ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ

ПРИВРЕДНО ДРУШТВО
ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ доо
31250 Бајина Башта, Трг Душана Јерковића 1

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА
и
ФИНАНСИЈСКИ
И З В Е Ш Т А Ј И
31.12.2009.године

БАЈИНА БАШТА
Јул 2010. године

Deloitte.

Deloitte д.о.о.
Теразије 8
11000 Београд
Србија

Тел: +381 11 3812 100; +381 11 3812 200
Факс: +381 11 3812 101; +381 11 3812 201
www.deloitte.com/rs

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (стране 3 до 42) Привредног друштва "Дринско-Лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2009. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва "Дринско-Лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта (наставак)

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2009. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Београд, 29. мај 2010. године

Deloitte d.o.o. BEOGRAD IV

Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

САДРЖАЈ

	Страна
Биланс успеха	3
Биланс успеха корекције	4
Биланс стања	5
Биланск стања коркције	6
Извештај о променама на капиталу	7
Извештај о токовима готовине	8
Напомене уз финансијске извештаје	9-43

БИЛАНС УСПЕХА
У периоду од 31. децембра 2008. до 31. децембра 2009. године

У хиљадама динара

	За годину која се завршава 31. децембра 2009.	За годину која се завршава 31. децембра 2008.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ		
Приходи од продаје	4.667.947	4.206.029
Остали пословни приходи	43.751	40.043
	4.711.698	4.246.072
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		
Трошкови материјала	(821.160)	(824.140)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(637.947)	(601.107)
Трошкови амортизације и резервисања	(2.008.234)	(2.023.787)
Остали пословни расходи	(879.531)	(856.420)
	(4.346.872)	(4.305.454)
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)	364.826	(59.382)
Финансијски приходи	119.029	127.604
Финансијски расходи	(168.890)	(639.541)
Остали приходи	23.347	10.691
Остали расходи	(237.068)	(38.554)
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	101.244	(599.182)
Одложени порески приходи/(расходи) периода	(42.531)	(56.690)
Порез на добитак	(60)	(131)
НЕТО ГУБИТАК	58.653	(656.003)

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Овлашћеног представника оснивача Привредног друштва "Дринско-Лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта дана 26.фебруара. 2010 године.

Потписано у име
Привредног друштва "Дринско-Лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта:

Мијодраг Читаковић
Директор

ПРИВРЕДНО ДРУШТВО „ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ" д.о.о. БАЈИНА БАШТА

Милун Ђукановић
Руководилац службе рачуноводства

БИЛАНС УСПЕХА
КОРЕКЦИЈЕ

ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	За годину која се завршава **31.децембра 2008. – пре корекције/ рекласификације**	**Корекције /рекласификације**	За годину која се завршава **31. децембра 2008. - након корекције/ рекласификације**
Приходи од продаје	4.206.029	0	4.206.029
Остали пословни приходи	40.043	0	40.043
	4.246.072	0	4.246.072
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	(824.140)	0	(824.140)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(601.107)	0	(601.107)
Трошкови амортизације и резервисања	(2.023.787)	0	(2.023.787)
Остали пословни расходи	(856.420)	0	(856.420)
	(4.305.454)	0	(4.305.454)
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК	(59.382)	0	(59.382)
Финансијски приходи	127.604	0	127.604
Финансијски расходи	(639.541)	0	(639.541)
Остали приходи	10.691	0	10.691
Остали расходи	(38.554)	0	(38.554)
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(599.182)	0	(599.182)
Одложени порески приходи/(расходи) периода	(56.690)	0	(56.690)
Порез на добитак	(131)	0	(131)
НЕТО ГУБИТАК	(656.003)	0	(656.003)

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембар 2009. године

	на дан 31.12.2009. године	У хиљадама динара на дан 01.01.2009. године
АКТИВА		
Стална имовина		
Нематеријална улагања	2.910	4.946
Некретнине, постројења и опрема	42.038.637	41.694.100
Инвестиционе некретнине	9.446	14.028
Аванси за нематеријална улагања,некретнине, постројења и опрему	53.985	175.079
Остали дугорочни финансијски пласмани	1.246.667	1.366.368
	43.351.645	43.254.521
	0	0
Обртна имовина		
Залихе	248.422	223.528
Аванси за залихе	22.325	11.604
Потраживања	6.733.839	6.205.067
Потраживања за више плаћен порез на добитак	71	21
Готовински еквиваленти и готовина	214.451	45.336
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	62.526	64.851
	7.281.634	6.550.407
Укупна актива	50.633.279	49.804.928
Ванбилансна актива	4.668.615	4.155.121
ПАСИВА		
Капитал		
Удели друштава са ограниченом одговорношћу	36.081.409	36.081.409
Ревалоризационе резерве	9.799.722	9.882.014
Губитак	(225.172)	(366.117)
	45.655.959	45.597.306
Дугорочна резервисања	188.429	106.718
Дугорочне обавезе		
Дугорочни кредити	1.671.451	1.670.307
Остале дугорочне обавезе	608.769	154.402
	2.280.220	1.824.709
Краткорочне обавезе		
Краткорочне финансијске обавезе	59.893	53.798
Обавезе из пословања	748.898	615.026
Остале краткорочне обавезе	32.615	26.550
Обавезе по основу пореза на додату вредност,осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	703.708	659.663
Обавезе по основу пореза на добитак		131
	1.545.114	1.355.168
Одложене пореске обавезе	963.557	921.027
Укупна пасива	50.633.279	49.804.928
Ванбилансна пасива	4.668.615	4.155.121

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

БИЛАНС СТАЊА
КОРЕКЦИЈЕ

	Пре корекције на дан 01.01.2009. године	Корекције и рекласификације на дан 01.01.2009. године	Коригован на дан 01.01.2009. године
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	4.946	0	4.946
Некретнине, постројења и опрема	41.694.100	0	41.694.100
Инвестиционе некретнине	14.028	0	14.028
Аванси за нематеријална улагања,некретнине, постројења и опрему	175.079	0	175.079
Остали дугорочни финансијски пласмани	1.366.368	0	1.366.368
	43.254.521	0	43.254.521
Обртна имовина	6.550.407	0	6.550.407
Залихе	223.528	0	223.528
Аванси за залихе	11.604	0	11.604
Потраживања	6.205.067	0	6.205.067
Потражив. за више плаћен порез на добитак	21	0	21
Готовински еквиваленти и готовина	45.336	0	45.336
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	64.851	0	64.851
	6.550.407	0	6.550.407
Укупна актива	49.804.928	0	49.804.928
Ванбилансна актива	4.155.121	0	4.155.121
ПАСИВА	49.804.927	1	49.804.928
Капитал	45.597.306	0	45.597.306
Удели друштава са ограниченом одговорношћу	36.081.409	0	36.081.409
Ревалоризационе резерве	9.882.014	0	9.882.014
Губитак	(366.117)	0	(366.117)
	45.597.306	0	45.597.306
Дугорочна резервисања	106.718	0	106.718
Дугорочне обавезе	1.824.709	0	1.824.709
Дугорочни кредити	1.670.307	0	1.670.307
Остале дугорочне обавезе	154.402	0	154.402
	1.824.709	0	1.824.709
Краткорочне обавезе	1.355.168	0	1.355.168
Краткорочне финансијске обавезе	53.798	0	53.798
Обавезе из пословања	615.026	0	615.026
Остале краткорочне обавезе	26.550	0	26.550
Обавезе по основу пореза на додату вредност,осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	659.663	0	659.663
Обавезе по основу пореза на добитак	131	0	131
	1.355.168	0	1.355.168
Одложене пореске обавезе	921.027	0	921.027
Укупна пасива	49.804.928	0	49.804.928
Ванбилансна пасива	4.155.121	0	4.155.121

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године

у хиљадама динара

	Удели доо Удели мат. пред.	Свега основни капитал	Ревалори-зационе резерве	Нераспо-ређена добит	Пренети губитак	Укупно
Стање на почетку претходне године	36.081.409	36.081.409	9.884.334	5.253.316	(4.954.058)	46.265.001
Корекције почетног стања (EQ0)					(11.692)	(11.692)
Кориговано почетно стање	36.081.409	36.081.409	9.884.334	5.253.316	(4.965.750)	46.253.309
Отуђење основних средстава			(2.320)	2.320		
Д обит/(губитак) текуће године	-	-	-		(656.003)	(656.003)
Стање на крају претходне године	36.081.409	36.081.409	9.882.014	5.255.636	(5.621.753)	45.597.306
Стање на почетку текуће године	36.081.409	36.081.409	9.882.014	5.255.636	(5.621.753)	45.597.306
Кориговано почетно стање	36.081.409	36.081.409	9.882.014	5.255.636	(5.621.753)	45.597.306
Отуђење основних средстава			(82.292)	82.292		
Добит/(губитак) текуће године				58.653		58.653
Стање на крају године	**36.081.409**	**36.081.409**	**9.799.722**	**5.396.581**	**(5.621.753)**	**45.655.959**

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године

ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	у хиљадама дин. Текућа година	Претходна година
Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	5.035.764	2.993.664
1. Продаја и примљени аванси	4.986.353	2.941.200
2. Примљене камате из пословних активности	1.377	120
3. Остали приливи из редовног пословања	48.034	52.344
Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3.410.720	3.013.428
1. Исплате добављачима и дати аванси	1.981.598	1.537.796
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	645.409	593.959
3. Плаћене камате	54.983	48.658
4. Порез на добитак	262	0
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	728.468	833.015
Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	1.625.044	0
Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	0	19.764
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	241.039	248.351
2. Продаја немат.улагања, некретнина, постр., опреме и биолошких сред.	5.101	1.671
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	119.274	119.274
4. Примљене камате из активности инвестирања	116.664	127.406
Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	1.642.747	236.313
2. Куповина немат.улагања, некрет., постр., опреме и биолошких сред.	1.642.747	236.313
Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	1.401.708	0
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	54.217	32.046
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	54.217	32.046
Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	54.217	32.046
СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+313+325)	5.276.803	3.242.015
СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305+319+329)	5.107.684	3.281.787
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (336-337)	169.119	0
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337-336)	0	39.772
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	45.336	85.135
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	1	1
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	5	28
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338-339+340+341-342)	214.451	45.336

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Привредно друштво ”Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта је основано на основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС о оснивању Привредног друштва ”Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта од 23. новембра 2005. године. У Регистар привредних субјеката је 1. јануара 2006. године уписана статусна промена спајања уз оснивање привредних субјеката: ЕПС Јавно предузеће “Дринске хидроелектране”, Бајина Башта и ЕПС Јавно предузеће ”Лимске хидроелектране”, Нова Варош, као друштва која престају спајањем и привредног друштва ”Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта као друштва које се услед ове статусне промене оснива. Решењем Агенције за привредне регистре број БД 147696/2009 од 25.09.2009 године, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од ЕУР 500 у динарској пртивврености 43.185,50 динара 22.12.2005.године и неновчани капитал у износу од ЕУР 407.234.296,42 у динарској противвредности 36.081.365.897,50 динара на дан 31.12.2008.године у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

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

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

Правна форма – Друштво са ограниченом одговорношћу

Седиште – Бајина Башта, Трг Душана Јерковића 1.

Скраћено пословно име – „Дринско-Лимске ХЕ“ д.о.о. Бајина Башта

Матични број – 20114207

Порески идентификациони број (ПИБ) - 104196916

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

Делатност – Производња хидроелектричне енергије.

Директор и заступник – Мијодраг Читаковић ЈМБГ 0303949791028

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

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

Управљање друштвом – На основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС-а број I – 382/4-08, од 24 марта 2008. године Овлашћени представник оснивача одлучује о питањима из делокруга скупштине.

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

2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основа за састављање и приказивање финансијских извештаја

Финансијски извештаји Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о. Бајина Башта за 2009. годину презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству и ревизији (“Службени гласник РС” број 46/06 и 111/09), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (“Службени гласник РС” број 114/06, 5/07 і 119/08), Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Счужбени гласник РС“ 114/06,119/08 и 9/09) и Правилником о начину и роковима вршења пописа и усклађивања књиговодственог са стварним стањем („Службени гласник РС“ 105/06).

Признавање и процењивање позиција финансијских извештаја извршено је у складу са свим ставовима Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијког извештавања, утврђених решењем Министра финансија број 401-00-11/2008-16 од 18. јануара 2008. године.

Финансијски извештаји Предузећа су исказани у хиљадама динара. Динар (“РСД”) представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Упоредни подаци

У складу са МРС 8 “Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке”, Предузеће је извршило усклађивање упоредних података биланса стања за ефекте корекције грешке обелодањених у напомени 4 уз консолидоване финансијске извештаје. Поред тога, у циљу усаглашавања са презентацијом података за текући период извршене су одређене рекласификације података презентованих у финансијским извештајима за 2009. годину.

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису усвојени и преведени

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 и преведена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.

- МСФИ 8 “Пословни сегменти” (на снази за годишње периоде почевши од 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 4 “Уговори о осигурању” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Побољшање обелодањивања о финансијским инструментима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године)
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” и МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” – Трошак улагања у зависно предузеће, заједнички подухват или придружено привредно лице (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 22. маја 2008. године (МРС 1, МСФИ 5, МРС 8, МРС 10, МРС 16, МРС 19, МРС 20, МРС 23, МРС 27, МРС 28, МРС 29,

МРС 31, МРС 34, МРС 36, МРС 38, МРС 39, МРС 40, МРС 41) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (већина измена биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),

- Измене МРС 32 "Финансијски инструменти: Презентација" и МРС 1 "Презентација финансијских извештаја" – Инструменти који се могу поново (про)дати емитенту и обавезе проистекле по основу ликвидације (на снази за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- МРС 1 (ревидирани) "Презентација финансијских извјештаја"– Ревидирана презентација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- МРС 23 (ревидирани) "Трошкови позајмљивања" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 2 "Исплате по основу акција" – Услови стицања и укидања права (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене ИФРИЦ 9 "Поновна процена уграђених деривата" 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 13 "Програми лојалности купаца" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2008. године),
- ИФРИЦ 14 "МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2008. године).
- ИФРИЦ 15 "Уговори о изградњи некретнина" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године)
- ИФРИЦ 16 "Хеџинг нето инвестиција у иностране операције" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. октобра 2008. године),

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

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

- МСФИ 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде почевши од 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 3 (ревидиран) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- МСФИ 1 (ревидиран) "Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања " (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 1 "Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања " – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),

- Измене МСФИ 2 "Исплате по основу акција" – Трансакције групних готовинских исплата по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене 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),
- Измене МРС 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене 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),

- Измене МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење"– Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године)
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 2, МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 18, МРС 36, МРС 38, МРС 39, ИФРИЦ 9, ИФРИЦ 16) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (већина измена биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене ИФРИЦ 14 "МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција"– Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године).
- МСФИ 17 (ревидиран) "Пренос неновчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- ИФРИЦ 18 "Пренос средстава са купаца" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- ИФРИЦ 19 "Намиривање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Састављање финансијских извештаја извршено је у складу са општим рачуноводственим начелима, заснованим на мерењу по историјској вредности (набавној вредности) уз накнадну процену свих релевантних догађаја који утичу на стање имовине и обавеза на дан састављања финансијских извештаја.

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

3.2. Приходи и расходи

Приходи и расходи признају се по начелу настанка пословних догађаја (начела узрочности) из кога произилази признавање пословних промена и других догађаја у моменту настанка без обзира када ће се примити или исплатити готовина (фактурисана реализација).

Приходи од продаје електричне енергије се признају у периоду када је електрична енергија испоручена.

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

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Уговорени приходи и расходи признају се према степену извршења уговора.

3.3. Ефекти промена курсева валута

Монетарне и немонетарне ставке средстава и обавеза набављене у страној валути признају се по средњем курсу утврђеном на Међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан настанка трансакције. На дан састављања финансијских извештаја монетарне ставке исказане су по средњем курсу, а све корекције признате су у билансу успеха.

3.4. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања признају се као расход у периоду када су настали, без обзира како се користе позајмљена средства.

3.5. Накнаде запосленима

Накнаде запосленима, као и сви видови користи које Предузеће даје запосленима на основу Посебног колективног уговора признају се као расход у периоду када је запослени радио и као обавеза, по одбитку сваког износа који је већ исплаћен, осим како је наведено у тачки 3.9.

3.6. Корекције материјално значајних грешака

Материјално значајне грешке, настале као последица математичких грешака, грешака у примени рачуноводствених политика, погрешним тумачењем чињеница или превидом, признају се прилагођавањем почетног стања нето добитка или губитка. Материјално безначајне грешке признају се као добитак или губитак текућег периода.

3.7. Поштена (фер) вредност

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

3.8. Трансферне цене између матичног предузећа и зависних предузећа

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

3.9. Резервисања

Према најбољој процени издатака потребних за измирење процењене садашње обавезе по основу судских спорова у току, врши се резервисање на терет расхода.

Обрачун и исказивање дугорочних обавеза по основу отпремнина и јубиларних награда извршено је коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата заснованих на:

- општим актима Предузећа, односно преузетој обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 1,67 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, ако је то за

запосленог повољније, као и обавези да исплати јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Предузећу;

- пројектованој стопи раста зарада по стопи од 1%, дисконтној стопи од 6%, годишњој стопи флуктуације запослених од 1,5% са крајњим лимитом флуктуације запослених од 15%, уз уважавање ризика за случај смрти према подацима објављеним од стране Републичког завода за статистику.

3.9. 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.

3.11. Порези и доприноси

Текући порез на добитак

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

Текући порез на добит по стопи од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита (у висини од 20% од извршеног улагања у стална средства, с тим што не може бити већи од 50% обрачунатог пореза у години у којој је извршено улагање). Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

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

Одложени порез на добитак

Одложене пореске обавезе признате су у висини будућих обавеза пореза на добит произашлих из разлика књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме и њихове (набавне) вредности која се признаје у пореском билансу.

Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

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

Некретнине, постројења и опрема која служи за обављање енергетских делатности, су на дан 1. јануара 2007. године исказана по ревалоризованој вредности утврђеној од стране независног проценитеља.

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.

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.

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.

Накнадна улагања признају се као трошак, осим у случају да се тим улагањем продужава корисни век употребе укључујући повећање капацитета средстава, побољшање квалитета производа и усвајају нови производни процеси који омогућавају значајно смањење трошкова.

Добици или губици који проистекну из отуђења или расходовања некретнина, постројења и опреме, утврђују се као разлика између очекиваних нето прилива од продаје и исказаног износа средстава и признају се као приход или расход у билансу успеха.

3.13. Амортизација

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе.

Процењени корисни век употребе некретнина, постројења и опреме и амортизационе стопе за најзначајније групе некретнина, постројења и опреме, утврђен од стране независног проценитеља, су следеће:

Грађевински објекти хидроелектрана	1% - 4%
Привредно-пословне зграде, осим управних и других зграда за вршење канцеларијских послова, угоститељства и туризма	1.1% - 50%
Опрема хидроелектрана	4% - 20%
Транспортна средства, осим поменутих	0.89% - 76.19%
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	2% - 75%
Остала непоменута опрема	0.22% - 58.68%

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

3.14. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања почетно се мере по набавној вредности. Након почетног признавања нематеријална улагања се признају по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређења.

Нематеријална улагања се амортизују у току коришћења економских користи средстава методом праволинијског отписа. Процењени век трајања и амортизационе стопе за најзначајније групе нематеријалних улагања су следеће:

	Година	стопа %
Улагања у развој	4	25%
Патенти, лиценце и слична права	5	20%
Остала нематеријална права	5	20%

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

3.15. Обезвређивање вредности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

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

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

На дан 31. децембра 2009. године, према процени руководства, није било индиција које указују да је вредност сталних средстава обезвређена, осим ако није другачије наведено у даљем тексту напомена.

3.16. Залихе

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. Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје.

Обрачун излаза (утрошка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. 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.

3.17. Финансијски инструменти

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

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

Учешћа у капиталу

Предузеће нема учешћа у капиталу зависних предузећа која не обављају делатност из области електропривреде, учешћа у капиталу придружених правних лица и учешћа у капиталу других правних лица обухватају се по методи набавне вредности.

Остали дугорочни пласмани

Остали дугорочни пласмани после почетног признавања мере се по:

- поштеној вредности, уколико се држе ради трговања или су расположиви за продају, а који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту,
- по набавној вредности, уколико се држе ради трговања или су расположиви за продају, а који немају котирану тржишну вредност на активном тржишту,
- амортизованој вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

Свака разлика (повећање или смањење) између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као посебна ставка капитала – ревалоризационе резерве, за инструменте који су расположиви за продају и који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту. Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења осталих финансијских инструмената признаје се као добитак или губитак у периоду у ком су настале.

Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања и пласмани обухватају потраживања по основу продаје, и друга потраживања, као и краткорочне пласмане, краткорочне депозите код банака и остале краткорочне пласмане.

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

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

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

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.

Процена извесности наплате потраживања по основу промета електричне енергије врши се по групама дужника. За 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. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2009. године. Исправка потраживања не врши се од лица којима се истовремено и дугује.

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

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

4. РЕКЛАСИФИКАЦИЈА ПОДАТАКА У ИЗВЕШТАЈИМА 2009. ГОДИНЕ

У току године у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене речуноводствених процене и грешке, Предузеће није вршило промене рачуновоствених политика и није евидентирало грешке из претходне године.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

У хиљадама динара
За годину која се завршава

	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
-приходи од продаје електричне енергије	4.652.901	4.193.949
-остали приходи	36	4
Приходи од услуга	1.673	86
Приходи од продаје производа	13.337	11.990
	4.667.947	**4.206.029**

Приход од продаје хидроелектричне енргије утврђује се на основу трансфених цена које утврђује Управни одбор ЈП ЕПС-а. Корекција тренсферних цена за 2009.. годину извршена је 31. децембра. 2009. године

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара
За годину која се завршава

	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Приходи од донација	36.626	30.644
Приход од наплате штета од осигурања	721	4.302
Приходи од закупнина	3.200	2.658
Остали пословни приходи	2.735	1.277
Приход по основу наплате тендерске документације	469	1.162
	43.751	**40.043**

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

У хиљадама динара
За годину која се завршава

	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Трошкови испоручене електричне енергије од ПД у саставу ЕПС-а	727.119	713.908
Материјал за одржавање и резервни делови	58.584	69.279
Деривати нафте	13.443	14.578
Ситан инвентар и ауто гуме	8.383	13.266
Уља и мазива	4.094	4.122
ХТЗ опрема	3.533	3.511
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	6.004	5.429
	821.160	**824.140**

Трошкови електричне енергије набављени у оквиру ЕПС-а већим делом се користи за пумпање Реверзибилне хидроелектране „Бајина Башта“ и они износе 705.697 хиљада динара.

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Бруто зараде	517.869	482.404
Доприноси на зараде на терет послодавца	97.742	91.421
Отпремнине	0	450
Јубиларне награде	0	3.692
Трошкови превоза запослених	2.197	1.798
Дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	10.058	9.400
Трошкови накнада трећим лицима по уговорима и одлукама УО	2.347	2.732
Стипендије и кредити	3.898	4.193
Помоћ запосленима	866	687
Остали лични расходи	2.970	4.330
	637.947	**601.107**

Просечан број запослених на основу евиденције службе за људске ресурсе на дан 31.12.2009. године је 530, а 31.12.2008 је 528.

Бруто зараде се исплаћују у складу са Посебним колективним уговором, а у складу са прописима који регулишу висину пореза и доприноса.

Дневнице и накнаде запосленима на службеном путу су материјално значајније због интензиворања послова око испитивања опреме у фази израде за потребе ревитализације ХЕ „Бајина Башта“.

Стипендије се исплаћују у складу са чланом 60. Колективног уговора овог Предузећа деци родитеља у случају смртности или професионалног обољења.. Стипендије се исплаћују у висини од 30% до 80% просечне зараде исплаћне у привреди Републике Србије за масец који претходи месецу исплате стипендије. Колективни уговор почео је са применом од 1.1.2008. године

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Трошкови амортизације		
- некретнине, постројења, опрема	1.910.856	1.933.866
- нематеријална улагања	2.036	1.901
Трошкови резервисања		
- за бенефиције за запослене	33.181	83.634
- за судске спорове	23.161	4.386
	2.008.234	**2.023.787**

Трошкови амортизације су мањи у текућем периоду због умањења вредности агрегата на коме се врши ревитализација.

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

у хиљадама динара

	За годину која се завршава 31. децембар 2009.	За годину која се завршава 31. децембар 2008.
Остали пословни расходи		
Трошкови премија осигурања	67.397	66.498
Трошкови накнада за коришћење вода	252.727	198.471
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	8.364	5.718
Трошкови накнада за загађење животне средине	172.027	143.728
Трошкови пореза на имовину	33.205	33.984
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	19.705	11.902
Царине на увезену електричну енергију	0	1.110
Трошкови услуга одржавања у оквиру повезаних правних лица	72	53
Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а	263.296	342.290
Трошкови ПТТ услуга	6.303	6.198
Трошкови транспортних услуга	697	543
Трошкови закупнина	846	736
Трошкови комуналних услуга	11.194	9.601
Трошкови услуга студентских и омладинских организација	420	801
Трошкови репрезентације	7.679	8.492
Трошкови платног промета и банкарских услуга	3.202	2.680
Трошкови осталих производних услуга	6.441	4.936
Трошкови осталих непроизводних услуга	12.070	5.404
Трошкови претплате на стручне публикације	2.203	1.698
Судски трошкови	1.158	972
Остали нематеријални трошкови	5.131	4.869
Остали нематеријални трошкови од ПД у саставу ЕПС	0	162
Професионалне услуге	0	4
Реклама, сајмови и пропаганда	1.850	1.982
Заштита на раду	212	1.578
Трошкови здравствених услуга	3.090	1.717
Трошкови чланарина	242	293
	879.531	**856.420**

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

у хиљадама динара

	За годину која се завршава 31. децембар 2009.	За годину која се завршава 31. децембар 2008.
Финансијски приходи		
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а:		
-приходи од камата	116.664	126.482
-остали приходи од камата (по свим преосталим основама)	2.293	924
Позитивне курсне разлике	2	154
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	6	11
Остали финансијски приходи	64	33
	119.029	**127.604**

Приходи од камата остварени су највећим делом од ЕПС-а по основу репрограма, и иста се редовно наплаћује.

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

у хиљадама динара

	За годину која се завршава **31. децембар 2009.**	За годину која се завршава **31. децембар 2008.**
Финансијски расходи		
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а:		
-расходи камата	3.616	3.283
-негативне курсне разлике	37.646	28.580
-остали финансијски расходи	12.384	10.589
Финансијски расходи ван ЕПС-а:		
- репрограмираних обавезе по основу јавних прихода	0	5
-остали расходи од камата(по свим основама)	51.193	52.812
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	0	0
Негативне курсне разлике	63.986	543.912
Расходи камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	37	90
Остало финансијски расходи	28	270
	168.890	**639.541**

Расходи камата од ЕПС-а су остварене по основу камата отплате дуга Београдској Банци у стечају, а камата по свим основама је камата по обавезама Париског клуба.

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

у хиљадама динара

	За годину која се завршава **31. децембар 2009.**	За годину која се завршава **31. децембар 2008.**
Остали приходи		
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	2.541	5.372
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	40	826
Приходи од усклађивања вредности и остале имовине	15.475	0
Приходи од смањења обавеза	1.305	2.071
Остали приходи	672	2.047
Наплата и умањење исправке вредности:		
- потраживања од купаца	2.170	103
Приходи од укидања дугорочних резрвисања по основу судских спорова	1.144	0
	23.347	**10.691**

У току 2009. године утрошени су материјали и резервни делови којима је у ранијим периодима извршена иправка вредности због застарелости залиха.

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

у хиљадама динара

	За годину која се завршава **31. децембар 2009.**	За годину која се завршава **31. децембар 2008.**
Остали расходи		
Губици од расходовања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	200.894	6.620
Губици по основу отписа:		
- краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца	64	21
Губици од расходовања залиха	3.226	11.861
Мањкови	15	31
Трошкови спонзорства и донаторства	4.786	6.456
Остали расходи	10.570	5.151
Обезвређење		
- аванса	498	0
- залиха	14.278	6.933
- осталих потраживања	2.737	1.438
- осталих средстава	0	43
	237.068	**38.554**

Губици по основу расходовања су материјално значајни јер у наведеном износу извршено је делимично расходовање агрегара у ХЕ „Бајина Башта“ и ХЕ „Електроморва“

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добит

у хиљадама динара

	јануар-децембар 2009		**јануар-децембар 2008**	
Текући порез – порески расход периода	-	60	-	131
Одложени порез – одложени порески приходи/(расходи)	-	42.531	-	56.690
	-	**42.591**	**-**	**56.821**

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

у хиљадама динара

	јануар-децембар 2009	**јануар-децембар 2008**
Добитак/(губитак) пре опорезивања	101.244	-599.182
Усклађивање расхода непризнатих у пореском билансу (трајне разлике)	114.510	96.621
Усклађивање расхода по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе (привремене разлике)	(484.927)	(560.419)
Опорезив добитак/(губитак)(5+6+7)	(270.373)	(1.065.594)
Текући порески губитак	(270.373)	(1.065.594)
Капитални добитак/(губитак)	1.200	2.614
Пореска основица (6+8)	1.200	2.614
Обрачунати порез 10%	120	261
Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	60	131
Обрачунати порез по умањењу	**60**	**131**

в) Одложене пореске обавезе

Промене на одложеним пореским обавезама су биле следеће:

	на дан 31. децембар 2009.	на дан 01.јануар 2009.
в1)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме чија се вредност систематски отписује на временској основи исказана финансијским извештајима	38.881.000	40.589.597
в2)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме призната у складу са пореским прописима	29.245.426	31.379.339
в3)Одбитна привремена разлика по основу које се не признаје одложено пореско средство	4	(12)
Опорезива привремена разлика (в1-в2-в3)	9.635.574	9.210.258
Одложени порез	963.557	921.026
Одложене пореске обавезе	963.557	921.027
Одложена пореска средства у ванбилансној евиденцији се односе на:		
Одложена пореска средстава по основу пореских губитака и то:		
- За 2003 годину	9.615	9.615
- За 2004 годину	88.972	88.972
- За 2005 годину	-	-
- За 2006 годину	1.920	1.920
- За 2007 годину	100.465	100.465
- За 2008 годину	106.559	106.559
- За 2009 годину	26.343	
- Укупно	333.874	307.532
Одложена пореска средстава по основу пореског кредита за улагања у основна средства	388.998	13.245
- Укупно	**722.872**	**320.777**

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2009. године у износу од 963.557 хиљаде 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.

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно	Нематеријална улагања	Инвестиционе некретнин
Набавна вредност							
Стање 1. јануара 2008. године, пре корекција	693.030	76.792.015	36.680.273	64.419	114.229.737	8.887	25.245
Стање 1. јануара 2008. године, након корекција	693.030	76.792.015	36.680.273	64.419	114.229.737	8.887	25.245
Набавке у току године	279	21	32.872	614.442	647.614	1.637	3.892
Активирање средстава у припреми	-	4.458	9.537	- 13.995	-	-	-

Продаја	-	-	-20.187	-	-	20.187	-5.936
Отписи (расход)	-	-9.730	-173.775	-558	-	184.063	- -
Остале промене	-	-	-99.393	-	-	99.393	- -
Стање 31. децембра 2008. године, након корекција	693.309	76.786.764	36.429.327	664.308	114.573.708	10.524	23.201
Набавна вредност							
Стање 1. јануара 2009. године, пре корекција	693.309	76.786.763	36.429.329	664.309	114.573.710	10.525	23.201
Стање 1. јануара 2009. године, након корекција	693.309	76.786.763	36.429.329	664.309	114.573.710	10.525	23.201
Набавке у току године	-	663	47.853	2.351.764	2.400.280	-	-
Активирање средстава у припреми	-	7.683	304.244	-311.927	-	-	-
Продаја	-	-	-	-	-	-	-3.996
Отписи (расход)	-	-2.036	-1.473.090	-65	-	1.475.191	- -
Остале промене	6.743	154.130	-	-	160.873	-	-
Стање 31. децембра 2009. године, након корекција	700.052	76.947.203	35.308.336	2.704.081	115.659.672	10.525	19.205
Исправка вредности							
Стање 1. јануара 2008. године, пре корекција	235.022	47.123.564	23.878.564	-	71.237.150	3.678	13.138
Стање 1. јануара 2008. године, након корекција	235.022	47.123.564	23.878.564	-	71.237.150	3.678	13.138
Амортизација текуће године	-	744.194	1.188.979	-	1.933.173	1.901	693
Продаја	-	-	-19.513	-	-	19.513	-4.658
Отуђења и расходовања	-	-6.861	-167.903	-	-	174.764	- -
Остале промене	-	-	-96.430	-	-	96.430	- -
Стање 31. децембра 2009. године, након корекција	235.022	47.860.897	24.783.697	-	72.879.616	5.579	9.173
Исправка вредности							
Стање 1. јануара 2009. године, пре корекција	235.022	47.860.898	24.783.690	-	72.879.610	5.579	9.173
Стање 1. јануара 2009. године, након корекција	235.022	47.860.898	24.783.690	-	72.879.610	5.579	9.173
Амортизација текуће године	-	745.498	1.164.658	-	1.910.156	2.036	700
Продаја	-	-	-	-	-	-	-114
Отуђења и расходовања	-	-1.618	-1.239.157	-	-	1.240.775	- -
Остале промене	-	72.046	-	-	72.046	-	-
Стање 31. децембра 2009. године, након корекција	235.022	48.676.824	24.709.191	-	73.621.037	7.615	9.759
Садашња вредност							
31. децембар 2008. године	458.287	28.925.867	11.645.630	664.308	41.694.092	4.945	14.028
31. децембар 2008. године, пре корекција	458.008	29.668.451	12.801.709	64.419	42.992.587	5.209	12.107
31. децембар 2008. године, након корекција	458.008	29.668.451	12.801.709	64.419	42.992.587	5.209	12.107
Садашња вредност							
31. децембра 2009. године	465.030	28.270.379	10.599.145	2.704.081	42.038.635	2.910	9.446
1. јануара 2009. године, пре корекција	458.287	28.925.865	11.645.639	664.309	41.694.100	4.946	14.028
1. јануара 2009. године, након корекција	458.287	28.925.865	11.645.639	664.309	41.694.100	4.946	14.028

Материјално значајна средства уложена су у постројења у припреми (ревитализација ХЕ „Бајина Башта“, ХЕ „Овчар бања“ и ХЕ „Међувршје“) у износу од 2.672.030 хиљада динара.

Влада Републике Србије својим Закључком 05 број 464-8569/2009 од 24.12.2009. године извршила је повраћај права коришћења на објекту Хотел „Језеро“ у Перућцу који је одузет 2005. године. Укњижавање поменутог објекта извршно је по вредностима које су искњижене 2005. године и то: Набавна 146.489 хиљаде динара, исправка 65.832 хиљаде динара и садашњој вредности од 80.656 хиљаде динара и земљиште око хотела „Језеро“ у вредности од 6.743 хиљаде динара. Такође Влада је својим Закључком 05 број 05464-6863/2009 од 29. 10.2009. године дала на поновно коришћење објекат вила „Златар“ Нова Варош по набавној вредности 14.382 хиљаде динара, исправка вредности 6.214 хиљаде динара и садашњој врености у износу од 8.168 хиљаде динара. Укупна вредност земљишта и грађевинских објеката Предузеће је у Билансу стања 31.12.2009. године исказало у активи као повећање некретнина, а у пасиви одложени приход, односно донација Владе Републике Србије, осим вредности земљишта које се као одложени приход неће умањивати пошто се земљиште не амортизује па је укупан износ од 6.743 хиљаде динара књижен у приход од донација Владе Републике Србије.

Пошто некретнине које су враћене по поменутом Закључку Владе Републике Србије нису биле предмет процене некретнина, опреме и постројења 2007. године, то ће се предузети потребне радње да се поменуте некретнине у току 2010. године процене и утврди њихова вредност.

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама динара

	на дан 31. децембар 2009.	(кориговaн) на дан 01.јануар 2009.
Остали дугорочни финансијски пласмани		
Дугорочни потраживања од ПД у саставу ЕПС - по основу репрограмираних потраживања за испоручену електричну енергију	1.242.440	1.361.714
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	1.171	1.417
- по основу стамбених кредита	3.056	3.237
Укупно остали дугорочни финансијски пласмани	1.246.667	1.366.368
	1.246.667	**1.366.368**

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

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а која на дан 31. 12. 2009. године износе 1.242.440 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. 12. 2009. године износе 3.056 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.

18. АВАНСИ ЗА НЕМАТЕРИЈАЛНА УГАЛАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМУ

у хиљадама динара

	на дан 31. децембар 2009.	(коригован) на дан 01.јануар 2009.
Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему		
Дати аванси за некретнине, постројења и опрему	53.985	175.079
Укупно	53.985	175.079
	53.985	**175.079**

Аванси за некретнине, постројења и опрему су по уговорима уплаћени извођачима радова на ревитализацији хидроелектрана у Чачку и они на дан 31.12.2009. године износе 50.374 хиљада динара. До смањења је дошло због срезмерног умањивања фактура добављача за дате авансе.

19. ЗАЛИХЕ

У хиљадама динара

	на дан 31. децембар 2009.	(коригован) на дан 01.јануар 2009.
Залихе		
Материјал	78.886	53.042
Резервни делови	213.055	215.148
Алат и инвентар	77.726	70.559
Укупно залихе	369.667	338.749
Исправка вредности залиха	(121.245)	(115.221)
	248.422	**223.528**

Предузеће је извршило исправку вредности залиха старијих од једне године.

20. АВАНСИ ЗА ЗАЛИХЕ

У хиљадама динара

	на дан 31. децембар 2009.	(коригован) на дан 01.јануар 2009.
Аванси за залихе		
Дати аванси за залихе	22.846	11.627
Исправка вредности датих аванса за залихе	(521)	(23)
	22.325	**11.604**

Аванси за залихе су уплаћени већем броју добављача за израду делова за транформатор и слично.

Исправљен је аванс Ауто мото душтва Бајина Башта који је уплаћен 2007. године.

21. ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама динара

	на дан 31. децембар 2009.	(кориговани) на дан 01.јануар 2009.
Потраживања		
Потраживања од купаца:		
Купци у земљи		
- ПД у саставу ЕПС-а	6.581.493	6.070.109
- потраживања од купаца за услуге	1.521	2.376
Текућа доспећа од дугорочних потраживања у оквиру ЕПС-а	119.274	119.274
- остала правна лица	916	0
Остала потраживања од купаца у земљи	15.888	9.972
Потраживања од запослених	21.223	427
Потраживања од буџетских корисника и претплаћени порези и доприноси	20	9.102
Остала потраживања	26.355	26.377
Укупно потраживања	**6.766.690**	**6.237.637**

ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ

Исправка вредности:	**на дан 31. децембар 2009.**	**на дан 01.јануар 2009.**
Купци у земљи		
- осталих потраживања од купаца у земљи	(8.452)	(8.171)
Купци у иностранству	0	0
Потраживања од запослених	(141)	(141)
Остала потраживања	(24.258)	(24.258)
Укупно исправка вредности потраживања	(32.851)	(32.570)
	6.733.839	**6.205.067**

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

у хиљадама динара

	на дан 31. децембар 2009.	(кориговани) на дан 01.јануар 2009.
Готовински еквиваленти и готовина		
Текући рачуни:		
- у динарима	203.219	44.281
- у страној валути	314	248
Благајна и остала новчана средства	10.918	807
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	12.356	11.920
Укупно готовина и готовински еквиваленти	226.807	57.256
Исправка вредности-умањење вредности новчаних средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	(12.356)	(11.920)
	214.451	**45.336**

23. КАПИТАЛ

Предузеће је на дан 31. децембра 2008. године имало исказани државни капитал, који је обухватао почетни капитал увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса раста цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

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

Решењем Агенције за привредне регистре број БД 147696/2009 од 25. септембра 2009. године у Регистар привредних субјеката уписано је оснивање Привредног друштва ”Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од ЕУР 500 у динарској противвредности 43.185,50 динара на дан 22.12.2005.године и неновчани капитал у износу од ЕУР 407.234.296,42 у динарској противвредности 36.081.365.897,50 динара на дан 31.12.2008 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Износ основног капитала Предузећа на дан 31. децембра 2008. године је усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије.

24. ПДВ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

у хиљадама динара

	на дан 31. децембар 2009.	(кориговaн) на дан 01.јануар 2009.
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		
Разграничени порез на додату вредност	17.086	63.888
Обрачуната потраживања за више плаћен ПДВ	43.892	0
Унапред плаћени трошкови	1.548	962
Остала активна временска разграничења	0	1
	62.526	**64.851**

25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

у хиљадама динара

	на дан 31. децембар 2009.	(кориговaн) на дан 01.јануар 2009.
Дугорочна резервисања		
Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало)	110.908	83.634
Резервисања за судске спорове	38.521	23.084
Резервисања за трошкове заштите животне средине	39.000	0
	188.429	**106.718**

Промене на овим резервисањима током 2009. године биле су следеће:

26. КРЕТАЊА НА РЕЗЕРВИСАЊИМА

У ПЕРИОДУ ОД 1. ЈАНУАРА ДО 31. ДЕЦЕМБРА 2009. ГОДИНЕ	Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало)	Резервисања за судске спорове	Резервисања за трошкове заштите животне средине	Сви видови резервисања
Стање на почетку године	83.634	23.084	-	106.718
Нова резервисања	33.181	23.161	39.000	95.342
Искоришћена резервисања током године	- 5.907	- 6.580	-	- 12.487
Укидање резервисања	-	1.144	-	1.144
Стање на крају године	110.908	38.521	39.000	188.429

У ПЕРИОДУ ОД 1. ЈАНУАРА ДО 31. ДЕЦЕМБРА 2008. ГОДИНЕ	Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало)	Резервисања за судске спорове	Сви видови резервисања
Стање на почетку године	-	26.721	26.721
Нова резервисања	83.634	4.386	88.020
Искоришћена резервисања током године	-	- 8.023	- 8.023
Укидање резервисања	-	-	-
Стање на крају године	83.634	23.084	106.718

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

Обавезе по дугорочним кредитима у износу од 1.671.451 хиљада динара на дан 31.12. 2009. године у целости се односе на обавезе по основу рефинансираних кредита од Париског клуба поверилаца.

Обавезе по основу дугорочних кредита су у целости деноминоване у JPY и на дан 31.12.2009. износи 2.314.856.391,74 JPY, и курсирано је по средњем курсу 0,722054. Временски распоред отплата 22.03. и 22.09. Каматна стопа 2,839%

Предузеће је са Агенцијом за осигурање депозита 3. априла 2006. године потписало Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији по основу кредита од Париског клуба поверилаца. У складу са Уговором обавезе Предузећа на дан 22. марта 2002. године након отписа у висини од 51% износе JPY 3.143.902.407. Укупан дуг на дан 22. септембра 2005. године, који укључује главницу дуга након отписа, као и камату обрачунату од 22. марта 2002. године до 22. септембра 2005. године, износи JPY 3.464.663.738. У складу са овим уговором, обавезе се отплаћују у периоду од 22. септембра 2007. године до 22. марта 2024.. године у полугодишњим ратама по каматној стопи од 2.839% на годишњем нивоу.

У складу са Анексом I напред наведеног уговора од 10. априла 2006. године, друга транша отписа дуга примењује се у проценту од 30.61%, почев од 31. децембра 2005. године после прве транше отписа дуга од 51% на дан 22. марта 2002. године, тако да дуг Предузећа на дан 22. марта 2006. године износи укупно JPY 2.545.125,20 након отписа и обрачуна камате до овог датума. План отплате обавеза и каматна стопа су остали непромењени у односу на претходно уговорене.

У складу са анексом II наведеног уговора од 9.07.2008. године дуг овог предузећа износи:
По основу главнице: 2.334.371.528,87 JPY, репрограмирана камата 204.678.113,36 JPY и по сонову обрачунате камате од 22.09.2005. године до 22.03.2006. године коју је Република Србија измирила према ино повериоцу у износу од 27.751.039,30 JPY, тако да је укупан дуг овог Предузећа на дан 22.03.2006. године износио 2.566.800.681,53 JPY.

Агенцији за осигурање депозита уз менично овлашћење предато је 37 бланко соло меница на вредност од 2.566.800.681,53 JPY, односно 1.853.369 хиљада динара на дан 31.12.2009. године, што је исказано у ванбилансној евиденцији.

Доспеће овог дугурочног кредита:

Од 1 до 5 година 293.858 хиљада динара 31.12.2009. и 266.853 хиљаде динара 1.1.2009. год.

Преко 5 година 1.377.493 хиљаде динара 31.12.2009. и 1.403.456 хиљаде динара 1.1.2009. год.

28. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

у хиљадама динара
(коригован)

	на дан 31. децембар 2009.	на дан 01.јануар 2009.
Остале дугорочне обавезе		
Дугорочне обавезе ЈП ЕПС према повезаним правним лицима	608.769	153.287
Остале дугорочне обавезе	0	1.859
Текућа доспећа:	0	(744)
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода -остале дугорочне обавезе	0	(744)
	608.769	**154.402**

Дугорочне обавезе према ЈП ЕПС-у на дан 31.12.2009. годин су следеће:

- Искоришћен кредит KfW банке 5.130.363,22 EUR, односно 491.944 хиљаде динара, каматна стопа 0%, доспећа 30.06 и 30.12.

- Депозит Боградске банке у стечају 217.107,89 EUR, односно 20.818 хиљада динара, каматна стопа есконтна НБС, доспећа месечно и

- Пољски кредит 1.438.754,65 USD, односно 96.006 хиљада динара. Каматна стопа 0,75%, доспећа 15.06 и 15.12.

29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

у хиљадама динара

	на дан 31. децембар 2009.	(коригован) На дан 01.јануар 2009.
Краткорочне финансијске обавезе		
Обавезе у страној валути		
Дугорочни кредити у земљи који доспевају до једне године од:		
- осталих банака	59.880	53.054
Обавезе у динарима		
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године	0	744
Остале краткорочне финансијске обавезе:		
- према осталим банкама	13	0
	59.893	**53.798**

Дугорочни кредити који доспевају до годину дана односе на доспеће дугорочних обавеза до годину дана по основу Париског клуба.

30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

у хиљадама динара

	на дан 31. децембар 2009.	(коригован) на дан 01.јануар 2009.
Обавезе из пословања		
Примљени аванси	663	148
Добављачи:		
а)ПД у саставу ЕПС-а:		
- испоручена електрична енергија	54.857	79.852
- остале набавке у оквиру ЕПС-а	581.740	400.938
б)остала повезана лица	0	0
г)у земљи	108.283	132.166
д)у иностранству	1.572	0
Остале обавезе из пословања	1.783	1.922
	748.898	**615.026**

Значајан износ обавеза из пословања према ЕПС-у објешњен је под тачком 36.

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

у хиљадама динара

	на дан 31. децембар 2009.	(коригован) на дан 01.јануар 2009.
Остале краткорочне обавезе		
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	18.586	15.900
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	12.310	10.277
Остале обавезе према запосленима	201	181
Обавезе према члановима УО и НО	68	68
Остале обавезе	1.450	124
	32.615	**26.550**

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

у хиљадама динара

	на дан 31. децембар 2009.	(кориговaн) на дан 01.јануар 2009.
Обавезе по основу пореза на додату вредност,осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења		
Порез на додату вредност	0	28.510
Разграничени порез на додату вредност	122.884	133.469
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	45.237	9.208
Остали јавни приходи	4.866	10.706
Обрачунати трошкови	13.391	13.330
Одложени приходи по основу примљених донација	515.494	463.295
Остала пасивна временска разграничења	1.836	1.145
	703.708	**659.663**

33. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

у хиљадама динара

	на дан 31. децембар 2009.	(кориговaн) на дан 01.јануар 2009.
Ванбилансна актива и пасива		
Процењена ратна штета	1.969.760	1.856.747
Обавезе за издате гаранције и друге облике за обезбеђење обавеза ЈП ЕПС	94.066	-
Објекти друштвеног стандарда уступљени држави	9.088	155.577
Издате бланко соло менице	1.853.369	1.788.044
Отписана учешћа у капиталу	19.460	19.460
Одложена пореска средства	722.872	320.911
Остала ванбилансна актива	-	14.382
	4.668.615	**4.155.121**

4. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. 12. 2009. године, процењени износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 38.380 хиљада динара. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Предузеће је на дан 31. 12. 2009. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 22.508 хиљада динара (напомена 25.). Руководство Предузећа сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Предузећа, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Предузеће.

Заштита животне средине

Акумулација воде и дејство ерозије обале, као и таложење муља може условити настанак обавеза по основу заштите штетних дејстава акумулације и других расхода везаних за очување животне средине. Предузеће је према годишњем

плану заштите животне средине за 2010. годину, у финансијским извештајима Предузећа за 2009. годину, извршило резервисање за могуће ризике који могу настати по том основу. Због чињенице да није могуће са сигурношћу предвидети потенцијалне ефекте у дужем низу година, пословодство је одлучило да резервисања за заштиту животне средине у текућој години врши према усвојеним плановима за наредну годину.

35. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

А 1. Ревитализација четири агрегата ХЕ „Бајина Башта“

- Извођач: VA TECH HYDRO GmbH Беч,
- Вредност радова 65.544.560,00 ЕУР-а, односно 5.807.313 хиљада динара,
- Рок завршетка првог агрегата 2010. године,
- Начин финансирања: Немачка Банка KfW 30.000.000,00 ЕУР-а чија отплата почиње 30.12.2010. године на једнаких 20 полугодишњих рата, са каматном стопом 0% и 35.544.560,00 ЕУР-а из сопствених средстава.

А 2. Консултантске услуге за пројекат ревитализације ХЕ „Бајина Башта“

- Извођачи FICHHTNER GmgH & Co. KG Немачка и „Енергопројект“ Београд,
- Вредност радова 1.166.138,50 ЕУР-а, односно 103.321 хиљада динара,
- Рок завршетка до коначног посла из става А1.

А 3. Ревитализација ХЕ „Електроморава“ Чачак

- Извођачи радова: Север Суботица, Минел Београд, Михаило Пупин Београд и Енергопројект Београд.

Преузете обавезе на дан 31. 12. 2009. године износе 6.162.348 хиљада динара и односе се на уговорена улагања за ревитализацију четири агрегата на ХЕ Бајина Башта и ревитализацију ХЕ „Електроморава“. Ове обавезе доспевају за плаћање у периоду од 2008. до 2010. године, осим обавеза из кредита KfW банке у износу од 2.658.030 хиљада динара који се отплаћује у периоду од 2010. до 2020. године.

Кумулативно извршени радови од почетка извођења до 31.12. 2009. године износе 2.316.691 хиљада динара.

36. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

у периоду 01.01.2008. до 31.12.2008.

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	Остали расходи
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА - БЕОГРАД" д.о.о.	0	0	6	0	-66	0	0	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОСРБИЈА" д.о.о.	0	62	2.168	121	-19.141	-109	0	-4	0
ЈП "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ" п.о.	1.361.714	6.189.321	478.615	4.193.828	-694.701	-106	126.482	-42.448	-140
Укупно	1.361.714	6.189.383	480.789	4.193.949	-713.908	-215	126.482	-42.452	-140

у периоду 01.01.2009. до 31.12.2009.

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	Остали расходи
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОСРБИЈА" д.о.о.	0	207	3.556	671	-21.421	-72	0	-14	0
ЈП "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ" п.о.	1.242.440	6.700.560	633.041	4.652.230	-705.697	0	116.664	-53.632	-1.805
Укупно	1.242.440	6.700.767	636.597	4.652.901	-727.118	-72	116.664	-53.646	-1.805

Обавезе према ЈП ЕПС-у текућег период су:

Дугорочне обавезе по ино кредитима које кредиторима отплаћује ЈП ЕПС, а корисник је ово Предузеће обелодањено у напомени 28.

Краткорочне обавезе по девизним кредитима и другим основама које отплаћује ЈП ЕПС и то:

- Пољски кредит у износу од 110.942,72 USD, односно 7.403 хиљада динара.
- Добављачи који се плаћају из кредита KfW Банке 3.986.640,99 EUR, односно 382.274 хиљаде динара.
- Београдска банка у стечају у износу од 217.107,96 EUR, односно 27.818 хиљада динара.
- Јубанка депозит у износу од 409.041,07 USD, односно 27.296 хиљада динара.
- Краткорочне обавезе према ЈП ЕПС-у у динарима односе се на обавезу за набављену електричну енергију за пумпање РХЕ Бајина Башта у износу од 51.301 хиљада динара.
- Обавеза према ино добављачу на име обустављеног износа за ретенцију и гаранцију у износу од 70.725 хиљада динара.
- Обавезе за плаћање зависних трошкова и ПДВ-а у вези ино добављача и других набавки преко ЕПС-а у износу од 97.076 хиљада динара.

37. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСА СТАЊА

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

Исправка вредности потражива старијих од 60 дана су коригована са наплатама које су извршена до 31. јануара 2010. године.

38. МЕЂУНАРОДНИ СТАНДАРД ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАВАЊА 7

Финансијски инструменти : Обелодањивања

Категорије финансијских инструмената

У хиљадама динара

	31. децембар 2009.	**1. јануар 2009.**
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	1.246.667	1.366.368
Потраживања од купаца	6.709.724	6.193.560
Остала потраживања	85.224	75.416
Готовина и готовински еквиваленти	214.451	45.336

	8.256.066	7.680.680
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	2.280.220	1.824.709
Обавезе према добављачима	746.452	612.956
Остале обавезе и примљени аванси	207.451	210.409
Текућа доспећа дугорочних кредита	59.880	53.798
	3.294.003	2.701.872

38.1. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

Показатељи задужености Предузећа:

(У хиљадама динара)

	31. децембар 2009.	**1. јануар 2009.**
а)Задуженост:	2.340.113	1.878.507
Дугорочни кредити	1.671.451	1.670.307
Остале дугорочне обавезе	608.769	154.402
Краткорочне финансијске обавезе	59.893	53.798
Готовина и готовински еквиваленти	214.451	45.336
Нето задуженост	2.125.662	1.833.171
б)Капитал	45.655.959	45.597.306
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,05	0,04

Екстерни извори финансирања средстава на дан 31. децембра 2009. године учествују у капиталу са 5% на дан 1. јануар 2009. године 4%.

38.2. КАТЕГОРИЈЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

а) Девизни ризик

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

У валути

	Средства		**Обавезе**	
	31. децембар 2009.	**1. јануар 2009.**	**31. децембар 2009.**	**1. јануар 2009.**
EUR	5.342	3.032	10.575.205	1.495.930
JPY	-	-	2.397.786.667	2.473.947.266
CHF	490	-	-	-
USD	-	-	1.958.738	2.069.681
EUR	512	269	1.014.044	132.541
JPY	-	-	1.731.331	1.723.362
CHF	32	-	-	-
USD	-	-	130.704	130.183
	544	269	2.876.079	1.986.085

Курс			слабљење динара у односу на валуту	јачање динара у односу на валуту
			10%	-10%
31. децембар 2009.	EUR	95,8888	105,4777	86,2999
	AUD	59,8183	65,8001	53,8365
	CAD	63,3431	69,6774	57,0088
	DKK	12,8822	14,1704	11,5940
	JPY	0,7221	0,7943	0,6498
	NOK	11,5433	12,6976	10,3890
	SEK	9,3442	10,2786	8,4098
	CHF	64,4631	70,9094	58,0168
	GBP	107,2582	117,9840	96,5324
	USD	66,7285	73,4014	60,0557
	XDR	104,2292	114,6521	93,8063
31.12.2008			0,0000	0,0000
			10%	-10%
	EUR	88,6010	97,4611	87,7150
	AUD	43,5279	47,8807	43,0926
	CAD	51,5872	56,7459	51,0713
	DKK	11,8846	13,0731	11,7658
	JPY	0,6966	0,7663	0,6896
	NOK	8,9716	9,8688	8,8819
	SEK	8,0817	8,8899	8,0009
	CHF	59,4040	65,3444	58,8100
	GBP	90,8635	99,9499	89,9549
	USD	62,9000	69,1900	62,2710
	XDR	97,3572	107,0929	96,3836

	слабљење динара у односу на валуту		слабљење динара у односу на валуту		јачанје динара у односу на валуту		јачанје динара у односу на валуту	
	Нето средства 31.децемб. 2009. 10%	Нето обавезе 31.децембар 2009. 10%	Нето средства 1. јануар 2009. 10%	Нето обавезе 1. јануар 2009. 10%	Нето средства 31.децембар 2009. -10%	Нето обавезе 31.децем бар 2009. -10%	Нето средства 1. јануар 2009. -10%	Нето обавезе 1. јануар 2009. -10%
EUR	-	101.353	-	13.227	-	-101.353	-	-13.227
JPY	-	173.133	-	172.336	-	-173.133	-	-172.336
CHF	3	-	-	-	-3	-	-	-
USD	-	13.070	-	13.018	-	-13.070	-	-13.018
Укупно	-	287.554	-	198.582	-	-287.554	-	-198.582

	слабљење динара у односу на валуту		јачање динара у односу на валуту	
	31.децембар 2009.	1. јануар 2009.	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
Резултат текућег периода	- 287.554	- 198.582	287.554	198.582
Капитал	45.655.959	45.597.306	45.655.959	45.597.306
	45.368.405	45.398.724	45.943.513	45.795.888
Учешће резултата текуће године у предходном капиталу	-0,6%	-0,4%	0,6%	0,4%

Предузеће је изложено девизном ризику у односу на флуктуације курсева страних валута , тако да слабљење динара за сваких 10% доводи до губитка од 287.554 хиљаде динара и 198.582 хиљаде динара у 2008. години, што је у 2008 години 0,4%, а у 2009 години 0,6% од капитала и обрнуто у случају јачања динара.

б) Ризик од промене каматне стопе

У хиљадама динара

	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
Финансијска средства		
Потраживања од купаца	39.143	34.693
Остала потраживања	85.224	75.416
Готовина и готовински еквиваленти	10.918	807
	135.285	110.916
Фиксна каматна стопа		
Готовина и готовински еквиваленти	203.533	44.529
	203.533	44.529
Варијабилна каматна стопа		
Дугорочни финанијски пласмани	1.246.667	1.366.368
Потраживања од купаца	6.670.581	6.158.867
	7.917.248	7.525.235
	8.256.066	7.680.680
Финансијске обавезе		
Некаматоносна		
Обавезе према добављачима	663.472	564.219
Остале обавезе и примљени аванси	34.391	56.895
	697.863	621.114
Фиксна каматна стопа		
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	744
	-	744
Варијабилна каматна стопа		
Дугорочни кредити	2.280.220	1.824.709
Обавезе према добављачима	82.980	48.737
Остале обавезе и примљени аванси	173.060	153.514
Текућа доспећа дугорочних кредита	59.880	53.054
	2.596.140	2.080.014
	3.294.003	2.701.872
	5.321.108	5.445.221

	Повећање од 1%	
	31. децембар 2009.	1. јануар 2009.
Резултат текуће године	53.211	54.452
Капитал	45.655.959	45.597.306
	45.709.170	45.651.758
Учешће резултата текуће године у предходном капиталу	0,1%	0,1%

Предузеће је обелоданило финансијска средстава и обавеза која су некаматоносна или доносе каматне приносе фиксног или варијабилног карактера.

Нето средства не доносе варијабилни каматни принос на дан 31. 12. 2009. године износе 53.211 хиљада динара, а на дан 1. јануара 2009. године 54.452 хиљаде динара.

в) Кредитни ризик

Потраживања од купаца

31. децембар 2009.

	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	799.275	-	799.275
Доспела, исправљена потраживања од купаца	8.452	8.452	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	5.910.449	-	5.910.449
	6.718.176	8.452	6.709.724
	0	0	

1. јануар 2009.

	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	738.913	-	738.913
Доспела, исправљена потраживања од купаца	131.622	8.171	123.451
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	5.331.196	-	5.331.196
	6.201.731	8.171	6.193.560

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

	30.септембар 2009.	1. јануар 2009.
Мање од 30 дана	54.442	12.348
31 - 90 дана	362.783	5.168.680
91 - 180 дана	855.557	-
181 - 365 дана	3.051.699	119.274
Преко 365 дана	1.585.968	30.894
	5.910.449	5.331.196

Табела испод представаља износе главних комитената (купаца) на дан биланса стања:

У хиљадама динара

Назив	30.септембар 2009.		1. јануар 2009.	
Електропривреда Србије Београд	6.581.286	98%	6.070.047	98%
Улуга Прибој	2.679	0%	2.679	0%
Бојна установа "Тара" Бајина Башта	262	0%	1.303	0%
Феријалтурист Београд	253	0%	253	0%
Кедно д.о.о Перућац	228	0%	5	0%
Кафе бар АРТС Перућац	228	0%	208	0%
Електросрбија Краљево	207	0%	62	0%
Увац Нова Варош	142	0%	142	0%
Национални парк "Тара" Бајина Башта	100	0%	8	0%
Небос д.о.о. Београд	94	0%	-	0%
Сетер д.о.о. Бајина Башта	71	0%	-	0%
Милекић Милован Заовине	66	0%	50	0%
Тешић Драгослав Бајина Башта	61	0%	-	0%
Јеремијаш Добрисав Бајина Башта	72	0%	-	0%
Сви остали купци мањи од набројаних	123.975	2%	118.803	2%
	6.709.724		6.193.560	6.709.724
	6.709.724		6.193.560	6.709.724

Предузеће није изложено кредитном ризику потраживања од купаца која су у финансијским извештајима приказана умањена за исправку вредности и то у износу 8.452 хиљада динара на дан 31. децембра 2009. године и 8.171 хиљада динара на дан 1. јануара 2009. године.

Наплата од главног купца (ЕПС-а) је веома лоша, јер наплата потраживања износе преко 400 дана.

Обавезе према добављачима исказане су у износу од 746.452 хиљаде динара (2008: 612.956 хиљада динара).

Просечно време измирења обавеза према добављачима износи 302 дана (2008: 174 дана).

Добављачи не зарачунавају затезне камате на доспеле обавезе. Према политици управљања финансијским ризиком.

Према политици управљања финансијским ризиком, Предузеће измирује све доспеле обавезе у уговореном року. Преко 90% обавеза према добављацима измирене су у року од 30 дана после 31. децембра 2009. године

У хиљадама динара

2009.	2008.
746.452	612.956

г) Ризик ликвидности

Детаљи преосталих уговорених потраживања Предузећа насталих из финансијских средстава

2009. година	**Мање од 1 месеца**	**1 - 3 месеца**	**Од 3 месеца до једне године**	**Од 1 до 5 година**	**Преко 5 година**	**Укупно**
Потраживања од купаца	8.249	-	30.894	-	-	39.143
Остала потраживања	62.843	115	22.266	-	-	85.224
Готовина и готовински еквиваленти	10.918	-	-	-	-	10.918
Некаматоносна	82.010	115	53.160	-	-	135.285
Готовина и готовински еквиваленти	203.533	-	-	-	-	203.533
Фиксна каматна стопа	203.533	-	-	-	-	203.533
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	1.246.667	1.246.667
Потраживања од купаца	915	-	6.669.666	-	-	6.670.581
Варијабилна каматна стопа	915	-	6.669.666	-	1.246.667	7.917.248
	286.458	115	6.722.826	-	1.246.667	8.256.066

2008. године	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Потраживања од купаца	3.799	-	30.894	-	-	34.693
Остала потраживања	73.922	23	1.471	-	-	75.416
Готовина и готовински еквиваленти	807	-	-	-	-	807
Некаматоносна	78.528	23	32.365	-	-	110.916
Готовина и готовински еквиваленти	44.529	-	-	-	-	44.529
Фиксна каматна стопа	44.529	-	-	-	-	44.529
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	1.366.368	1.366.368
Потраживања од купаца	440	-	6.158.427	-	-	6.158.867
Варијабилна каматна стопа	440	-	6.158.427	-	1.366.368	7.525.235
	123.497	23	6.190.792	-	1.366.368	7.680.680

Детаљи преосталих уговорених доспећа обавеза Предузећа насталих из финансијских обавеза

2009. година	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Обавезе према добављачима	-	108.263	555.209	-	-	663.472
Остале обавезе и примљени аванси	34.391	-	-	-	-	34.391
Некаматоносна	34.391	108.263	555.209	-	-	697.863
Дугорочни кредити	608.769	-	-	-	1.671.451	2.280.220
Обавезе према добављачима	24.580	-	58.400	-	-	82.980
Остале обавезе и примљени аванси	172.987	60	13	-	-	173.060
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	59.880	-	-	59.880
Варијабилна каматна стопа	806.336	60	118.293	-	1.671.451	2.596.140
	840.727	108.323	673.502	-	1.671.451	3.294.003

2008. године	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Обавезе према добављачима	-	132.166	432.053	-	-	564.219
Остале обавезе и примљени аванси	56.895	-	-	-	-	56.895
Некаматоносна	56.895	132.166	432.053	-	-	621.114
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	744	-	-	744
Фиксна каматна стопа	-	-	744	-	-	744
Дугорочни кредити	153.287	-	-	1.115	1.670.307	1.824.709
Обавезе према добављачима	21.688	-	27.049	-	-	48.737
Остале обавезе и примљени аванси	153.383	131	-	-	-	153.514
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	53.054	-	-	53.054
Варијабилна каматна стопа	328.358	131	80.103	1.115	1.670.307	2.080.014
	385.253	132.297	512.900	1.115	1.670.307	2.701.872

д) Фер вредност

У хиљадама динара

	Књиговодствена вредност 31. децембар 2009.	Фер вредност 31. децембар 2009.	Књиговодствена вредност 1. јануар 2009.	Фер вредност 1. јануар 2009.
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	1.246.667	1.246.667	1.366.368	1.366.368
Потраживања од купаца	6.709.724	6.709.724	6.193.560	6.193.560
Остала потраживања	85.224	85.224	75.416	75.416
Готовина и готовински еквиваленти	214.451	214.451	45.336	45.336
	8.256.066	8.256.066	7.680.680	7.680.680
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	2.280.220	2.280.220	1.824.709	1.824.709
Обавезе према добављачима	746.452	746.452	612.956	612.956
Остале обавезе и примљени аванси	207.451	207.451	210.409	210.409
Текућа доспећа дугорочних кредита	59.880	59.880	53.798	53.798
	3.294.003	3.294.003	2.701.872	2.701.872
		2009		**2008**
Резултат текуће године		-		-
Капитал		45.655.959		45.597.306
		45.655.959		45.597.306
Учешће резултата текуће године у предходном капиталу		0,0%		0,0%

С' обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза на домаћем тржишту, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације за тржишно вредновање и обалодањивања фер вредности свих финансијских средстава и обавеза, Предузеће процењује да књиговодствена вредност свих финансијских средстава и обавеза, не одступа материјално значајно од фер вредности финансијских инструмената, и да се као таква може сматрати једнаком са њиховом фер вредношћу, те да је као таква најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

39. АКТУЕЛНА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ПРЕДУЗЕЋА

Пословање Предузећа је под утицајем актуелне глобалне финансијке кризе и погоршаних привредних услова. У 2009. години се очекује додатно погоршање у привреди. Због садашње кризе на глобалном тржишту и њеног утицаја на српско тржиште, за очекивати је да ће Предузеће пословати у отежаним и неизвесним привредним околностима. Утицај кризе на пословање предузећа тренутно није могуће у потпуности предвидети, те је због тога присутан елемант опште неизвесности. Погоршање пословне ситуације у земљи ће вероватно утицати на положај одређених грана делатности, што ће се посредно одразити и на пословање Предузећа.

Финансијск криза, која се наставља, до сада је ограничено утицала на финансијски положај и успешност пословања Предузећа. До сада Предузеће није имало проблена у одржавању ликвидности.

Потенцијалне последице финансијске кризе на пословање Предузећа, могу да се огледају у отежаним могућностима Предузећа да обезбеди додатне изворе средстава. Отежан приступ изворима средстава би била и дугорочна последица, која према мишљењу руководства Предузећа, не може имати пресудан утицај на пословање Предузећа.

40. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре за поједине главне валуте су:

	31. децембар 2009	1.јануар 2009
EUR	95,8888	88,6010
USD	66,7285	62,9000
JPY (важи за 100)	72,2054	69,6604

Потписано у име
Привредног друштва "Дринско-Лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта:

Мијодраг Читаковић
Директор

ПРИВРЕДНО ДРУШТВО "ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ" д.о.о. БАЈИНА БАШТА

Милун Ђукановић
Руководилац службе рачуноводства