

**ЈП ДРИНСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ,  
БАЈИНА БАШТА**

**Финансијски извештаји  
31. децембар 2005. и  
Извештај независног ревизора**

## ЈП ДРИНСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ, БАЈИНА БАШТА

### САДРЖАЈ

	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о новчаним токовима	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 27

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја Јавног Предузећа "Дринске Хидроелектране", Бајина Башта (у даљем тексту “Предузеће”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2005. године, и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о новчаним токовима за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје. За ове финансијске извештаје одговорно је руководство Предузећа. Наша одговорност је да изразимо мишљење о финансијским извештајима на основу обављене ревизије.

Претходно смо обавили ревизију финансијских извештаја Предузећа на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2004. године, и у нашем извештају од 20. маја 2005. године, изразили мишљење са резервом у погледу вредновања земљишта, залиха материјала и резервних делова, недостатка резервисања за бенефиције запослених по основу отпремнина за одлазак у пензију и јубиларних награда након испуњених услова и одговарајућих обелодањивања у складу са захтевима МРС 19 “Бенефиције запослених”, као и недостатка одговарајућих обелодањивања која захтевају МРС 12 “Порез на добитак”, МРС 24 “Обелодањивање односа са повезаним лицима” и МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема”.

Осим као што је наведено у наредним пасусима, ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије. Ови стандарди захтевају 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 испитивање доказа, на бази провере узорака, којима се поткрепљују износи и информације обелодањене у финансијским извештајима. Ревизија, такође, укључује оцену примењених рачуноводствених начела, значајних процена које је извршило руководство, као и општу оцену презентације финансијских извештаја. Сматрамо да ревизија коју смо обавили обезбеђује солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Као што је обелодањено у напоменама 3.5. и 14. уз финансијске извештаје, земљиште чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2005. године износи 346,875 хиљада динара, на дан 1. јануара 2004. године приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије није исказано по правичној вредности утврђеној од стране независног проценитеља већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године. На основу расположиве документације, нисмо били у могућности да утврдимо потенцијалне ефекте на реалност исказане вредности земљишта са стањем на дан 31. децембра 2005. године.

Приложени финансијски извештаји не укључују резервисања за бенефиције запослених по основу отпремнина за одлазак у пензију и јубиларних награда након испуњених услова и одговарајућа обелодањивања у складу са захтевима МРС 19 “Бенефиције запослених”.

Приложени финансијски извештаји не укључују обелодањивања у складу са захтевима МРС 12 “Порез на добитак”.

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Приложени финансијски извештаји не укључују обелодањивања повезаних лица и трансакција са повезаним лицима у складу са МРС 24 "Обелодањивање односа са повезаним лицима".

Приложени финансијски извештаји не укључују обелодањивања преузетих обавеза по основу уговорених инвестиционих улагања, која захтева МРС 16 "Некретнине, постројења и опрема".

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје имају питања наведена у претходним пасусима, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Предузећа на дан 31. децембра 2005. године, као и резултате његовог пословања, промене на капиталу и новчане готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Не изражавајући даље резерве на дато мишљење, скрећемо пажњу на следећа питања:

- (а) Као што је обелодањено у напмени 28. уз финансијске извештаје, Предузеће је са Агенцијом за осигурање депозита потписало уговор о додатном отпугу дуга по основу кредита од Париског клуба поверилаца. Ефекти овог оптиса нису евидентирани у овим финансијским извештајима.
- (б) Као што је обелодањено у напмени 28. уз финансијске извештаје, на дан 1. јануара 2006. године регистрована је статусна промена, односно престанак Предузећа и оснивање Привредног друштва “Дринско-Лимске Хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта.

Београд, 31. мај 2006. године



Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор

**ЈП ДРИНСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ, БАЈИНА БАШТА**

**БИЛАНС УСПЕХА**

**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2005. године**

**У хиљадама динара**

	<u>Напомена</u>	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	5	2,209,752	1,588,614
Остали пословни приходи	6	69,902	141,818
		<u>2,279,654</u>	<u>1,730,432</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала	7	571,956	61,440
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	245,235	212,951
Трошкови амортизације и резервисања		591,596	579,786
Остали пословни расходи	9	516,466	426,297
		<u>1,925,253</u>	<u>1,280,474</u>
<b>ПОСЛОВНА ДОБИТ</b>		354,401	449,958
Финансијски приходи	10	126,306	107,561
Финансијски расходи	11	(565,430)	(450,463)
Остали приходи	12	2,260,520	7,848
Остали расходи	13	(1,587,176)	(44,998)
<b>ДОБИТ ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		588,621	69,906
Порез на добит		-	(13)
<b>НЕТО ДОБИТ</b>		<u>588,621</u>	<u>69,893</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва “Дринско-Лимске Хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта дана 15. марта 2006. године.

Потписано у име

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

Василије Павићевић  
Директор

Милун Ђукановић  
Руководилац књиговодства

**ЈП ДРИНСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ, БАЈИНА БАШТА**

**БИЛАНС СТАЊА**

На дан 31. децембра 2005. године

У хиљадама динара

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2005.</u>	<i>Кориговано</i> <u>31. децембар 2004.</u>
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	14	2,027	1,097
Некретнине, постројења и опрема	14	31,790,849	32,357,564
Улешћа у капиталу		22	2,787
Дугорочни финансијски пласмани	15	1,426,352	4,154
		<u>33,219,250</u>	<u>32,365,602</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	16	189,048	182,513
Потраживања	17	1,000,495	2,916,491
Готовински еквиваленти и готовина	18	53,965	7,388
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		81,091	30
		<u>1,324,599</u>	<u>3,106,422</u>
<b>Одложена пореска средства</b>		-	110,364
<b>Укупна актива</b>		<u><u>34,543,849</u></u>	<u><u>35,582,388</u></u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	19	30,994,578	30,994,578
Остали капитал		57,597	57,597
Губитак		(986,742)	(1,243,550)
		<u>30,065,433</u>	<u>29,808,625</u>
<b>Дугорочна резервисања</b>	20	2,065	13,475
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Дугорочни кредити	21	2,131,755	3,645,140
Остале дугорочне обавезе	22	112,507	171,302
		<u>2,244,262</u>	<u>3,816,442</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	23	20,911	29,895
Обавезе из пословања	24	155,912	16,963
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	25	75,922	63,236
Остале краткорочне обавезе и ПВП	26	577,008	652,740
		<u>829,753</u>	<u>762,834</u>
<b>Одложене пореске обавезе</b>		<u>1,402,336</u>	<u>1,181,012</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><u>34,543,849</u></u>	<u><u>35,582,388</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

## ЈП ДРИНСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ, БАЈИНА БАШТА

### ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2005. године

У хиљадама динара

	Основни капитал	Остали капитал	Нераспоређена добит/(губитак)	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2004. године, након корекција по основу прве примене МСФИ (напомена 4.)	30,994,578	57,597	(1,788,743)	29,263,432
Добит текуће године	-	-	69,893	69,893
Смањење одложених пореских обавеза	-	-	318,222	318,222
Стање на дан 31. децембра 2004. године	<u>30,994,578</u>	<u>57,597</u>	<u>(1,400,628)</u>	<u>29,651,547</u>
Стање на дан 1. јануара 2005. године, пре корекција Корекције стања на почетку године (напомена 4.)	30,994,578	57,597	(1,400,628)	29,651,547
	-	-	157,078	157,078
Стање на дан 1. јануара 2005. године, кориговано	30,994,578	57,597	(1,243,550)	29,808,625
Добит текуће године	-	-	588,621	588,621
Смањење одложених пореских средстава	-	-	(110,364)	(110,364)
Повећање одложених пореских обавеза	-	-	(221,324)	(221,324)
Остало	-	-	(125)	(125)
Стање на дан 31. децембра 2005. године	<u>30,994,578</u>	<u>57,597</u>	<u>(986,742)</u>	<u>30,065,433</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ЈП ДРИНСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ, БАЈИНА БАШТА**

**ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2005. године

У хиљадама динара

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
<b>НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
<b>Приливи готовине из пословних активности</b>	1,472,354	875,704
Продаја и примљени аванси	1,402,452	733,878
Остали приливи из редовног пословања	33,537	23,178
Ванредне ставке	<u>36,365</u>	<u>118,648</u>
<b>Одливи готовине из пословних активности</b>	1,401,582	641,412
Исплате добављачима и дати аванси	843,996	273,523
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	245,235	219,861
Плаћене камате	10,461	6,255
Порез на добит	-	28
Плаћања по основу осталих јавних прихода	297,313	136,361
Ванредне ставке	<u>4,577</u>	<u>5,384</u>
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>70,772</u>	<u>234,292</u>
<b>НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Приливи готовине из активности инвестирања	125,905	221
Примљене камате	<u>125,905</u>	<u>221</u>
<b>Одливи готовине из активности инвестирања</b>	150,110	229,778
Плаћене камате	<u>150,110</u>	<u>43,630</u>
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>24,205</u>	<u>229,557</u>
<b>СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	1,598,259	875,925
<b>СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<u>1,551,692</u>	<u>871,190</u>
<b>НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	46,567	4,735
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	7,388	2,653
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	<u>10</u>	<u>-</u>
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u><u>53,965</u></u>	<u><u>7,388</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2005. године**

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**

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 Србији.

Електропривреда Србије (у даљем тексту: "ЕПС") послује као јавно предузеће од јануара 1992. године, настало спајањем Здружене електропривреде Србије, Електропривреде Косова, Електровојводине, електродистрибутивних предузећа и рудника угља са подземном експлоатацијом.

ЕПС је својим актима основао Јавно Предузеће за производњу хидроелектричне енергије "Дринске Хидроелектране", Бајина Башта (у даљем тексту: "Предузеће").

Предузеће је регистровано, Решењем Окружног привредног суда у Ужицу број Фи. 703-/2003. године.

Основна делатност Предузећа је производња хидроелектричне енергије.

Предузеће се састоји од три дела предузећа ХЕ "Бајина Башта", Перућац, ХЕ "Зворник", Мали Зворник и ХЕ "Електроморава", Чачак.

Седиште Предузећа је на Тргу Душана Јерковића 1 у Бајиној Башти. Предузеће је на дан 31. децембра 2004. године имало 408 запослених.

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

На основу Закона о рачуноводству и ревизији ("Службени лист СРЈ" бр. 71 од 27. децембра 2002. године), предузећа у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, састављање и презентацију финансијских извештаја врше у складу са рачуноводственим начелима дефинисаним у оквиру Међународних рачуноводствених стандарда ("МРС") који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године. Овај Закон налагао је предузећима прву примену Међународних стандарда финансијског извештавања ("МСФИ") који обухватају период који почиње са 1. јануаром 2004. године. У складу са Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за предузећа ("Службени Гласник Републике Србије" бр. 53 од 14. маја 2004. године), Предузеће је извршило прекњижавање на рачуне прописане новим контним оквиром. Предузеће је извршило корекцију биланса стања састављеног на дан 31. децембра 2003. године у складу са раније примењиваним прописима и саставило почетни биланс стања на дан 1. јануара 2004. године, ради усаглашавања са стандардима и интерпретацијама одобреним од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде, а који носе назив Међународни стандарди финансијског извештавања. Ови стандарди и интерпретације су претходно били познати као Међународни рачуноводствени стандарди.

Промене у МРС, као и нови МСФИ издати након усвајања Закона о рачуноводству и ревизији, нису објављени и званично усвојени у Републици Србији и, сагласно томе, нису примењени у састављању приложених финансијских извештаја.

Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од захтева МСФИ и МРС, који су званично у примени у Републици Србији, у следећим материјално значајним аспектима финансијског извештавања:

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2005. године

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

- Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за предузећа, задруге и предузетнике (“Службени гласник РС” бр. 75 од 30. јуна 2004. године), који у појединим деловима одступа од начина приказивања одређених билансних позиција како то предвиђа МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”.
- Услед формата приказивања финансијских извештаја, прописаног наведеним правилником, презентација промена у одложеним пореским средствима/(обавезама) одступа од захтева МРС 12 “Порези из добитка”.

Због потенцијалних ефеката које горе наведена одступања могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Предузећа, финансијски извештаји Предузећа за 2005. годину се не могу третирати као финансијски извештаји састављени у сагласности са Међународним рачуноводственим стандардима, односно Међународним стандардима финансијског извештавања.

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

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

**2.1. 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 грешка обелодањених у напмени 4. уз финансијске извештаје. Поред тога, у циљу усаглашавања са презентацијом података за текући период извршене су одређене рекласификације података презентованих у финансијским извештајима за 2004. годину.

**2.2. Коришћење процењивања**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза 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, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2005. године**

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

Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а у 2004. години евидентирани су по основу коначног обрачуна расподеле прихода и расхода од продаје електричне енергије на мрежи преноса ЕПС-а на бази методологије буџетског утврђивања прихода и расхода по јавним предузећима у оквиру ЕПС-а. У 2004. години нису постојале тарифне цене у регулисању економских односа између јавних компанија у ЕПС-у при расподели прихода од електричне енергије.

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

Приходи и расходи по основу камата се књиже у корист или на терет периода на који се односе.

**3.2. Донације**

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

**3.3. Ефекти промена курсева валута**

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

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

Позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2005. године**

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

**3.4. Порези и доприноси**

*Текући порез на добит*

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

Порез на добит у висини од 10% (2004. године - 12.33%) се плаћа на пореску основуцу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

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

*Одложени порез на добит*

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

*Порези и доприноси који не зависе од резултата*

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

**3.5. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања**

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2005. године

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

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

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

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

Трошкови одржавања, поправке и замене мањих делова опреме се урачунавају у трошкове одржавања у моменту настајања.

Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средстава уколико се тим улагањем повећава капацитет средства, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средства.

Добитак или губитак настао приликом отуђивања некретнина, постројења и опреме књижи се на терет осталих прихода/расхода.

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

**3.6. Амортизација**

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2005. године**

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

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

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

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

На дан 31. децембра 2005. и 2004. године, према процени руководства, није било индиција које указују да је вредност сталних средстава обезвређена.

**3.8. Залихе**

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

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2005. године**

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

**3.9. Финансијски инструменти**

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

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

*Учешћа у капиталу*

Учешћа у капиталу исказана су по набавној вредности.

*Остали дугорочни пласмани*

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

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

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

*Краткорочна потраживања*

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

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

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

*Обезвређивање финансијских средстава*

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

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

Приликом процене вероватноће наплате потраживања Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2006. године.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2005. године**

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

**3.9. Финансијски инструменти (наставак)**

Процена извесности наплате потраживања врши се по групама дужника. Потраживања од правних лица по којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Исправка потраживања не врши се по основу потраживања у оквиру ЕПС-а, као ни за лица којима се истовремено и дугује.

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

*Готовина и еквиваленти готовине*

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

*Финансијске обавезе*

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

**3.10. Капитал**

Капитал Предузећа обухвата државни капитал, остали капитал и акумулирани губитак.

**3.11. Резервисања**

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

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

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

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



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2005. године

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

**3.12. Поштена (фер) вредност**

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

**3.13. Трансферне цене**

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

У 2004. години нису постојале трансферне цене у регулисању економских односа између јавних компанија у ЕПС-у при расподели прихода од електричне енергије.

**4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА**

**Корекције на дан 1. јануара 2005. године**

Предузеће је кориговало почетно стање нераспоређене добити на дан 1. јануара 2005. године по основу ефекта грешака из ранијих година:

	<b>У хиљадама динара 2005.</b>
Корекције процењених вредности некретнина, постројења и опреме	46,714
Признавање дела одложених пореских средстава по основу преносивих пореских губитака	110,364
	<u>157,078</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2005. године

**4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)**

**Корекције на дан 1. јануара 2004. године**

Предузеће је на дан 1. јануара 2004. године извршило корекције почетног стања позиција капитала приликом прве примене МСФИ. Усаглашавање стања компоненти капитала на дан 31. децембра 2003. године, пре преласка на МСФИ и стања на дан 1. јануара 2004. године, након преласка на МСФИ:

	Државни капитал	Остали капитал	Ревалори- зационе резерве	Губитак	Укупно
Стање на дан 31. децембра 2003. године, пре корекција по основу прве примене МСФИ:	18,151,997	-	12,842,581	(10,960,628)	20,033,950
Корекција по основу прве примене МСФИ:					
- Укидање ревалоризационих резерви	12,842,581	-	(12,842,581)	-	-
- Ефекти процене вредности некретнина, постројења и опреме	-	-	-	10,666,252	10,666,252
- Пренос са ванпословних извора	-	57,597	-	-	57,597
- Признавање одложених пореских обавеза	-	-	-	(1,499,234)	(1,499,234)
- Исправке грешака из ранијих година	-	-	-	4,867	4,867
					-
Стање на дан 1. јануара 2004. године, након корекција по основу прве примене МСФИ	30,994,578	57,597	-	(1,788,743)	29,263,432

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2005.	2004.
Приходи од продаје електричне енергије у оквиру ЕПС-а	2,198,844	1,579,179
Приходи од продаје воде	9,917	9,435
Остали приходи од продаје	991	-
	2,209,752	1,588,614

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2005. године

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Приходи од донација	31,075	20,332
Приходи од наплате штете од осигуравајућих друштава	33,927	116,489
Приходи од закупнина	2,463	2,837
Остали пословни приходи	2,437	2,160
	<u>69,902</u>	<u>141,818</u>

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а	485,190	7,079
Материјал за одржавање и резервни делови	71,668	38,071
Деривати нафте	6,685	7,860
Канцеларијски и остали режијски материјал	2,083	2,113
Остало	6,330	6,317
	<u>571,956</u>	<u>61,440</u>

Од 1. јануара 2005. године, Предузеће има обавезу плаћања утрошене електричне енергије за пумпање РХЕ на основу трансферних цена по којима ЕПС фактурише електричну енергију за пумпање.

**8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Бруто зараде	197,365	168,980
Доприноси на зараде на терет послодавца	33,896	33,265
Отпремнине	1,741	299
Јубиларне награде	2,919	2,754
Превоз запослених	1,184	1,880
Остали лични расходи	8,130	5,773
	<u>245,235</u>	<u>212,951</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2005. године**

**9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Премије осигурања	35,584	50,280
Накнаде за коришћење вода	109,455	104,409
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	3,977	3,991
Накнаде за коришћење добара од општег интереса	104,581	42,684
Порез на имовину	20,871	6,810
Остали индиректни порези и накнаде	966	2,051
Услуге одржавања у оквиру ЕПС-а	611	2,107
Остале услуге одржавања	207,511	179,131
ПТТ услуге	3,907	4,412
Транспортне услуге	1,461	333
Закупнине	756	629
Трошкови истраживања	-	981
Комуналне услуге	4,041	4,457
Услуге студентских и омладинских организација	384	1,482
Платни промет и банкарске услуге	2,236	1,683
Остале услуге у оквиру ЕПС-а	-	3,434
Остале услуге	9,482	7,087
Реклама, спонзорства и донаторства	718	664
Репрезентација	4,431	3,484
Остали трошкови у оквиру ЕПС-а	52	168
Остали трошкови	5,442	6,020
	<u>516,466</u>	<u>426,297</u>

**10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	125,754	106,950
Приходи од камата	151	221
Позитивне курсне разлике	12	-
Остали финансијски приходи	389	390
	<u>126,306</u>	<u>107,561</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2005. године

**11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2005.	2004.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	10,457	64,989
Расходи камата	150,114	73,379
Негативне курсне разлике	404,824	311,872
Попусти потрошачима за благовремено измиривање обавеза		
Остали финансијски расходи	35	223
	<u>565,430</u>	<u>450,463</u>

**12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2005.	2004.
Добици од продаје некретнина, постројења и опреме	49	541
Добици од продаје материјала	5,099	4,088
Наплаћена отписана потраживања	2,850	3,165
Смањење обавеза		
- у оквиру ЕПС-а	116,731	-
- Париски клуб поверилаца	2,117,924	-
- остало	75	52
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	6,099	-
Приходи из ранијих година	11,160	-
Остали приходи	533	2
	<u>2,260,520</u>	<u>7,848</u>

**13. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2005.	2004.
Губици од расходовања и продаје некретнина, постројења и опреме	85,775	856
Губици од продаје учешћа у капиталу	8,633	-
Мањкови	-	132
Отпис потраживања:		
- у оквиру ЕПС-а (напомена 15.)	1,479,457	-
- остало	258	21
Расходи из ранијих година	1,869	-
Обезвређење потраживања	2,329	20
Обезвређење залиха	8,381	95
Обезвређење осталих средстава	415	3,900
Остали расходи	59	39,974
	<u>1,587,176</u>	<u>44,998</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

14. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевински објекти	Инвестиционе некретности	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно	Нематеријална улагања
<b>Набавна вредност</b>							
Стање на почетку године, пре корекција	353,745	46,951,977	137,508	18,917,452	9,907	66,370,589	1,273
Корекције стања на почетку године	-	2,060,673	(122,830)	(1,877,557)	(3,206)	57,080	-
Стање на почетку године, након корекција	353,745	49,012,650	14,678	17,039,895	6,701	66,427,669	1,273
Повећања	-	-	-	14,310	112,604	126,914	1,330
Трансфери	-	-	-	105,989	(105,989)	-	-
Отуђивања и расходовања	(6,870)	(159,111)	-	(17,323)	(7)	(183,311)	-
Стање на крају године	346,875	48,853,539	14,678	17,142,871	13,309	66,371,272	2,603
<b>Исправка вредности</b>							
Стање на почетку године, пре корекција	-	23,646,847	62,932	10,349,960	-	34,059,739	176
Корекције стања на почетку године	-	995,138	(56,554)	(928,218)	-	10,366	-
Стање на почетку године, након корекција	-	24,641,985	6,378	9,421,742	-	34,070,105	176
Амортизација	-	347,650	1,100	242,446	-	591,196	400
Отуђивања и расходовања	-	(75,067)	-	(5,811)	-	(80,878)	-
Стање на крају године	-	24,914,568	7,478	9,658,377	-	34,580,423	576
<b>Салашња вредност</b>							
31. децембра 2005. године	346,875	23,938,971	7,200	7,484,494	13,309	31,790,849	2,027
31. децембра 2004. године, након корекција	353,745	24,370,665	8,300	7,618,153	6,701	32,357,564	1,097

15. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	1,421,922	-
Остали дугорочни финансијски пласмани	4,430	4,384
	1,426,352	4,384
Исправка вредности	-	(230)
	1,426,352	4,154

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, Предузеће отписује 50.01% износа краткорочних потраживања у оквиру ЕПС-а у износу од 1,479,457 хиљада динара. Остатак потраживања је репрограмiran на 180 једнаких месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије, с тим што прва рата доспева 30. јуна 2006. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

16. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Материјал	19,947	18,379
Резервни делови	110,535	130,171
Алат и ситан инвентар	19,273	17,553
Дати аванси	47,854	17,281
	<u>197,609</u>	<u>183,384</u>
Исправка вредности:		
- залихе	(8,386)	(8)
- дати аванси	(175)	(863)
	<u>(8,561)</u>	<u>(871)</u>
	<u>189,048</u>	<u>182,513</u>

17. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а	960,708	2,904,906
- остала зависна предузећа	968	755
- у земљи	6,734	6,723
- остала	-	10
Потраживања од запослених	2,521	6,224
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	14	137
Остала потраживања	33,905	1,887
	<u>1,004,850</u>	<u>2,920,642</u>
Исправка вредности:		
- купци у земљи	(4,105)	(3,934)
- остала потраживања	(250)	(217)
	<u>(4,355)</u>	<u>(4,151)</u>
	<u>1,000,495</u>	<u>2,916,491</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2005. године

**18. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Текући рачуни:		
- у динарима	53,419	7,161
- у иностраној валути	301	11
Благајне и остала новчана средства	245	216
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	10,529	9,551
	<u>64,494</u>	<u>16,939</u>
Исправка вредности	(10,529)	(9,551)
	<u>53,965</u>	<u>7,388</u>

**19. КАПИТАЛ**

**Државни капитал**

Државни капитал представља капитал Предузећа, који је у државном власништву. Он обухвата 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.

Износ основног капитала Предузећа није уписан у регистар Трговинског суда, односно у Регистар привредних субјеката.

**Остали капитал**

Остали капитал приказан у билансу стања предузећа на дан 31. децембра 2005. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије.

**20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

Дугорочна резервисања на дан 31. децембра 2005. године у износу од 2,065 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 13,475 хиљада динара) односе на резервисања за потенцијалне одливе по судским споровима. Промене на овим резервисањима током 2005. године биле су следеће:

	У хиљадама динара 2005.
Стање на почетку године	13,475
Искоришћена резервисања током године	(11,160)
Остало	<u>(250)</u>
Стање на крају године	<u>2,065</u>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2005. године

**21. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

Обавезе по дугорочним кредитима у износу од 2,131,755 хиљада динара на дан 31. децембра 2005. године (31. децембра 2004. године – 3,645,140 хиљада динара) у целости се односе на обавезе по основу рефинансираних кредита од Париског клуба поверилаца. Као што је обелодањено у напмени 28., Предузеће је 11. априла 2006. године потписало Уговор са Агенцијом за осигурање депозита о регулисању обавеза према Републици Србији по основу кредита од Париског клуба кредитора уз отпис 51% дуга. Предузеће је наведени отпис евидентирани у корист биланса успеха у 2005. години.

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

**22. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	<i>Кориговано</i> 31. децембар 2004.
Обавезе у оквиру ЕПС-а	76,156	117,031
Репрограмиране обавезе по основу накнада за коришћење вода	29,101	43,506
Остале дугорочне обавезе	28,161	31,333
	<u>133,418</u>	<u>191,870</u>
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године:		
- репрограмиране обавезе по накнадама за коришћење вода	(12,606)	(13,505)
- остале дугорочне обавезе	(8,305)	(7,063)
	<u>(20,911)</u>	<u>(20,568)</u>
	<u>112,507</u>	<u>171,302</u>

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. децембар 2004. године, ЈП ЕПС отписује дугорочне обавезе Предузећа у износу од 116,730 хиљаде динара. Остатак дуга се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према кредиторима.

Обавезе по основу пореза и доприноса на зараде репрограмиране су на 120 месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Приликом отплате последње рате обавеза Предузеће има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2003. године.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2005. године

**23. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	-	9,327
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године	20,911	20,568
	<u>20,911</u>	<u>29,895</u>

**24. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Примљени аванси	43	72
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	125,766	1,847
- у земљи	12,170	9,294
- у иностранству	4,910	4,235
Остале обавезе из пословања	13,023	1,515
	<u>155,912</u>	<u>16,963</u>

**25. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТНУ ВРЕДНОСТ И  
ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	Кориговано 31. децембар 2004.
Порез на добит	-	13
Порез на додатну вредност	57,364	-
Порез на промет	-	93
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	18,520	63,082
Остали јавни приходи	38	48
	<u>75,922</u>	<u>63,236</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2005. године

**26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
		<i>Кориговано</i>
Дospelе позајмице од Министарства финансија Републике Србије		
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	48,099
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	6,909	6,493
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	4,935	4,764
Остале обавезе	179	66
Одложени приходи по основу примљених донација	549,128	580,176
Остала пасивна временска разграничења	15,857	13,142
	<u>577,008</u>	<u>652,740</u>

Промене на одложеним приходима по основу примљених донација су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
		<i>Кориговано</i>
Стање на почетку године	580,176	320,166
Донације у току године	-	280,342
Пренос у приходе	(31,075)	(20,332)
Остало	27	-
Стање на крају године	<u>549,128</u>	<u>580,176</u>

**27. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

**Судски спорови**

На дан 31. децембра 2005. године, процењени износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 41,681 хиљада динара. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Предузеће је на дан 31. децембра 2005. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 2,065 хиљада динара (напомена 20.) . Руководство Предузећа сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Предузећа, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Предузеће.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2005. године

**27. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставка)**

**Порески ризици**

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

**28. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА, ОДНОСНО САСТАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И ПРЕДАЈЕ ЦЕНТРУ ЗА БОНИТЕТ**

*Статусна промена*

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

*Регулисање обавеза од Париског клуба поверилаца*

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

У складу са Анексом I напред наведеног уговора од 10. априла 2006. године, друга транша отписа дуга примењује се у проценту од 30.61%, почев од 31. децембра 2005. године после прве транше отписа дуга од 51% на дан 22. марта 2002. године, тако да дуг Предузећа на дан 22. марта 2006. године износи укупно ЈРУ 2,545,125,20, након отписа и обрачуна камате до овог датума. План отплате обавеза и каматна стопа су остали непромењени у односу на претходно уговорене. Ефекти отписа обавеза у складу са анексом 1. Уговора нису евидентирани у овим финансијским извештајима.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2005. године**

**29. 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:

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
EUR	85.5000	78.8850
USD	72.2189	57.9355