЂ 2, изградња и одржавање техничких система и електроенергетских објеката и других објеката у оквиру делатности. Сопственим капацитетима Предузеће искључиво производи хидроелектричну енергију.

ЈП Ђердап обавља и друге делатности које доприносе ефикаснијем и рационалнијем обављању наведених делатности у складу са Законом и Статутом, као и спољнотрговински промет у оквиру делатности ЈП.

**Организациона структура**

ЈП Ђердап је део ЈП ЕПС – Београд, а делови ЈП Ђердап-а су : ХЕ Ђердап 2, Кладово, ХЕ Ђердап, Неготин, Власинске ХЕ – Сурдулица и ХЕ Пирот – Пирот.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**1. ДЕЛАТНОСТ (наставак)**

**Управу предузећа** – чине Скупштина и директор кога бира и разрешава Управни одбор оснивача, а на предлог Генералног директора ЈП ЕПС-а.

**Скупштина** – својим одлукама обезбеђује реализацију циљева оснивања ЕПС Хидроелектране Ђердап д.о.о., Кладово и одговара за остваривање техничко-технолошког и економског јединства електроенергетског система.

**Генерални директор** – представља и заступа ЈП Ђердап, организује и руководи процесом рада и води пословање предузећа, доноси одлуке и одговара за законитост рада, предлаже Управном одбору основе пословне политике, програме рада и планове развоја, извршава одлуке Управног одбора.

На основу предлога Дирекције за производњу и Дирекције за ЕФП, Управни одбор ЈП ЕПС утврђује трансферне цене производње свих ЈП у ЕПС-у.

На основу предлога Управног одбора ЈП ЕПС, Влада Републике Србије утврђује и усваја цену електричне енергије за крајње кориснике.

**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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

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

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

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

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

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

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

**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 су наведене у даљем тексту.

**3.1. Приходи и расходи**

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

**3.1. Приходи и расходи (наставак)**

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.

**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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

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

**3.4. Порези и доприноси (наставак)**

*Одложени порез на добит*

Одложени порез на добит се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

*Порези и доприноси који не зависе од резултата*

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

**3.5. 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.

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.

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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

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

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

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:

	стопа %	
	2007.	2006.
Бране и насипи	1%	1.3%
Некретнине	1.3 - 4%	1.3 - 5%
Опрема	4 - 20%	3.3% - 25%
Транспортна возила	14.3 - 25%	14.3%
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 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.

**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.

*Остали дугорочни пласмани*

Остали дугорочни пласмани се иницијално признају по набавној вредности, а после почетног признавања мере се по:

- поштеној вредности, уколико се држе ради трговања,
- амортизованој вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

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

*Краткорочна потраживања*

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје и друга потраживања.

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

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

*Обезвређивање финансијских средстава*

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

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

Приликом процене вероватноће наплате потраживања Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 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 од лица којима се истовремено и дугује.

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



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

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

**3.9. Финансијски инструменти (наставак)**

*Готовина и еквиваленти готовине*

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

*Финансијске обавезе*

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

**3.10. Капитал**

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

**3.12. Поштена (фер) вредност**

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Трансферне цене

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

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Приходи од продаје електричне енергије у оквиру ЕПС-а	5,223,925	4,917,727
Приходи од продаје електричне енергије на иностраном тржишту	616	322,435
Приходи од продаје услуга	3,653	2,278
	<u>5,228,194</u>	<u>5,242,440</u>

5. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Приход од наплате штета од осигурања	225,780	24,981
Приходи од донација	27,786	3,085
Приходи од закупнина	3,985	2,524
Приход по основу наплате тендерске документације	1,808	1,526
	<u>259,359</u>	<u>32,116</u>

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Материјал за одржавање и резервни делови	220,354	157,955
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а	114,798	134,584
Деривати нафте	92,674	51,868
Ситан инвентар и ауто гуме	77,584	40,785
Канцеларијски и остали режијски материјал	6,823	7,993
	<u>512,233</u>	<u>393,185</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2007.	2006.
Бруто зараде	879,598	840,983
Доприноси на зараде на терет послодавца	162,799	142,680
Дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	25,065	19,283
Трошкови превоза запослених	10,926	10,721
Јубиларне награде	13,229	7,037
Отпремнине	431	1,418
Остали лични расходи	13,414	10,554
	<u>1,105,462</u>	<u>1,032,676</u>

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2007.	2006.
Услуге одржавања	1,355,452	1,298,613
Накнаде за коришћење вода	394,807	342,816
Премије осигурања	123,224	120,416
Накнаде штете грађанима	58,075	42,432
Професионалне услуге	50,796	30,649
Остали индиректни порези и накнаде	32,473	25,707
Остале непроизводне услуге	28,286	32,785
Накнаде за коришћење добара од општег интереса	27,960	78,049
Порез на имовину	26,786	26,663
ПТТ услуге	17,039	15,842
Репрезентација	14,820	12,473
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	11,486	10,587
Заштита животне средине	10,468	7,143
Транспортне услуге	7,808	3,707
Закупнине	7,802	8,266
Комуналне услуге	6,041	16,296
Реклама, спонзорства и донаторства	4,724	5,399
Платни промет и банкарске услуге	3,871	4,119
Остали трошкови	9,543	7,586
	<u>2,191,461</u>	<u>2,089,548</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

9. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	295,212	326,244
Приходи од камата	22,305	52,137
Позитивне курсне разлике	122,643	238,147
Остали финансијски приходи	1,589	1,713
	<u>441,749</u>	<u>618,241</u>

10. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	772	610
Расходи камата	8,187	4,919
Негативне курсне разлике	80,587	144,239
Остали финансијски расходи	94	7,928
	<u>89,640</u>	<u>157,696</u>

11. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Приходи ранијих година	26,778	59,832
Добици од продаје некретнина, постројења и опреме	3,912	4,442
Добици од продаје материјала	2,419	8,160
Вишкови	7,116	683
Наплата и умањење исправке вредности:		
- датих аванса за основна средства	24,430	47,323
- датих аванса за залихе	86,688	57,563
- потраживања од купаца	2,627	1,067
Приходи од смањења обавеза	2,253	-
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	-	-
Остали приходи	811	613
	<u>157,034</u>	<u>179,683</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

12. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Губици од расходовања и продаје некретнина, постројења и опреме	93,451	22,497
Мањкови	5,767	4,608
Обезвређење		
- аванса	134,847	121,754
- потраживања	4,108	1,215
- некретнина, постројења и опреме	15,221,665	-
Спонзорство и донаторство	6,001	8,008
Остали расходи	2,117	1,774
	<u>15,467,956</u>	<u>159,856</u>

13. 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	(16,881,844)	938,959
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(1,688,184)	93,896
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	434	12,674
Неискоришћени порески губитак	28,658	44,655
Остало	5,057	11,034
Укупан порески (приход)/расход периода	<u>(1,654,035)</u>	<u>162,259</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

13. 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 дан 1. јануара 2007. године	2,126,093	1,963,834
Повећање одложених пореских обавеза	-	162,259
Процена вредности некретнина, постројења и опреме		
- повећање вредности некретнина, постројења и опреме	6,145,434	-
- смањење вредности некретнина, постројења и опреме	(1,522,167)	-
Смањење одложених пореских обавеза	(131,868)	-
Стање на дан 31. децембра 2007. године	<u>6,617,492</u>	<u>2,126,093</u>

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2007. године у износу од 6,617,492 хиљада динара (31. децембра 2006 године; 2,126,093 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.

14. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара					
	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно	Нематеријална улагања
<b>Набавна вредност</b>						
Стање 1. јануара 2007. године	300,804	91,880,805	54,152,264	1,878,065	148,211,938	21,187
Ефекат процене некретнина, постројења и опреме	1,107,628	31,341,699	29,070,935	-	61,520,262	-
Повећања	-	199,038	638,563	343,641	1,181,242	6,491
Преноси	-	863,906	(871,407)	-	(7,501)	7,501
Трансфери	-	-	-	-	-	-
Продаја и расходовање	-	(89,288)	(259,149)	-	(348,437)	(7,589)
Стање 31. децембра 2007. године	<u>1,408,432</u>	<u>124,196,160</u>	<u>82,731,206</u>	<u>2,221,706</u>	<u>210,557,504</u>	<u>27,590</u>
<b>Исправка вредности</b>						
Стање 1. јануара 2007. године	-	47,466,814	30,103,784	-	77,570,598	10,775
Ефекат процене некретнина, постројења и опреме	245,789	6,970,634	8,071,166	-	15,287,589	-
Амортизација	-	1,398,519	2,208,336	-	3,606,855	4,614
Преноси	-	442,544	(447,395)	-	(4,851)	4,851
Отуђивања и расходовања	-	(53,985)	(162,587)	-	(216,572)	(7,298)
Стање 31. децембра 2007. године	<u>245,789</u>	<u>56,224,526</u>	<u>39,773,304</u>	<u>-</u>	<u>96,243,619</u>	<u>12,942</u>
<b>Садашња вредност</b>						
31. децембра 2007. године	<u>1,162,643</u>	<u>67,971,634</u>	<u>42,957,902</u>	<u>2,221,706</u>	<u>114,313,885</u>	<u>14,648</u>
31. децембра 2006. године	<u>300,804</u>	<u>44,413,991</u>	<u>24,048,480</u>	<u>1,878,065</u>	<u>70,641,340</u>	<u>10,412</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**15. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	3,185,585	3,442,142
Дугорочни кредити запосленима	12,792	11,814
	<u>3,198,377</u>	<u>3,453,956</u>

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а која на дан 31. децембар 2007. године износе 3,185,585 хиљада 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. децембар 2007. године износе 12,792 хиљада 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.

**16. ЗАЛИХЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Материјал	286,131	257,432
Резервни делови	300,313	278,994
Алат и ситан инвентар	200,318	36,032
Дати аванси	220,555	241,629
	<u>1,007,317</u>	<u>814,087</u>
Исправка вредности:		
- залихе материјала и резервних делова	(266,269)	(112,005)
- дати аванси	(151,321)	(102,970)
	<u>(417,590)</u>	<u>(214,975)</u>
	<u>589,727</u>	<u>599,112</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

17. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а	3,935,140	2,767,305
- у земљи	21,981	17,536
- у иностранству	13,935	27,296
- остали	2,868	2,868
Текућа доспећа дугорочних потраживања у оквиру ЕПС-а	256,557	277,937
Потраживања од запослених	20,471	54,392
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	11,882	13,482
Остала потраживања	4,842	4,642
	<u>4,267,676</u>	<u>3,165,458</u>
Исправка вредности:		
- потраживања у оквиру ЕПС-а	(370)	(370)
- купци у земљи	(18,106)	(14,837)
- купци у иностранству	(13,935)	(15,239)
- остала потраживања	(2,868)	(2,868)
	<u>(35,279)</u>	<u>(33,314)</u>
	<u>4,232,397</u>	<u>3,132,144</u>

18. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Текући рачуни:		
- у динарима	25,540	705
- у страном валути	254,356	790,344
Девизни акредитиви	-	57,576
Благајне и остала новчана средства	3,581	3,447
	<u>283,477</u>	<u>852,072</u>

18. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА (наставак)

Текући рачуни у страном валути који на дан 31. децембар 2007. године износе 254,356 хиљада динара, укључују и новчана средства у страном валути у износу од 237,154 хиљаде динара (УСД 4,414,080) која су орочена код банака у земљи на период до 90 дана. Каматна стопа на ова средства износи 3 – 3.2% на годишњем нивоу.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**19. КАПИТАЛ**

**Основни капитал**

Основни капитал представља капитал друштва са ограниченом одговорношћу који је у потпуном власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд. Он обухвата почетни капитал и накнадне уплате основног капитала увећане за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса раста цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане пренете приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

На дан 1. јануара 2006. године код Агенције за привредне регистре уписана је промена правне форме Предузећа у друштво са ограниченом одговорношћу и промена назива Предузећа у Привредно друштво "Хидроелектране Ђердап" д.о.о., Кладово. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал у износу од EUR 500 и неновчани капитал у износу од EUR 909,899,681 у власништву ЈП ЕПС, Београд.

Исказани износ основног капитала Друштва није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије.

**Остали капитал**

Остали капитал приказан у билансу стања предузећа на дан 31. децембра 2007. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

**20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Стање на почетку године	124,257	135,460
Резервисања за накнаде штета	58,075	42,432
Искоришћена резервисања током године	(64,281)	(53,635)
Стање на крају године	<u>118,051</u>	<u>124,257</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**21. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Обавезе у оквиру ЕПС-а	18,117	20,483
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	85,909	88,837
Репрограмиране обавезе по основу накнада за коришћење вода	-	97,950
Репрограмиране обавезе према добављачима	4,293	8,587
	<u>108,319</u>	<u>215,857</u>
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године:		
- репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	(4,486)	(10,257)
- репрограмиране обавезе по накнадама за коришћење вода	-	(97,950)
	<u>(4,486)</u>	<u>(108,207)</u>
	<u>103,833</u>	<u>107,650</u>

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода на дан 31. децембар 2005. године, у укупном износу од 85,909 хиљада динара (31. децембара 2005. године - 88,837 хиљаде динара), проистичу из решења Пореске управе од дана 29. децембра 2003. године којим је извршено одлагање плаћања дуга по основу пореза и других јавних прихода на 120 месечних рата уз обрачун камате применом есконтне стопе Народне банке Србије. Месечни анuitети отплате дуга утврђују се посебним решењем Пореске управе - центар за велике пореске обвезнике. Укупан дуг је умањен за 30% камате обрачунате закључно са 30. септембром 2003. године који ће бити приписан уколико Предузеће своје пореске обавезе не буде извршило у скалду са Одлуком Владе Републике Србије.

**22. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	109,148	139,104
- у земљи	329,355	165,027
- у иностранству	1,036,797	1,147,579
Остале обавезе из пословања	42,837	39,242
	<u>1,518,137</u>	<u>1,490,952</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	7,051	7,051
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	30,946	104,316
Обавезе за порез и доприносе на зараде	21,395	55,485
Одложени приходи по основу примљених донација	29,156	56,940
Остале обавезе	497	498
	<u>89,045</u>	<u>224,290</u>

Промене на одложеним приходима по основу донација биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Стање на почетку године	56,940	59,980
Пренос у приходе	(27,786)	(3,085)
Остало	2	45
	<u>29,156</u>	<u>56,940</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Порез на додатну вредност	114,450	107,688
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	38,242	24,908
Остали јавни приходи	2,624	2,052
	<u>155,316</u>	<u>134,648</u>

**25. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Неискоришћени порески губици	202,221	335,306
Отписани улози у банкама у стечају	30,706	30,706
Искњижена средства заједничке потрошње	194,743	163,739
	<u>427,670</u>	<u>529,751</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**26. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

**Судски спорови**

На дан 31. децембра 2007. године, према проценама руководства Предузећа, износ судских спорова у току, које правна и физичка лица воде против Предузећа износи 181,462 хиљада динара. Наведени износ не укључује 15 спорова, који се углавном односе на накнаде штете (експропријације), за које вредности спорова нису познате нити евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. Предузеће је на дан 31. децембра 2007. године извршило резервисање по основу судских спорова у укупном износу од 118,051 динара динара (напомена 20.).

Нето потраживања од Технодунава, Кладово која по различитим основама на дан 31. децембра 2007. године износе 32,195 хиљада динара су предмет спора пред Трговинским судом у Зајечару. Спор се води по основу непризнатих потраживања Предузећа за извоз електричне енергије у Румунију, као и по основу извозничких провизија, за које је Технодунав, Кладово задужио Предузеће. До датума издавања ових финансијских извештаја није вршено међусобно усаглашавање потраживања и обавеза. Имајући у виду да је судски спор још у току и да сва потребна вештачења нису окончана, у овом моменту није могуће проценити тачан износ потраживања нити обавеза Предузећа из пословних односа са Технодунав, Кладово.

**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.

**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 2007. годину није извршено резервисање за могуће ризике који могу настати по том основу, због чињенице да није могуће са сигурношћу предвидети потенцијалне ефекте.

**27. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Уговорена улагања за одржавање приобаља	26,771	85,276
Уговорена улагања за набавку опреме	14,433	20,491
	41,204	105,767

Уговорена улагања за одржавање приобаља и набавку опреме која на дан 31. децембар 2007. године износе 26,771, односно, 14,433 хиљада динара се састоје из више уговора са различитим правним лицима. Обавезе по овом основу доспевају за плаћање у току 2008. и 2009. године.

## ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ ЂЕРДАП Д.О.О., КЛАДОВО

### НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

#### 28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Предузећа у саставу ЕПС	Потраживања	Обавезе	Приход по основу испоручене електричне енергије	Расход по основу набавке електричне енергије	Остали пословни расходи	Финансијск и приходи – камате и позитивне курсне разлике	Финансијски расходи - камате и негативне курсне разлике	Остали расходи
Термоелектране и копови Костолац д.о.о., Костолац	-	101	-	-	-	-	-	-
Електровојводина д.о.о., Нови Сад	-	1,890	-	14,844	-	-	-	-
Електродистрибуција Београд д.о.о., Београд	-	750	-	4,067	459	-	8	-
Југоисток д.о.о., Ниш	-	5,176	-	24,758	57	-	11	-
Центар, д.о.о., Крагујевац	-	2,999	-	18,907	90	-	327	-
ЈП Електропривреда Србије, Београд	7,376,912	116,349	5,223,925	52,222	50	293,040	426	462
<b>Укупно</b>	<b>7,376,912</b>	<b>127,265</b>	<b>5,223,925</b>	<b>114,798</b>	<b>656</b>	<b>293,040</b>	<b>772</b>	<b>462</b>

#### 29. 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.

#### 30. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
EUR	79.2362	79.0000
USD	53.7267	59.9757