



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 550
E-mail: info@kpmg.rs
Internet: www.kpmg.rs

Izveštaj nezavisnog revizora

VLASNICIMA

HIDROELEKTRANE ĐERDAP D.O.O., KLADOVO

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „Hidroelektrane Đerdap“ d.o.o., Kladovo (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2013. godine, bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostalih obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinit i pošten pregled finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

Osnove za mišljenje sa rezervom

Kao što je obelodanjeno u napomeni 18. uz finansijske izveštaje, nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi iznose RSD 4.318.170 hiljada, sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine. Navedena sredstva uključuju, između ostalog, i ulaganja u objekte i opremu u iznosu od RSD 1.181.881 hiljadu, po umanjenu za formiranu ispravku vrednosti od RSD 318.201 hiljadu, koja se uglavnom odnose na izgradnju infrastrukturnih i komunalnih objekata koji su namenjeni lokalnoj zajednici i stanovištu po osnovu eksproprijacije zemljišta za izgradnju hidroelektrane. Navedena ulaganja delimično imaju karakter rashoda perioda, pa stoga nisu ni trebala biti aktivirana kao sredstvo u pripremi, a ostatak ulaganja je već trebao delimično da bude amortizovan u određenom stepenu na teret troškova amortizacije u bilansu uspeha tekuće i ranijih godina. Na bazi raspoložive dokumentacije i raspoloživih informacija nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo navedene efekte na priloženi bilans stanja na dan 31. decembra 2013. godine i bilans uspeha za godinu koja se završava na taj dan.

Društvo nije izvršilo rezervisanja u skladu sa MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“ po osnovu obaveza za zaštitu životne sredine i štetnih dejstava akumulacije, već je izvršilo samo obelodanjivanja po ovom osnovu bez utvrđivanja iznosa. Na bazi raspoložive dokumentacije i raspoloživih informacija nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo efekte ovog odstupanja od zahteva MRS 37 na priložene finansijske izveštaje na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2013. godine.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja koja su navedena u Osnovama za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pregled, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2013. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

Ostala pitanja

- /i/ Reviziju finansijskih izveštaja Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2012. godine obavio je drugi revizor koji je izrazio mišljenje bez rezerve na te finansijske izveštaje u svom izveštaju izdatom 23. maja 2013. godine.
- /ii/ Kao rezultat vremenskih neprilika (poplava) koje su tokom maja 2014. godine zadesile područje na kome Društvo obavlja svoju delatnost, Društvo je pretrpelo određena oštećenja na svojoj imovini. Preliminarni iznos procenjene štete iznosi RSD 16.490 hiljada. Rukovodstvo Društva procenjuje da krajnji efekti ovih šteta neće biti materijalno značajni i da isti neće imati značajniji uticaj na redovno poslovanje Društva u 2014. godini. S obzirom da je Društvo, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, sastavilo i predalo finansijske izveštaje Agenciji za privredne registre do kraja februara 2014. godine, kada su isti i odobreni od strane rukovodstva Društva, priloženi finansijski izveštaji ne odražavaju događaje nastale nakon tog datuma.

Beograd, 22. septembar 2014. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Ivana Manigodić
Ovlašćeni revizor

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
07715226					100695213
Maticni broj		Sifra delatnosti			PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750					
1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : PRIVREDNO DRUSTVO "HIDROELEKTRANE ĐJERDAP" DOO KLADOVO

Sediste : KLADOVO, TRG KRALJA PETRA 1

BILANS STANJA



7005024423975

na dan 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		174379629	175713669
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		15598	8888
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		172692040	173772656
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		172692040	173772656
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		1671991	1932125
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		48	48
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1671943	1932077
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		21938893	18588055
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		1049293	1022215
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		20889600	17565840
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		18542023	16365281
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		706	158185
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		583491	481167
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		1713068	379246

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		50312	181961
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		196318522	194301724
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		196318522	194301724
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		647300	655137
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		168385461	166873723
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		78502468	78502468
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		93123116	93316134
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		4507906	2996169
35	VIII. GUBITAK	109		7748029	7941048
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		8632922	8354588
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		608159	517105
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		32137	39155
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		32137	39155
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		7992626	7798328
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		6256	206690
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		547110	1592565
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		6623876	5375103
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		596821	623970
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		218563	0

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		19300139	19073413
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		196318522	194301724
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		647300	655137

U Kladovu dana 27.6. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Bauderović



Zakonski zastupnik

Stanić

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07715226</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100695213</div> PIB
Popunjava pravno lice - preduzetnik		
Popunjava Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div>
Vrsta posla		

Naziv :PRIVREDNO DRUSTVO "HIDROELEKTRANE ĐJERDAP" DOO KLADOVO

Sediste : KLADOVO, TRG KRALJA PETRA 1

BILANS USPEHA



7005024423982

u period 01.01.2013 do 31.12.2013

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		10410136	8789478
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		10215865	8587910
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		164753	158227
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		29518	43341
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		8682519	9490704
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209		659348	597679
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		1898974	1825348
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		3522977	4193442
53 i 55	5. Ostali, poslovni rashodi	212		2601220	2874235
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		1727617	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		0	701226
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		557226	349234
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		44611	350766
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		85425	36213
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		352743	1333576
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		1972914	0
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		0	2000121
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		1972914	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		0	2000121
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		234451	7811
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		226726	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	4974635
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		1511737	2966703
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä~. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Kladovu dana 27.6. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Bauderova



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07715226 Maticni broj	Sifra delatnosti	100695213 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :PRIVREDNO DRUSTVO "HIDROELEKTRANE ĐJERDAP" DOO KLADOVO

Sediste : KLADOVO, TRG KRALJA PETRA 1

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005024423999

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	10129435	8104175
1. Prodaja i primljeni avansi	302	9822074	8069883
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	91934	4199
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	215427	30093
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	7793561	6990184
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	3926170	3566816
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1962740	1838908
3. Placene kamate	308	1943	12959
4. Porez na dobitak	309	122	705720
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	1902586	865781
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	2335874	1113991
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	471560	473801
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	256337	251942
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	215223	221859
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	1369250	2438469
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	1369250	2438469
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	897690	1964668

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	789683
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	789683
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	102324	0
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	102324	0
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	789683
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	102324	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	10600995	9367659
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	9265135	9428653
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	1335860	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	60994
Ä...Ä" GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	379246	425100
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	2622	20499
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	4660	5359
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	1713068	379246

U Kladovo dana 27.6. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 , 118/12 i 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07715226 Maticni broj	Sifra delatnosti	100695213 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : PRIVREDNO DRUSTVO "HIDROELEKTRANE ĐJERDAP" DOO KLADOVO

Sediste : KLADOVO, TRG KRALJA PETRA 1

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005024424019

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	78082442	414	420026	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	78082442	417	420026	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	78082442	420	420026	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	78082442	423	420026	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	78082442	426	420026	439		452	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466	137840912	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469	137840912	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	44524778	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472	93316134	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475	93316134	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	193018	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478	93123116	491		504	

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	9783319	518	18086331	531		544	208040368
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520	83018	533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	9783319	521	18003313	534		547	208123386
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	6787152	523	10119920	536		549	41192010
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	2996167	524	7883393	537		550	166931376
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512	2	525	57655	538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	2996169	527	7941048	540		553	166873723
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	1511737	528		541		554	1511737
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529	193019	542		555	193018
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	4507906	530	7748029	543		556	168385461

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U Kladovo dana 27.6. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

Образак прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", бр.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 и 3/2014)

ПРИВРЕДНО ДРУШТВО
„ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ ЂЕРДАП“ Д.О.О. КЛАДОВО

НАПОМЕНЕ

уз финансијски извештај

01.01.2013. - 31.12.2013.

Кладово, 31.12.2013. године

САДРЖАЈ :	Страна
Финансијски извештаји	
Биланс успеха	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу	4
Извештај о токовима готовине	5
Напомене уз финансијски извештај	6-49

БИЛАНС УСПЕХА НА ДАН 31.12.2013. ГОДИНЕ

(у хиљадама динара)

		За годину која се завршава 31.децембра 2013.	Кориговано За годину која се завршава 31.децембра 2012.
	напомена		
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	10,215,865	8,587,910
Приходи од активирања учинака и робе	7	164,753	158,227
Повећање вредности залиха учинака		0	0
Остали пословни приходи	8	29,518	43,341
		<u>10,410,136</u>	<u>8,789,478</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		0	0
Трошкови материјала	9	(659,348)	(597,679)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	10	(1,898,974)	(1,825,348)
Трошкови амортизације и резервисања	11	(3,522,977)	(4,193,442)
Остали пословни расходи	12	(2,601,220)	(2,874,235)
		<u>(8,682,519)</u>	<u>(9,490,704)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)		<u>1,727,617</u>	<u>(701,226)</u>
Финансијски приходи	13	557,226	349,234
Финансијски расходи	14	(44,611)	(350,766)
Остали приходи	15	85,425	36,213
Остали расходи	16	(352,743)	(1,333,576)
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>1,972,914</u>	<u>(2,000,121)</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
Одложени порески приходи/(расходи) периода	17	(226,726)	4,974,635
Порески расход периода	17	(234,451)	(7,811)
		<u>(461,177)</u>	<u>4,966,824</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u>1,511,737</u>	<u>2,966,703</u>

БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2013. ГОДИНЕ

(У хиљадама динара)

	напомена	на дан 31.12.2013. године	Кориговано на дан 01.01.2013. године
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	18	15,598	8,888
Некретнине, постројења и опрема	18	172,632,277	173,730,044
Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему	21	59,763	42,612
Учешћа у капиталу	19	48	48
Остали дугорочни финансијски пласмани	20	1,671,943	1,932,077
		<u>174,379,629</u>	<u>175,713,669</u>
Обртна имовина			
Залихе	22	992,377	913,867
Аванси за залихе	23	56,916	108,348
Потраживања	24	18,542,023	16,365,281
Потраживања за више плаћен порез на добитак	24	706	158,185
Краткорочни финансијски пласмани	25	583,491	481,167
Готовински еквиваленти и готовина	26	1,713,068	379,246
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	27	50,312	181,961
		<u>21,938,893</u>	<u>18,588,055</u>
Укупна актива		<u>196,318,522</u>	<u>194,301,724</u>
Ванбилансна актива	36	647,300	655.137
ПАСИВА			
Капитал			
Удели друштва са ограниченом одговорношћу	30	78,082,442	78,082,442
Остали капитал	30	420,026	420,026
Ревалоризационе резерве	30	93,123,116	93,316,134
Нераспоређени добитак	30	4,507,906	2,996,169
Акумулирани губитак	30	(7,748,029)	(7,941,048)
		<u>168,385,461</u>	<u>166,873,723</u>
Дугорочне обавезе резервисања			
Дугорочна резервисања	28	608,159	517,105
Остале дугорочне обавезе	31	32,137	39.155
		<u>640,296</u>	<u>556,260</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	32	6,256	206.690
Обавезе из пословања	33	547,110	1.592.565
Остале краткорочне обавезе	34	6,623,876	5.375,103
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	35	596,821	623,970
Обавезе по основу пореза на добитак		218,563	0
		<u>7.992,626</u>	<u>7,798,328</u>
Одложене пореске обавезе	17	<u>19,300,139</u>	<u>19.073,413</u>
Укупна пасива		<u>196,318,522</u>	<u>194,301,724</u>
Ванбилансна пасива	36	647,300	655,137

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ у периоду од 01. јануара до 31. децембра 2013.г
(у хиљадама динара)

	Удели доо Удели мат. пред.	Остали капитал	Ревалоризаци- оне резерве	Нераспоређена добит / (пренети губитак)	Укупно
Стање на почетку претходне године	78.082.442	420.026	137,840,912	(8.303,012)	208,040,368
Корекције почетног стања (EQ0)	0	0	0	83,018	83,018
Кориговано почетно стање	78.082.442	420.026	137,840,912	(8,219,994)	208,123,386
Процена вредности основних средстава и НУ	0	0	(7,496,894)	0	(7,496,894)
Остале процене	0	0	(36,691,284)	0	(36,691,284)
Отуђење основних средстава	0	0	(336,600)	336,600	0
Добитак(губитак) текуће године, пре корекције (напомена 4)	0	0	0	2,996,167	2,996,167
Остало	0	0	0	2	2
Стање на крају претходне године, пре корекције	78.082.442	420.026	93,316,134	(4,887,226)	166,931,376
Корекција добитка(губитка) текуће године (напомена 4)	0	0	0	(29,464)	(29,464)
Добитак/(губитак) текуће године кориговано (напомена 4)	0	0	0	2,966,703	2,966,703
Корекција почетног стања акумулираног добитка/ (губитка) закључно са годином која предходи 2012 години	0	0	0	(28,190)	(28,190)
Укупна корекција крајњег стања акумулираног добитка/ (губитка) (напомена 4)	0	0	0	(57,654)	(57,654)
Стање 31. децембра 2012 године, кориговано	78.082.442	420.026	93,316,134	(4,944,879)	166,873,723
Отуђење основних средстава	0	0	(193,018)	193,018	0
Добит/(губитак) текуће године	0	0	0	1,511,737	1,511,737
Остало	0	0	0	(2)	(2)
Стање на дан 31. децембра 2013. године	78.082.442	420.026	93.123,116	(3,240,123)	168,385,461

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01.2013. до 31.12.2013. године

	(у хиљадама динара)		
	АОП	Текућа година	Претходна година
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	10,129,435	8.104.175
1. Продаја и примљени аванси	302	9,822,074	8.069.883
2. Примљене камате из пословних активности	303	91,934	4.199
3. Остали приливи из редовног пословања	304	215,427	30.093
Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	7,793,561	6.990.184
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	3,926,170	3.566.816
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	1,962,740	1.838.908
3. Плаћене камате	308	1,943	12.959
4. Порез на добитак	309	122	705.720
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	1,902,586	865.781
Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311	2,335,874	1.113.991
Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312	0	0
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	471,560	473.801
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314	0	0
2. Продаја немат.улагања, некретнина, постр., опреме и биолошких сред.	315	0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	256,337	251.942
4. Примљене камате из активности инвестирања	317	215,223	221.859
5. Примљене дивиденде	318	0	0
Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	1,369,250	2.438.469
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320	0	0
2. Куповина немат.улагања, некрет., постр., опреме и биолошких сред.	321	1,369,250	2.438.469
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	0	0
Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323	0	0
Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	324	897,690	1.964.668
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	0	789.683
1. Увећање основног капитала	326	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	0	789.683
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328	0	0
Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	102,324	0
1. Откуп сопствених акција и удела	330	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	102,324	0
3. Финансијски лизинг	332	0	0
4. Исплаћене дивиденде	333	0	0
Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334	0	789.683
Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335	102,324	0
СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+313+325)	336	10,600,995	9.367.659
СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305+319+329)	337	9,265,135	9.428.653
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (336-337)	338	1,335,860	0
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337-336)	339	0	60.994
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	379,246	425.100
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	2,622	20.499
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	4,660	5.359
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338-339+340+341-342)	343	1,713,068	379.246

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 „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. Кладово скраћени назив “ХЕ Ђердап” д.о.о., Кладово. До 1. јануара 2006. Године Привредно друштво 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 Привредног друштва је у Кладову, Трг Краља Петра 1.

Упис у Агенцији за привредне регистре

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

Делатност

Претежна делатност Привредног друштва 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 Привредно друштво искључиво производи хидроелектричну енергију.

ХЕ 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 Привредног друштва.

Организациона структура

ХЕ Ђердап је део ЈП ЕПС – Београд, а делови ХЕ Ђердап-а су : ХЕ Ђердап 1, Кладово, ХЕ Ђердап 2, Неготин, Власинске ХЕ – Сурдулица и ХЕ Пирот – Пирот.

Управу Привредног друштва – 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

Генерални директор – представља и заступа ХЕ Ђердап, организује и руководи процесом рада и води пословање Привредног друштва, доноси одлуке и одговара за законитост рада, предлаже Управном одбору основне 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 Привредних друштава у саставу ЕПС-а.

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

Финансијски извештаји Привредног друштва укључују биланс стања на дан 31. децембра 2013. 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.

Финансијски извештаји Привредног друштва „Хидроелектране Ђердап“ за период 01.01.-31.12.2013. године презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013). Привредно друштво, као велико правно лице, у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("ИФРИЦ"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија и који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора и Комитета, у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и ИФРИЦ тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 114/06, 5/07 - исправка, 119/08, 2/10, 101/12 и 118/12), који преузима Законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике одступају од МСФИ у следећим одредбама:

- Према мишљењу Министарства, учешће запослених у добитку евидентира се као смањење нераспоређене добити а не на терет резултата текућег периода, како то захтева МРС 19 „Накнаде запосленима“.
- Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као позитивне или негативне курсне разлике. Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као позитивне или негативне курсне разлике.

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

Привредно друштво је ове неконсолидоване финансијске извештаје саставило на основу и према захтевима закона и прописа Републике Србије где су улагања у зависна друштва у овим финансијским извештајима исказана по набавној вредности умањеној за евентуално обезвређење. Детаљнији приказ финансијског положаја Привредног друштва се може добити увидом у консолидоване финансијске извештаје, које је, у складу са Законом о рачуноводству, Привредно друштво обавезно да састави и да исте достави Агенцији за привредне регистре до 30. априла 2014. године.

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

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

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

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

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

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, ИФРИЦ 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена ИФРИЦ на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене ИФРИЦ 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- ИФРИЦ 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, ИФРИЦ 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне ИФРИЦ 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- ИФРИЦ 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Третирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњењења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- ИФРИЦ 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

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

- На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:
- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и касније допуне (датум ступања на снагу још није утврђен);
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 27 – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године издата у децембру 2013. године резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године издата у децембру 2013. године резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- ИФРИЦ 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године)

2.4. Упоредни подаци

Привредно друштво је као упоредне податке приказало кориговани биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2012. године и кориговани биланс стања на дан 31. децембра 2012.године.

У циљу корекције грешака насталих у ранијим годинама, а у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“, извршене су одређене корекције података презентованих у билансу стања састављеном на дан 31. децембра 2012. године (напомена 5). Друштво је извршило само прерачун позиција билансу стања на дан 31. децембра 2012. године и није предавало кориговане финансијске извештаје Агенцији за привредне регистре Републике Србије.

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 2013. години исказани су по фактурисаној вредности уз искључење пореза на додату вредност. Од 1. јануара 2005. године Друштво врши фактурисање своје производње ЈП Електропривреда Србије по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а.

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

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

а) Текући порез на добитак

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

Порез на добитак у висини од 15% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказану у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа 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 пет година. Порески губици настали пре 1.јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

б) Одложени порез на добитак

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

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примема очекује у периоду када ће се средство реализовати, односно обавеза измирити. На дан 31. децембра 2013. године одложена пореска средства и обавезе обарчунати су по објављеној пореској стопи од 15 %.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез распоређује у оквиру капитала.

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким пореским и општим прописима. Ови порези и доприноси су приказани у оквиру осталих пословних расхода.

3.5. 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.

3.6. Некретнине, постројења, опрема

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.

Након почетног признавања некретнине су исказане у билансу стања по њиховој ревалоризованој односно процењеној вредности, која представља фер (поштену) вредност на датум ревалоризације, умањеној за акумулирану исправку вредности и евентуалне акумулиране губитке због обезвређења. Учесталост вршења ревалоризације зависи од промене правичне вредности у односу на неотписану вредност основних средстава.

Привредно друштво је ради свођења вредности основних средстава исказаних у пословним књигама предузећа на њихову фер вредност ангажовало екстерног проценитеља који је са стањем на дан 01.01.2011. године (претходна процена вршена на дан 01.01.2007. године) извршио процену вредности некретнина, постројења и опреме. Сходно извештају о процени коришћене су тржишне методе процене упоређивањем продајних цена, као и метод амортизоване вредности замене. Привредно друштво је на дан 31.12.2012. вредност основних средстава исказаних у пословним књигама Привредног друштва свело на надокнадиву вредност у складу са МРС 36 – Умањење вредности имовине.

Ако се књиговодствена вредност средства повећа као резултат ревалоризације то повећање се признаје у капиталу, у оквиру позиције ревалоризационе резерве. Међутим, повећање се признаје као приход у билансу успеха до оног износа до којег се сторнира ревалоризационо смањење истог средства, које је претходно признато као расход у билансу успеха. Ако се књиговодствена вредност средства смањи као резултат ревалоризације, то смањење се признаје као расход. Међутим, смањење се признаје и у капиталу до износа постојећих ревалоризационих резерви које се односе на то средство.

Некретнине, постројења и опрема која није била предмет процене, исказани су по набавној вредности и умањене за исправку вредности.

Средства изграђена у сопственој режији исказују се по цени коштања под условом да она не прелази тржишну вредност, и иста се накнадно мере у зависности којој класи средстава припадају.

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 позајмљивања, који се односе на финансирање изградње некретнина, постројења и опреме, не капитализују се, већ се признају као расход у периоду када су настали.

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.

3.7. Нематеријална улагања

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 се не капитализују.

3.8. Амортизација некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе за сваку ставку некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме, утврђен је од стране овлашћеног процењивача за имовину затечену на дан 1. јануара 2011. године.

Амортизација се обрачунава на набавну односно ревалоризовану вредност некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Примењене амортизационе стопе у 2013. години су:

	у %
Грађевински објекти хидроелектрана	1% - 3,33%
Привредно-пословне зграде, осим управних и других зграда за вршење канцеларијских послова, угоститељства и туризма	0,85% - 2,5%
Опрема хидроелектрана	1,01 - 10%
Транспортна средства, осим поменутих	2% - 2,5%
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	2,22% - 3,33%

Набавна вредност земљишта, која укључује и трошкове демонтаже, уклањања и обнове, призната као посебно средство, амортизује се током периода у ком су стечене користи настајањем ових издатака.

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

3.9. Умањење вредности

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

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

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

На дан 31. децембра 2013. године Привредно друштво је свело књиговодствену вредност сталних средстава на надокнадиву вредност.

3.10. Залихе

Залихе обухватају сировине и материјал (основни и помоћни), резервне делове, алат и ситан инвентар 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. Залихе недовршене производње и готових производа одмеравају се по цени коштања, односно нето продајној цени, ако је нижа. Цена коштања обухвата трошкове који се директно односе на јединице производње и индиректне (фиксне и варијабилне) трошкове који настају при превози материјала у готове производе. Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене неопходне трошкове продаје.

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

Алат и ситан инвентар отписују се једнократно приликом стављања у употребу.

Исправка вредности залиха се врши терећењем осталих расхода у случајевима када се оцени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност, односно по основу документованих смањења употребне вредности залиха.

3.11. Финансијски инструменти

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

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

а) Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу других правних лица обухватају се по методи набавне вредности.

б) Остали дугорочни пласмани

Остали дугорочни пласмани 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.

в) Краткорочна потраживања

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје, и друга потраживања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

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 Друштва мере се по амортизованој вредности.

г) *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, Друштво је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2014. 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.

д) *Готовина и еквиваленти готовине*

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

ђ) *Финансијске обавезе*

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (краткорочне кредите и остале краткорочне финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања и из специфичних послова и остале обавезе.

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

3.12. Капитал

Капитал Друштва обухвата уделе друштва са ограниченом одговорношћу, остали капитал, акумулирани губитак и нераспорешени добитак.

3.13. Резервисања

а) *Резервисања за судске спорове*

Резервисање је обавеза која је неизвесна у погледу рока и износа. Друштво 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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

- када износ обавезе може поуздано да се процени.

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

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

б) Бенефиције запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да уплаћује доприносе државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

У складу са Законом о раду (Службени гласник РС бр. 24 од 15. марта 2005. године и 61/05) и Посебним колективним уговором о раду за ЈП „Електропривреда Србије“, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини три просечне бруто зараде остварене у Републици Србије у месецу који претходи месецу у којем се исплаћује отпремнина, с тим да тако исплаћена отпремнина не може бити нижа од једне и по просечне зараде по запосленом у Друштву у месецу који претходи месецу исплате отпремнине, односно једне и по просечне зараде у привреди Републике Србије у месецу који претходи месецу исплате отпремнине, ако је то за запосленог повољније.

Поред тога, Друштво је у обавези да исплати јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од једне просечне зараде послодавца за десет година непрекидног рада, две плате за двадесет година и три плате за тридесет година. Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмеравањем које се врши на дан биланса стања.

Друштво је извршило актуарски обрачун садашње вредности будућих обавеза за отпремнине и јубиларне награде у складу са МРС 19: „Накнаде запосленима“ и формирало одговарајућа резервисања по том основу

3.14. Накнаде запосленима

Порези и доприноси за обезбеђење социјалне сигурности запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да уплаћује доприносе државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

3.15. Обелодањивање односа са повезаним странама

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

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

Друштво пружа услуге повезаним странама и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између друштва и повезаних страна регулисани су на основу уговора.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване 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.

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

4.1. Амортизација и амортизационе стопе

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

4.2. Резервисања за судске спорове

Резервисања су значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан се измири потенцијална обавеза. С обзиром да је Друштво тужена и тужбена страна у више судских спорова, извршено је одговарајуће резервисање у износу процењене вредности спорова (напомена 36). На дан 31. децембра 2013. године, резервисања по наведеној основи исказана су у износу од 301,711 хиљада динара.

Међутим, иако Друштво поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

4.3. Исправка вредности потраживања краткорочних пласмана

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

4.4. Фер вредност финансијских инструмената

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајније разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у половним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности.

Процене су руководства, у датим околностима, да је књиговодствена вредност финансијских инструмената једнака њиховој фер вредности, те да је као таква најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

а) Ефекти корекција на нето добитку за пословну 2012. годину и нераспоређеном добитку на дан 31. децембра 2012. године:

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

(у хиљадама динара)

1. јануар – 31.децембар 2012.

	<u>Нето губитак</u>
Нето губитак, претходно	18.086.330
<i>Корекције у периоду од 1. јануара до 31.децембра 2012.године:</i>	
- некретнине постројења и опрема	30,574
- обавезе из пословања	29,464
- обавезе по основу одложених пореза	(2,384)
<i>Укупно корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012.године</i>	<i>(57,654)</i>
Нето губитак, кориговано	18.143.984

Корекције су извршене по попису приликом извештаја пописне комисије за инвестиције када су кориговане инвестиције и извршено усаглашење са стварним стањем на терену. Остале корекције настале су због корекције обавезе према ЕПС-у из интерних односа фактурисањем обавеза из 2012.г по допису бр 414/13.02.2013 а извршеним у складу са налогом ДРИ.

б) Ефекти корекција на билансу стања на дан 31. децембра 2012. године

(у хиљадама динара)

	Извештајни подаци на дан 31.децембра 2012.	Корекције и реклаификације на дан 01.01.2013. године	Коригован на дан 01.01.2013. године
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	8,888	0	8,888
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	173,760,618	(30,574)	173,730,044
Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему	42,612	0	42,612
Учешћа у капиталу	48	0	48
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,932,075	0	1,932,077
	<u>175,744,241</u>	<u>(30,574)</u>	<u>175,713,669</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

Обртна имовина

Залихе	913,866	(1)	913,867
Аванси за залихе	108,348	0	108,348
Потраживања	16,365,283	0	16,365,281
Потраживања за више плаћен порез на добитак	158,185	0	158,185
Краткорочни финансијски пласмани	481,167	0	481,167
Готовински еквиваленти и готовина	379,246	0	379,246
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	176,421	5,540	181,961
	<u>18,582,516</u>	<u>5,539</u>	<u>18,588,055</u>
Укупна актива	<u>194,326,757</u>	<u>(25,035)</u>	<u>194,301,724</u>

Ванбилансна актива

655,137	0	655,137
---------	---	---------

ПАСИВА

Капитал

Удели друштва са ограниченом одговорношћу	78,082,442	0	78,082,442
Остали капитал	420,026	0	420,026
Неуплаћени уписани капитал	0	0	0
Ревалоризационе резерве	93,316,134	0	93,316,134
Нераспоређени добитак	2,996,167	0	2,996,169
Акумулирани губитак	(7,883,393)	(57,654)	(7,941,048)
	<u>166,931,376</u>	<u>(57,654)</u>	<u>166,873,723</u>

Дугорочна резервисања

517,105	0	517,105
---------	---	---------

Дугорочне обавезе

Остале дугорочне обавезе	39,155	0	39,155
	<u>39,155</u>	<u>0</u>	<u>39,155</u>

Краткорочне обавезе

Краткорочне финансијске обавезе	206,690	0	206,690
Обавезе из пословања	1,592,565	0	1,592,565
Остале краткорочне обавезе	5,340,099	35,004	5,375,103
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	623,970	0	623,970
Обавезе по основу пореза на добитак	0	0	0
	<u>7,763,324</u>	<u>35,004</u>	<u>7,798,328</u>

Одложене пореске обавезе

19,075,797	(2,384)	19,073,413
------------	---------	------------

Укупна пасива

<u>194,326,757</u>	<u>(25,034)</u>	<u>194,301,724</u>
--------------------	-----------------	--------------------

Ванбилансна пасива

655,137	0	655,137
---------	---	---------

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

в) Ефекти корекција на билансу успеха за годину која се завршава на дан 31. децембар 2012. године

	За годину која се завршава 31. децембра 2012 – пре корекције /реклаификације	Корекције/ реклаификације	(у хиљадама динара) За годину која се завршава 31. децембра 2012 – након корекције /реклаификације
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	8,587,910	0	8,587,910
Приходи од активирања учинака и робе	158,227	0	158,227
Остали пословни приходи	43,341	0	43,341
	<u>8,789,478</u>	<u>0</u>	<u>8,789,478</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	(597,679)	0	(597,679)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(1,825,348)	0	(1,825,348)
Трошкови амортизације и резервисања	(4,193,442)	0	(4,193,442)
Остали пословни расходи	(2,844,771)	(29,464)	(2,874,235)
	<u>(9,461,240)</u>	<u>(29,464)</u>	<u>(9,490,704)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	(671,762)	(29,464)	(701,226)
Финансијски приходи	349,234	0	349,234
Финансијски расходи	(350,766)	0	(350,766)
Остали приходи	36,213	0	36,213
Остали расходи	(1,333,576)	0	(1,333,576)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(1,970,657)	(29,464)	(2,000,121)
Порез на добитак	4,966,824	0	4,966,824
Одложени порески приходи/(расходи) периода	4,974,635	0	4,974,635
Порез на добитак	(7,811)	0	(7,811)
НЕТО ДОБИТАК	<u>2,996,167</u>	<u>(29,464)</u>	<u>2,966,703</u>

6. Приходи од продаје

	(у хиљадама динара)	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013 године	За годину која се завршава 31. децембра 2012 године
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
-приходи од продаје електричне енергије	6,754,396	8.578.883
-приходи од коришћења ЕЕ капацитета за производњу електричне енергије	3,461,150	0
Приходи од услуга	319	9.027
	10,215,865	8.587.910

7. Приходи од активирања учинака и робе

Приходи од активирања учинака и робе исказани у билансу успеха за пословну 2013. годину у износу од 151,660 хиљада динара највећим делом у износу од 148.973 хиљада динара, се односе на капитализацију трошкова рада радника Друштва на ревитализацији Агрегата 4 и 5 сходно допуни 8 и 9 основног уговора о ревитализацији.

8. Остали пословни приходи

	(у хиљадама динара)	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013 године	За годину која се завршава 31. децембра 2012 године
Приходи од донација	1,796	3.304
Приход од наплате штета од осигурања	14,731	30.171
Приходи од закупнина	8,370	6.385
Остали пословни приходи	4,544	3.001
Приход по основу наплате тендерске документације	77	480
	29,518	43.341

9. Трошкови материјала

	(у хиљадама динара)	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013 године	За годину која се завршава 31. децембра 2012 године
Трошкови испоручене електричне енергије од ПД у саставу ЕПС-а	462,464	315.326
Материјал за одржавање и резервни делови	101,541	146.929
Деривати нафте	44989	48.124
Ситан инвентар и ауто гуме	16,887	41.243
ХТЗ опрема	10,460	10.775
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	23,007	35.282
	659,348	597.679

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

10. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

	За годину која се завршава 31. децембра 2013 године	(у хиљадама динара) За годину која се завршава 31. децембра 2012 године
Бруто зараде	1,521,286	1.445.853
Доприноси на зараде на терет послодавца	279,783	281.156
Трошкови превоза запослених	22,142	20.668
Дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	30,624	42.510
Трошкови накнада трећим лицима по уговорима и одлукама УО	14,384	12.580
Стипендије и кредити	23,112	16.103
Помоћ запосленима	5,275	4.291
Остали лични расходи	2.368	2.187
	1.898,974	1.825.348

11. Трошкови амортизације и резервисања

	За годину која се завршава 31. децембра 2013 године	(у хиљадама динара) За годину која се завршава 31. децембра 2012 године
Трошкови амортизације		
- некретнине, постројења, опрема	3,342,405	3.954.512
- нематеријална улагања	5,680	3.749
Трошкови резервисања:		
- за бенефиције за запослене	47,511	35.181
- за судске спорове	127,381	200.000
	3,522,977	4.193.442

Друштво је на дан 31.12.2012. вредност основних средстава исказаних у пословним књигама Друштва свело на надокнадиву вредност у складу са МРС 36 – Умањење вредности имовине. У складу са тим у истом односу обезвређења променила се и амортизација.

12. Остали пословни расходи

	За годину која се завршава 31. децембра 2013 године	(у хиљадама динара) За годину која се завршава 31. децембра 2012 године
Трошкови премија осигурања	136,914	157,801
Трошкови накнада за коришћење вода	558,514	501.624
Трошкови накнада за коришћење обала у пословне сврхе	0	2
Трошкови накнада за заштиту и коришћење шума	0	3.994

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	67,139	62.136
Трошкови накнада за загађење животне средине	45,859	37.841
Трошкови пореза на имовину	77,919	102.285
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	104,522	129.340
Царине на увезену електричну енергију	1	764
Трошкови услуга одржавања у оквиру повезаних правних лица	1,083	4
Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а	1,020,257	1.174.151
Трошкови ПТТ услуга	16,659	16.989
Трошкови транспортних услуга	5,523	7.358
Трошкови закупнина	1,228	4.306
Трошкови комуналних услуга	23,074	27.325
Трошкови услуга студентских и омладинских организација	0	2.306
Трошкови репрезентације	19,152	26.977
Трошкови платног промета и банкарских услуга	6,884	10.837
Трошкови осталих производних услуга	8,309	18.658
Трошкови услуга разних испитивања, анализа, израда техничке и пројектне документације, елабората и пројектата (ТЕНТ, ТЕ КО Костолац, Панонске, Електровојводина, ЕДБ, Југоисток)	118,332	103.057
Услуге обезбеђења, заштите објеката и заштита на раду (Костолац, Панонске, Електровојводина, Колубара Метал)	113,060	113.333
Трошкови осталих непроизводних услуга	222,083	287.972
Трошкови осталих непроизводних услуга од ПД у саставу ЕПС	41	0
Трошкови претплате на стручне публикације	4,242	3.999
Судски трошкови	2,135	2.781
Остали нематеријални трошкови	2,274	4.801
Остали нематеријални трошкови од ПД у саставу ЕПС	1	1.995
Реклама, сајмови и пропаганда	4,940	9.428
Заштита на раду	429	2.875
Стручно образовање	6,772	8.212
Трошкови здравствених услуга	8,263	13.618
Одржавање информационог система	9,239	7.032
Трошкови чланарина	16,156	860
Научно истраживачки рад	170	29.464
Накнаде за коришћење минералних сировина	46	110
	2,601,220	2.874.235

13. Финансијски приходи

	(у хиљадама динара)	
	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	31. децембра 2013 године	31. децембра 2012 године
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а:		
-приходи од камата	215,233	221.859
-позитивне курсне разлике	226,852	0
Финансијски приходи ван ЕПС-а:		
Приходи од камата:		
-остали приходи од камата (по свим преосталим основама)	107,304	17.259
Позитивне курсне разлике	7,271	109.812
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	126	0
Остали финансијски приходи	440	304

557,226	349.234
----------------	----------------

Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а исказани у пословној 2013 . години у износу од 215,233 хиљада динара односе се на приходе по основу обрачунате камате на износ репрограмираних краткорочних потраживања, насталих у интерним односима са ЈП ЕПС са стањем на дан 31.децембар 2004. године. У складу са Споразумом о начину извршења обавеза међусобних потраживања и обавеза од 23. Новембра 2005. Године каматна стопа се обрачунава у висини есконтне стопе НБС на годишњем нивоу.

Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а исказани у пословној 2013.години у износу од 226,852 хиљада динара највећим делом се односе на реализоване курсне разлике по основу набавке опреме а у вези са ревитализацијом Агрегата 4 ,5 и 6

14. Финансијски расходи

	(у хиљадама динара)	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013 године	За годину која се завршава 31. децембра 2012 године
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а:		
-расходи камата	822	795
-негативне курсне разлике	0	309.624
Финансијски расходи ван ЕПС-а:		
-остали расходи од камата(по свим основама)	948	22.794
Негативне курсне разлике	14,039	15.324
Расходи камата за неблагоприятно плаћене јавне приходе	28,783	2.212
Остало финансијски расходи	19	17
	44,611	350.766

15. Остали приходи

	(у хиљадама динара)	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013 године	За годину која се завршава 31. децембра 2012 године
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	10	2.906
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	101	0
Приходи од смањења обавеза	6,829	0
Вишкови	776	5.127
Остали приходи	68,661	21.604
Наплата и умањење исправке вредности:		
- датих аванса за залихе	5,293	4.156
- потраживања од купаца	451	2.420
Приходи од уговорене заштите од ризика	3,304	0
	85,425	36.213

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

16. Остали расходи

	(у хиљадама динара)	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013 године	За годину која се завршава 31. децембра 2012 године
Губици од расходовања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	271,870	434.083
Губици по основу отписа		
- краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца	102	0
- осталих средстава	0	420
Губици од расходовања залиха	14	739
Мањкови	586	6.554
Трошкови спонзорства и донаторства	5,890	1.633
Остали расходи	67,193	32.398
Обезвређење		
- аванса	7,088	8.291
- некретнина, постројења и опреме	0	846.440
- осталих потраживања	0	3.018
	352,743	1.333.576

17. Порез на добитак

а) Компоненте пореза на добитак

	јануар - децембар 2013	јануар - децембар 2012
Текући порез – порески расход периода	(234,451)	(7.811)
Одложени порез – одложени порески приходи/(расходи)	(226,726)	4.974.635
	(461,177)	4.966.824

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	јануар - децембар 2013	јануар - децембар 2012
Добитак/(губитак) пре опорезивања	1.972.914	(2,000,121)
Усклађивање расхода непризнатих у пореском билансу (трајне разлике)	685,314	1.462.814
Усклађивање расхода по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе (привремене разлике)	(325,378)	661.411
Опорезив добитак/(губитак)(5+6+7)	2,332,850	124,085
Износ опорезивог добитка за који нису постојали одбитни порески губици ранијих година	2,332,850	124,085
Капитални добитак/(губитак)	0	2.666
Пореска основица (6+8)	2,332,850	126,751
Обрачунати порез 15%	349,927	12,675
Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	115,476	4,864
Обрачунати порез по умањењу	234,451	7.811

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

Одложени порез – одложени порески приходи/(расходи)	226,726	(4.974.635)
Укупан порески приход/расход	<u>461,177</u>	<u>(4.966.824)</u>

в) Одложена пореска средства и обавезе

	на дан 31.децембар 2013.	на дан 01.јануар 2013.
в1)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме чија се вредност систематски отписује на временској основи исказана финансијским извештајима	167,353,059	164.146.669
в2)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме призната у складу са пореским прописима	<u>38,685,466</u>	<u>36.990.585</u>
Опорезива привремена разлика (в1-в2-в3)	<u>128,667,593</u>	<u>127,156,084</u>
Одложени порез	19,300,139	19,073,413

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2013. године у износу од 19,300,139 хиљада динара (31. децембра 2012.г 19,073,413 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. У току 2012 године због повећања стопе пореза на добит са 10 на 15 % од 2013 године извршено је накнадно укидање ревалоризационих резерви у корист одложених пореза за 5%.

Одложена пореска средства у ванбилансној евиденцији се односе на:

Одложена пореска средстава по основу пореског кредита за улагања у основна средства	<u>421,951</u>	<u>429.686</u>
---	----------------	----------------

18. Некретнине, постројења и опрема и Нематеријална улагања

(у хиљадама динара)

	Земљиште шуме и вишегодишњи засади	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми	Укупно	Нематеријална улагања
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2012. године, пре корекција	1.471.256	168.306.959	93.492.915	7.448.141	270.719.271	38.581
Корекције почетног стања	0	0	0	(10.740)	10.740	-
Стање 1. јануара 2012. године, након корекција	1.471.256	168.306.959	93.492.915	7.437.401	270.708.531	38.581
Набавке у току године	0	150.135	615.419	2.796.843	3.562.397	5.376
Активирање средстава у припреми	39.194	430.675	961.497	(1.431.365)	1	-
Инвестиције у сопственој режији	0	0	0	148.973	148.973	-
Ефекти процене земљишта и основних средстава у припреми	(211.934)	0	0	0	(211.934)	-
Продаја	0	(895)	(25.677)	0	(26.572)	-
Отписи (расход)	0	0	(755.503)	0	(755.503)	(25)
Преноси трећим лицима	0	0	(1.015)	0	(1.015)	-
Мањкови	0	0	(1.382)	0	(1.382)	-
Стање 31.децембра 2012. године, након корекција	1.298.516	168.886.874	94.286.254	8.951.852	273.423.496	43.932

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

Набавна вредност								
Стање 1. јануара 2013. године, пре корекција	1,298,516	168,886,874	94,286,254	8,951,852	273,423,496	43,932		
Корекције почетног стања	0	0	0	(14,679)	(14,679)	0		
Стање 1. јануара 2013. године, након корекција	1,298,516	168,886,874	94,286,254	8,937,173	273,408,817	43,932		
Набавке у току године	0	5,740	294,298	2,063,678	2,363,716	12,390		
Активирање средстава у припреми	3,354	439,336	6,006,479	(6,449,169)	1	0		
Преноси	0	0	0	(66,971)	(66,971)	0		
Инвестиције у сопственој режији	0	0	0	151,660	151,660	0		
Донације	0	0	775	0	775	0		
Продаја	0	0	(205)	0	(205)	0		
Отписи (расход)	0	0	(417,117)	0	(417,117)	0		
Преноси трећим лицима	0	0	(50)	0	(50)	0		
Вишкови	0	0	968	0	968	0		
Мањкови	0	0	(160)	0	(160)	0		
Стање 31.децембра 2013. године, након корекција	1,301,870	169,331,950	100,171,242	4,636,371	275,441,433	56,322		

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2013

Исправка вредности									
Стање 1. јануара 2012. године, пре корекција	205,019	35,529,818	22,679,547	318,201	58,732,585	34,613			
Корекције почетног стања	0	0	0	0	0	(3,318)			
Стање 1. јануара 2012. године, након корекција	205,019	35,529,818	22,679,547	318,201	58,732,585	31,295			
Амортизација текуће године	7,712	2,093,859	1,852,941	0	3,954,512	3,749			
Умањење вредности услед процене	10,722	24,411,894	12,903,174	0	37,325,790	0			
Продаја	0	(525)	(25,313)	0	(25,838)	0			
Отуђења и расхоровања	0	0	(327,704)	0	(327,704)	0			
Мањкови	0	0	(83)	0	(83)	0			
Преноси трећим лицима	0	0	(974)	0	(974)	0			
Остале промене	0	(60)	4,649	0	(4,589)	0			
Стање 31. децембра 2012. године, након корекција	223,453	62,034,986	37,086,237	318,201	99,662,877	35,044			

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембра 2013

Исправка вредности									
Стање 1. јануара 2013. године, пре корекција	223,454	62,034,986	37,086,237	318,201	99,662,878	35,044			
Корекције почетног стања	0	0	15,892	0	15,892	0			
Стање 1. јануара 2013. године, након корекција	223,454	62,034,986	37,102,129	318,201	99,678,770	35,044			
Амортизација текуће године	7.896	1,714,875	1,619,634	0	3,342,405	5,680			
Донације	0	0	(50)	0	(50)	0			
Продаја	0	0	(205)	0	(205)	0			
Отуђења и расходовања	0	0	(212,297)	0	(212,297)	0			
Мањкови	0	0	(160)	0	(160)	0			
Остале промене	0	0	692	0	692	0			
Стање 31. децембра 2013. године, након корекција	231,350	63,749,861	38,509,743	318,201	102,809,155	40,724			
Садашња вредност									
31. децембра 2012. године	1.075.063	106.851.888	57.200.017	8.633.651	173.760.619	8.888			
Стање 1. јануара 2012. године, пре корекција	1.266.237	132.777.141	70.813.368	7.129.940	211.986.686	3.968			
Стање 1. јануара 2012. године, након корекција	1.266.237	132.777.141	70.813.368	7.119.200	211.975.946	7.286			
Садашња вредност									
31. децембра 2013. године	1,070,520	105,582,089	61,661,499	4,318,170	172,632,278	15,598			
Стање 1. јануара 2013. године, пре корекција	1,075,062	106,851,888	57,200,017	8,633,651	173,760,618	8,888			
Стање 1. јануара 2013. године, након корекција	1,075,062	106,851,888	57,184,125	8,618,972	173,730,047	8,888			

Основна средства у припреми и аванси исказани са станјем на дан 31.12.2013 . године у износу од 4,636,371 хиљада динара највећим делом се односи на улагања у ревитализацију агрегата 4 и 5. Привредно друштво је извршило исправку у складу са MPC-36 за пројекте започете у ранијим годинама а који током предходних година нису имали напредак у реализацији у износу од 318.200 хиљада динара.

19. Учешћа у капиталу

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01.јануар 2013.
Учешћа у капиталу банака у земљи:		
- остало	48	48
Учешћа у капиталу других правних лица:		
Укупно учешћа у капиталу	48	48

20. Остали дугорочни финансијски пласмани

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01.јануар 2013
Дугорочна потраживања од ПД у саставу ЕПС		
- по основу репрограмираних потраживања за испоручену електричну енергију	1,646,242	1.902.799
Дати дугорочни кредити	448	601
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	13,224	15.930
- по основу стамбених кредита	12,029	12.747
Укупно остали дугорочни финансијски пласмани	1,671,943	1.932.077

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а која на дан 31. децембар 2013. године износе 1,646,242 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 2013. године износе 25,253 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.

21. Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01.јануар 2013
Дати аванси за некретнине, постројења и опрему	59,763	42.612

22. Залихе

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01. јануар 2013.
Материјал	611,159	547.300
Резервни делови	456,903	433.341
Алат и инвентар	372,768	371.541
Укупно залихе	1.440,831	1.352.182
Исправка вредности залиха	(448,454)	(438.315)
	992,377	913.867

23. Аванси за залихе

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01. јануар 2013.
Дати аванси за залихе	91,670	142.099
Исправка вредности датих аванса за залихе	(34,754)	(33.751)
	56,916	108.348

24. Потраживања

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01. јануар 2013
Потраживања од купаца:		
Купци у земљи		
- ПД у саставу ЕПС-а	18,497,110	16.322.541
- потраживања од купаца за услуге	577	213
- остала повезана правна лица	370	370
- остала правна лица (банке и камата за испоручену топлотну енергију и технолошку пару)	3,170	136
Остала потраживања од купаца у земљи	27.491	27.281
Купци у иностранству	20.069	20.705
Потраживања по основу осигурања штете	78	83
Потраживања од запослених	26,775	28.348
Потраживања од буџетских корисника и претплаћени порези и доприноси	818	4.317
Остала потраживања	10,443	7.250
Укупно потраживања	18,586,901	16.411.244
Исправка вредности:		
Купци у земљи		
- потраживања од купаца за услуге	(213)	(213)
- остала повезана правна лица	(370)	(370)
- осталих потраживања од купаца у земљи	(24.226)	(24.675)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

Купци у иностранству	(20.069)	(20.705)
Укупно исправка вредности потраживања	(44,878)	(45.963)
	18,542,023	16.365.281

Укупна потраживања Друштва односе се највећим делом (99%) на потраживања од ЈП ЕПС-а и у потпуности су усаглашена међусобним записником на дан 31.12.2013. године.

25. Краткорочни финансијски пласмани

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01.јануар 2013.
Краткорочни кредити и пласмани у оквиру ЕПС-а	256.557	256.557
Остали краткорочни финансијски пласмани	326,934	224.610
	583,491	481.167

26. Готовински еквиваленти и готовина

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01.јануар 2013
Текући рачуни:		
- у динарима	527,031	27.050
- у страној валути	205,767	83.596
Депозити за покрића по акредитивима	69,125	257.120
Благајна и остала новчана средства	11,145	11.480
Издвојена новчана средства	900,000	0
Укупно готовина и готовински еквиваленти	1,713,068	379.246

Издвојена новчана средства исказана на дан 31. децембра 2013. године у износу од 900,000 хиљада динара, односе се на орочена слободна средства на период до 90 дана.

27. Порез на додату вредност и активна временска разграничења

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01.јануар 2013
Разграничени порез на додату вредност	38,750	175,359
Остала активна временска разграничења	11,562	6.602
	50,312	181,961

28. Дугорочна резервисања

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01. јануар 2013
Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало)	306,448	305.228
Резервисања за судске спорове	300,000	209.622
Остала дугорочна резервисања	1,711	2.255
	608,159	517.105

29. Кретање на резервисањима

	У периоду од 31. јануара до 31. децембра 2013.г	У периоду од 31. јануара до 31. децембра 2013.г
Стање на почетку године	517,105	408.836
Нова резервисања	174,892	235.181
Искоришћена резервисања током године	(83,838)	(126.912)
Стање на крају године	608,159	517.105

Дугорочна резервисања за бенефиције запослених исказна на да 31.12.2013 године у износу од 608,159 хиљада динара се односе на резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених на основу извештаја овлашћеног актуара у складу са захтевима МРС 19 «бенефиције запослених». Наведени износ обухвата резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда у складу са колективним уговором уз претпоставку да ће вредност зарада расти по стопи од 1.5% уз дисконтни фактор 7,18% годишње.

30. 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 2013. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

31. Остале дугорочне обавезе

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01.јануар 2013
Дугорочне обавезе ЈП ЕПС према повезаним правним лицима	25,423	26.818
Репрограмиране обавезе:	11,569	21.299
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода		
- по основу главнице	4,092	7.185
- по основу камате	7,477	14.114
Текућа доспећа:	(4,855)	(8.962)
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода		
- по основу главнице	(3,863)	(6.358)
- по основу камате	(992)	(2.604)
	32,137	39.155

Обавезе у оквиру ЕПС-а исказане, са стањем на дан 31. децембра 2013. године, у укупном износу од 25,423 хиљада динара у целости се односе на дугорочне обавезе настале у складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године који се ближе уређују услови, начин и рокови измиривања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза, које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембар 2004. године. Обавезе се измирују са роком доспећа од 10 година, уз грејс период од годину дана и каматном стопом у висини референтне каматне стопе Народне Банке Србије на годишњем нивоу.

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода на дан 31. децембар 2005. године, у укупном износу од 85,909 хиљада динара (31. децембра 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 ануитети 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 Привредно друштво своје пореске обавезе не буде извршило у складу са Одлуком Владе Републике Србије.

32. Краткорочне финансијске обавезе

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембар 2013	на дан 01.јануар 2013
Обавезе у иностраној валути		
Део дугорочних кредита и зајмова у иностраној валути који доспева до једне - ПД у саставу ЕПС-а	1,401	988
Обавезе у динарима		
Краткорочни кредити у земљи	0	196.740
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	4,855	8.962
	6,256	206.690

33. Обавезе из пословања

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01.јануар 2013.
Примљени аванси	4,522	2.320
Добављачи:		
а)ПД у саставу ЕПС-а:		
- испоручена електрична енергија	30,966	18.449
- остале специфичне обавезе у оквиру ЕПС-а	21,523	652.007
г)у земљи	489,911	844.783
д)у иностранству	28	74.987
Остале обавезе из пословања	160	19
	547,110	1.592.565

34. Остале краткорочне обавезе

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01.јануар 2013
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	58,722	50.897
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	38,795	33.679
Обавезе према физичким лицима	1,141	0
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања - ПД у саставу ЕПС-а	396	188
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	30,146	2.338
Остале обавезе у саставу ЕПС-а	6,489,038	5.280,819
Остале обавезе	5,638	7.182
	6,623,876	5.375,103

Остале краткорочне обавезе исказане на дан 31.12.2013 године највећим делом у износу од 6,489,038 се односе на обавезе према матичном предузећу ЈП „Електропривреда „Србије а по основу Уговора од предузећа Енергомасин Exsport Silovie Masini Москва за ревитализацију хидроелектране Ђердап 1.

35. Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01.јануар 2013.
Разграничени порез на додату вредност	104,695	76.399
Обрачуната обавеза за плаћање ПДВ по пореској пријави	62,674	84.871
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	307,134	350.761

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

Накнаде за заштиту животне средине	11,198	5,833
Остали јавни приходи	13,060	21.378
Одложени приходи по основу примљених донација	98,060	84.728
	596,821	623.970

Друштво није успело на дан 31.12.2013.г да изврши усаглашење обавеза са следећим пословним партнерима:

- ЈП Национални парк Ђердап у износу од 51,880 хиљада динара по основу накнаде за заштиту и унапређење животне средине – судски спор бр: 5.П683/11;
- ЈП за грађевинско земљиште и путеве Мајданпек у износу од 5,833 хиљада динара по основу накнаде за коришћење грађевинског земљишта;
- Општинска управа општине Смедерево у износу од 6,285 хиљада динара по основу пореза на имовину – судски спор
- Градски завод за вештачења Београд у износу од 3,008 хиљада динара по основу нефактурисаних уплата за услуге вештачења по налогу суда.

36. Ванбилансна актива и пасива

	(у хиљадама динара)	
	на дан 31. децембра 2013	на дан 01.јануар 2013.
Отписана учешћа у капиталу	30.605	30.706
Одложена пореска средства	421,951	429.687
Остала ванбилансна актива	194.744	194.744
	647,300	655.137

37. Потенцијалне обавезе

Судски спорови

На дан 31. децембра 2013. године, према проценама руководства Привредног друштва, износ судских спорова у току, које правна и физичка лица воде против Друштва износи 725,013 хиљада динара. Наведени износ не укључује одређене спорове 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. Привредно друштво је на дан 31. децембра 2012. године извршило резервисање по основу судских спорова у укупном износу од 200.000 динара динара. На дан 31. децембар 2013.г додатно је резервисано 127.381 хиљада динара.

Нето потраживања од Технодунава, Кладово која по различитим основама на дан 31. децембра 2008. године износе 32,195 хиљада динара су предмет спора пред Трговинским судом у Зајечару. Спор се води по основу непризнатих потраживања Привредног друштва за извоз електричне енергије у Румунију, као и по основу извозничких провизија, за које је Технодунав, Кладово задужио Привредно друштво. 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 Привредног друштва из пословних односа са Технодунав, Кладово.

Остале потенцијалне обавезе

Остале потенцијалне обавезе се односе на обавезе по основу заштите животне средине, штетних дејстава акумулације и других потенцијалних обавеза везаних за изградњу хидроелектране. Друштво припрема годишње и средњерочне планове за извршење наведених потенцијалних обавеза, али претходна искуства показују да није могуће са сигурношћу предвидети износ обавезе, те стога није извршено резервисање у финансијским извештајима.

Порески ризици

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

38. Финансијски инструменти и циљеви управљања ризицима

38.1 Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

Категорије финансијских инструмената:

	(У хиљадама динара)	
	<u>31. децембра 2013 године</u>	<u>1. јануар 2013</u>
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу	48	48
Дугорочни финансијски пласмани	1,671,943	1.932.077
Потраживања од купаца	18,500,739	16.322.781
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	583,491	481.167
Остала потраживања	6,034	950
Готовина и готовински еквиваленти	1,713,068	379.246
	<u>22,475,323</u>	<u>19.116.269</u>
Финансијске обавезе		
Остале дугорочне обавезе	32,137	39.155
Обавезе према добављачима	520,905	938.219
Остале обавезе	6,546,786	5.936.849
Краткорочни кредити	0	196.740
Текућа доспећа дугорочних кредита	1,401	988
Краткорочне финансијске обавезе	4,855	8.962
	<u>7,106,084</u>	<u>7,120,913</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

ПД „ХЕ Ђердап,, д.о.о. је на дан 31.12.2013. обелоданило нето финансијска средства у висини од 15,369,250 хиљада динара. Овако висока нето финансијска средства последица су потраживања од ЈП ЕПС-а по основу репрограма и редовних потраживања за испоручену електричну енергију.

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

38.2 Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући остале дугорочне обавезе образложене у напомени 31, дугорочних и краткорочних пласмана, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве и акумулирани добитак.

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

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

	(У хиљадама динара)	
	31. децембра 2013 године	1. јануар 2013
а)Задуженост:		
Дугорочни кредити	38,393	245.845
Остале дугорочне обавезе	0	0
Краткорочне финансијске обавезе	32,137	39.155
Готовина и готовински еквиваленти	6,256	206.690
	1,713,068	379.246
Нето задуженост	-1,674,675	-133.401
б)Капитал	168,385,461	166,873,723
Рацио укупног дуговања према капиталу	-0,01	0,00

Екстерни извори финансирања на дан 31.12.2013. учествују у капиталу са 0% на дан 31.12.2012. 31.12.2011 и 31.12.2010. године.

38.3 Циљеви управљања финансијским ризицима

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

38.4 Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

Изоженост тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајних промена у изложености тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

а) Девизни ризик

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

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

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

	(у валути)			
	СРЕДСТВА		ОБАВЕЗЕ	
	31. децембра 2013 године	1. јануар 2013	31. децембра 2013 године	1. јануар 2013
EUR	1,814,784	2.444,333	86,433	659.416
SEK	565	1.208	-	-
CHF	82,798	82.498	-	-
GBP	395	395	-	-
USD	1,403,344	1,260,656	78,172,821	67,011,918

(у хиљадама динара)				
EUR	208,051	277,965	9,909	74.988
SEK	7	16	-	-
CHF	7,746	7.771	-	-
GBP	54	55	-	-
USD	116,657	108,639	6,498,366	5.744,839
	<u>332,515</u>	<u>394,446</u>	<u>6,508,275</u>	<u>5.849,827</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR), америчког долара (USD), швајцарског франка (CHF), шведске круне (SEK) и британске фунте (GBP). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваним променама у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода када динар девалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају девалвације динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	(у хиљадама динара)	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
EUR	19,814	20,298
CHF	775	777
USD	(638,171)	(566,620)
SEK	2	2
GBP	5	5
Резултат текућег периода	<u>(617,576)</u>	<u>(545,538)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама повећала се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног пораста обавеза исказаних у доларима које се највећим делом односи на повећање обавеза из пословања.

Привредно друштво је изложено девизном ризику у односу на флукуације курса валута страних валута, и то тако да слабљење динара за сваких 10% доводи до губитка од 617,576 хиљаде динара у 2013. и 545,538 хиљада динара у 2012 години, што је, у обе године -0,4% и -0,3% од капитала, и обрнуто у случају јачања динара.

	слабљење динара у односу на валуту		јачање динара у односу на валуту	
	31. децембра 2013 године	1. јануар 2013	31. децембра 2013 године	1. јануар 2013
Резултат текућег периода	(617,576)	(545,538)	617,576	545,538
Капитал	168,385,461	166.873,723	168,385,461	166.873,723
	<u>167,767,885</u>	<u>166.328,185</u>	<u>169,003,037</u>	<u>167.419,261</u>
Учешће резултата текуће године у предходном капиталу	-0,4%	-0,3%	0,4%	0,3%

б) Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средствима и обавезама код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта, те Друштво нема на располагању инструменте којима би ублажило његов утицај.

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

	(у хиљадама динара)	
	31. децембра 2013 године	1. јануар 2013
Финансијска средства		
Некаматносна		
Учешћа у капиталу	48	48
Потраживања од купаца	18,500,739	16,322,781
Остала потраживања	6,034	950
Готовина и готовински еквиваленти	813,068	379,246
	<u>19,319,889</u>	<u>16,703,025</u>
Фиксна каматна стопа		
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	295,852	193,528
Готовина и готовински еквиваленти	900,000	0
	<u>1,195,852</u>	<u>193,528</u>
Варијабилна каматна стопа		
Дугорочни финансијски пласмани	1,671,943	1,932,077
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	287,639	287,639
	<u>1,959,582</u>	<u>2,219,716</u>
	<u>22,475,323</u>	<u>19,116,269</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

Финансијске обавезе

Некаматносна

Обавезе према добављачима	520,905	938,219
Остале обавезе	6,546,786	5,936,849
	<u>7,067,691</u>	<u>6,875,068</u>

Фиксна каматна стопа

Остале дугорочне обавезе	32,137	39,155
	<u>32,137</u>	<u>39,155</u>

Варијабилна каматна стопа

Краткорочни кредити	0	196,740
Текућа доспећа дугорочних кредита	1,401	988
Краткорочне финансијске обавезе	4,855	8,962
	<u>6,256</u>	<u>206,690</u>
	<u>7,106,084</u>	<u>7,120,913</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1 % представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама.

Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остану непромењене, Друштво би остварило оперативни добитак/губитак за годину која се завршава 31. децембра 2013. године у износу од 19,533 хиљада динара (31. децембар 2012. године: 20,130 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне и краткорочне кредите и дугорочна потраживања.

	Повећање од 1%		(у хиљадама динара) Смањење од 1%	
	31. децембра 2013 године	1. јануар 2013	31. децембра 2012 године	1. јануар 2013
Резултат текуће године Капитал	19,533	20,130	(19,533)	(20,130)
	<u>168,385,461</u>	<u>166,873,723</u>	<u>168,385,461</u>	<u>166,873,723</u>
	<u>168,404,994</u>	<u>166,893,853</u>	<u>168,365,928</u>	<u>166,853,593</u>
Учешће резултата текуће године у предходном капиталу	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

в) Управљање потраживањима од купаца

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

Најзначајнији купац електричне енергије је повезано правно лице ЈП Електропривреда Србије, Београд, која са стањем на дан 31. децембра 2013. године, износе 18,497,110 хиљада динара (31. децембар 2012. године: 16,322,541 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

ПОТРЖИВАЊА ОД КУПАЦА над дан 31. децембар 2013.г

	(у хиљадама динара)		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	1,458,359		1,458,359
Доспела, исправљена потраживања од купаца	44,878	- 44,878	0
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	17,042,380		17,042,380
	18,545,617	- 44,878	18,500,739

На дан 01. јануар 2013.

	(у хиљадама динара)		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	657,808	0	657,808
Доспела, исправљена потраживања од купаца	45,963	- 45,963	0
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	15,667,339	0	15,667,339
	16,371,110	- 45,963	16,325,147

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

	(у хиљадама динара)	
	31.децембар 2013.	1. јануар 2013.
Мање од 30 дана	917,813	657,808
31 - 90 дана	1,798,293	1,671,067
91 - 180 дана	3,243,894	5,289,858
181 - 365 дана	4,840,293	8,048,606
Преко 365 дана	6,242,087	0
	17,042,380	15,667,339

г) Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2013. године исказане су у износу од 547,110 хиљада динара (31. децембра 2012. године: 1,592,565 хиљаде динара) при чему се највећи део, у износу од 489,911 хиљада динара (2012: 844.783 хиљада динара) односи на обавезе према добављачима у земљи.

Добављачи су признати у износу од 520.905 хиљада динара на дан 31.12.2013. године (31. децембар 2012. године: 938.219 хиљада динара). Добављачи не зарачунавају камату на доспеле обавезе. Према политици управљања финансијским ризиком, ПД „ХЕ Ђердап„ измирује своје доспеле обавезе у уговорима дефинисаном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2013 године износи 406 дана (у току 2012. године 514 дана).

38.5 Ризик ликвидности

Коначна одговорост за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњерочног и дугорочног финансирања Друштва као и за управљање ликвиднишћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава, а према најранијем датуму на који ће Друштво бити у могућности да потраживање наплати.

Доспећа финансијских средстава

	Пондерисана просечна каматна стопа	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
2013 година (у хиљадама динара)							
Некаматносна		813,194	0	18,506,695	0	0	19,319,889
Фиксна каматна стопа		0	900,000	295,852	0	0	1,195,852
Варијабилна каматна стопа		287,639	0	0	448	1,671,495	1,959,852
		1,100,833	900,00	18,802,547	448	1,671,495	22,475,323

	Пондерисана просечна каматна стопа	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
2012 година (у хиљадама динара)							
Некаматносна		379,377	0	16,323,648	0	0	16,703,025
Фиксна каматна стопа		0	0	193,528	0	0	193,528
Варијабилна каматна стопа		31,082	0	256,557	601	1,931,476	2,219,716
		410,459	0	16,773,733	601	1,931,476	19,116,269

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

Доспећа финансијских обавеза

	Пондерисана просечна каматна стопа	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
2013 година (у хиљадама динара)							
Некаматносна		6,577,780	489,911	0	0	0	7,067,691
Фиксна каматна стопа		0	0	0	32,137	0	32,137
Варијабилна каматна стопа		6,256	0	0	0	0	6,256
		6,584,036	489,911	0	32,137	0	7,106,084

	Пондерисана просечна каматна стопа	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
2012 година (у хиљадама динара)							
Некаматносна		6,030,285	844,783	0	0	0	6,875,068
Фиксна каматна стопа		0	0	0	39,155	0	39,155
Варијабилна каматна стопа		988	0	205,702	0	0	206,690
		6,031,273	844,783	205,702	39,155	0	7,120,913

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

38.6 Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2013. године и 31. децембар 2012. године

	Књиговодствена вредност 31. децембра 2013 године	Фер вредност 31. децембра 2013 године	(у хиљадама динара)	
			Књиговодствена вредност 1. јануар 2013.	Фер вредност 1. јануар 2013.
Финансијска средства				
Учешћа у капиталу	48	48	48	48
Дугорочни финансијски пласмани	1,671,943	1,671,943	1,932,077	1,932,077
Потраживања од купаца	18,500,739	18,500,739	16,322,781	16,322,781
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	583,491	583,491	481,167	481,167
Остала потраживања	6,034	6,034	950	950
Готовина и готовински еквиваленти	1,713,068	1,713,068	379,246	379,246
	22,475,323	22,475,323	19,116,269	19,116,269
Финансијске обавезе				
Остале дугорочне обавезе	32,137	32,137	39,155	39,155
Обавезе према добављачима	520,905	520,905	938,219	938,219
Остале обавезе	6,546,786	6,546,786	5,936,849	5,936,849
Краткорочни кредити	0	0	196,740	196,740
Текућа доспећа дугорочних кредита	1,401	1,401	988	988
Краткорочне финансијске обавезе	4,855	4,855	8,962	8,962
	7,106,084	7,106,084	7,120,913	7,120,913

	2013	2012
Резултат текуће године	1,511,737	2,966,703
Капитал	168,385,461	166,873,723
	169,897,198	169,840,426
Учешће резултата текуће године у предходном капиталу	0,9%	1,8%

39 Преузете обавезе

	(у хиљадама динара)	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Уговорена улагања за инвестиције	251,727	151,207
Уговорене обавезе за набавку опреме	1,624	220
	253,351	151,427

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

Уговорена улагања за инвестиције и набавку опреме која на дан 31. децембар 2013. године износе 253,351 односно 151,427 хиљада динара за 2012 састоје се из више уговора са различитим правним лицима. Обавезе по овом основу доспевају за плаћање у току 2014. године.

40 Трансакције са повезаним лицима

ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА на дан 01.01.2013. године односно у периоду од 01.01.2012. до 31.12.2012. године

Предузећа у саставу ЕПС	Дугорочни пласмани у повезана правна лица	Потраживања	Обавезе	Приход по основу испоручене електричне енергије	Расход по основу набавке електричне енергије	Остали пословни расходи	Приходи од камата и позитивних курсних разлика	Расходи од камата и негативних курсних разлика
ПД "ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ И КОПОВИ КОСТОЛАЦ" д.о.о.	0	0	26	0	0	0	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОВОЈВОДИНА" д.о.о.	0	0	2,688	0	(25,306)	(4)	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА - БЕОГРАД" д.о.о.	0	0	212	0	(3,948)	0	0	(10)
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЈУГОИСТОК" д.о.о.	0	0	7,890	0	(49,576)	0	0	(284)
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЦЕНТАР" д.о.о.	1	0	3,030	0	(31,028)	0	0	(312)
ЈП "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ" п.о.	1,902,799	16,579,098	5,930,029	8,578,883	(205,468)	(1,995)	221,859	(309,813)
ПД „Колубара-Метал“ д.о.о.	0	0	390	0	0	0	0	0
Укупно	1,902,800	16,579,098	5,944,265	8,578,883	(315,326)	(1,999)	221,859	(310,419)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31.децембар 2013

ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА на дан 13.12.2013. године односно у периоду од 01.01.2013. до 31.12.2013. године

Предузећа у саставу ЕПС	Дугорочни пласмани у повезана правна лица	Потраживања	Обавезе	Приход по основу испоручене електричне енергије	Расход по основу набавке електричн е енергије	Остали пословни расходи	Приходи од камата и позитивних курсних разлика	Расходи од камата и негативних курсних разлика
ПД "ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ И КОПОВИ КОСТОЛАЦ" д.о.о.	0	0	532	0	0	0	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОВОЈВОДИНА" д.о.о.	0	0	0	0	(18,074)	(6)	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА - БЕОГРАД" д.о.о.	0	0	0	0	(4,026)	(18)	0	(6)
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЈУГОИСТОК" д.о.о.	0	2	25	0	(27,430)	(48)	0	(165)
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЦЕНТАР" д.о.о.	0	0	0	0	(18,179)	(67)	0	(144)
ЈП "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ" п.о.	1,646,242	18,753,667	6,550,263	10,215,546	(342,384)	(170)	442,085	(220)
"ЕПС Снабдевање" д.о.о. Београд	0	0	17,927	0	(52,371)	0	0	(287)
Укупно	1,646,242	18,753,669	6,568,747	10,215,546	(462,464)	(310)	442,085	(822)

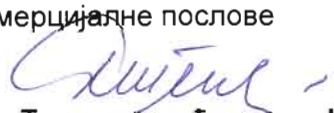
41 Девизни курсеви

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

ЗЕМЉА	2013		2012
	СРЕДЊИ КУРС НБС	Дин.	СРЕДЊИ КУРС НБС
ЕМУ	ЕУР	114,6421	113,7183
САД	УСД	83,1282	86,1763
Швајцарска	ЦХФ	93,5472	94,1922
В.Британија	ГБП	136,9679	139,1901
Шведска	СЕК	12,9403	13,2203

Кладово, 31.12.2013. године

Дирекција за економске, финансијске и
комерцијалне послове


Светомир Текелеровић, дипл.ек.

