

**ЈП ДРИНСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ,  
БАЈИНА БАШТА**

**Финансијски извештаји  
за 2004. годину 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 - 21

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА "ДРИНСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ", БАЈИНА БАШТА

Обавили смо ревизију биланса стања Јавног Предузећа "Дринске Хидроелектране", Бајина Башта (у даљем тексту "Предузеће") на дан 31. децембра 2004. године и одговарајућег биланса успеха, извештаја о променама на капиталу и новчаним токовима за наведену годину. За приказане финансијске извештаје одговорно је руководство Предузећа. Наша одговорност је да изразимо мишљење о финансијским извештајима на основу обављене ревизије.

Као што је детаљније објашњено у напомени 2. уз финансијске извештаје, предузећа су, на основу Закона о рачуноводству и ревизији и "Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за предузећа", у обавези да изврше прву примену Међународних рачуноводствених стандарда за финансијске извештаје који обухватају период који почиње 1. јануара 2004. године. Сходно овим прописима, Предузеће је извршило промену рачуноводствених начела и политика, корекцију биланса стања на дан 31. децембра 2003. године (који је био састављен у складу са раније применљивим 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, који носе назив Међународни стандарди финансијског извештавања (МСФИ), а који су раније били познати као Међународни рачуноводствени стандарди (МРС). Ефекти прерачунавања и корекција, појединих позиција у почетном билансу стања на дан 1. јануара 2004. године, на поједине компоненте капитала Предузећа приказани су у напомени 4. уз финансијске извештаје. Сагласно прелазним и завршним одредбама Правилника, Предузеће није било у обавези и није приказало упоредне податке за годину која се завршава 31. децембра 2003. године, што је одступање од захтева МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут" и МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја".

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 напомени 12. уз финансијске извештаје, земљиште чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2004. године износи 353,745 хиљада динара (односно са стањем на дан 1. јануара 2004. године као датумом преласка на МСФИ је износило 347,002 хиљаде динара) 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 2004. године.

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА "ДРИНСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ", БАЈИНА БАШТА (наставак)

Као што је обелодањено у напомени 13. уз финансијске извештаје, залихе исказане у билансу стања на дан 31. децембра 2004. године у износу од 182,513 хиљада динара укључују залихе материјала и резервних делова у износу 148,550 хиљада динара. Обзиром да нам није стављена на увид одговарајућа анализа квалитативних и других карактеристика залиха, нисмо били у могућности да се уверимо да ли је потребно и у ком износу извршити исправку вредности за нефункционалне залихе.

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".

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 могу имати питања наведена у претходним ставовима, приложени финансијски извештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним аспектима, приказују финансијско стање Предузећа на дан 31. децембра 2004. године и резултате његовог пословања, промене на капиталу и токове готовине за наведену годину, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Без изражавања даљих резерви на дато мишљење скрећемо пажњу на напомену 16. уз финансијске извештаје, у којој је обелодањено да износ основног капитала Предузећа није уписан у регистар Трговинског суда.

Београд, 20. мај 2005. године



Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор

**ЈП ДРИНСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ, БАЈИНА БАШТА**

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2004. године

У хиљадама динара

	<u>Напомене</u>	<u>2004.</u>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>		
Приходи од продаје	5	1,588,614
Остали пословни приходи	6	141,818
		<u>1,730,432</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>		
Набавна вредност продате робе		-
Трошкови материјала	7	61,440
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	212,951
Трошкови амортизације и резервисања		579,786
Остали пословни расходи	9	426,297
		<u>1,280,474</u>
<b>ПОСЛОВНА ДОБИТ</b>		449,958
Финансијски приходи	10	107,561
Финансијски расходи	11	(450,463)
Остали приходи		7,848
Остали расходи		<u>(44,998)</u>
<b>ДОБИТ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		69,906
Порез на добитак		<u>(13)</u>
<b>НЕТО ДОБИТ</b>		<u><u>69,893</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Управног Одбора ЈП Дринске Хидроелектране, Бајина Башта дана 25. априла 2005. године.

Потписано у име ЈП Дринске Хидроелектране, Бајина Башта:

Василије Павићевић  
Директор

Милун Ђукановић  
Руководилац књиговодства

**ЈП ДРИНСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ, БАЈИНА БАШТА**

**БИЛАНС СТАЊА**

На дан 31. децембра 2004. године

У хиљадама динара

	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2004.</u>
<b>АКТИВА</b>		
<b>Стална имовина</b>		
Нематеријална улагања	12	1,097
Некретнине, постројења и опрема	12	32,310,850
Учешћа у капиталу		2,787
Остали дугорочни финансијски пласмани		4,154
		<u>32,318,888</u>
<b>Обртна имовина</b>		
Залихе	13	182,513
Потраживања	14	2,916,491
Готовина и готовински еквиваленти	15	7,388
Порез на додату вредност и АВР		30
		<u>3,106,422</u>
<b>Укупна актива</b>		<u><u>35,425,310</u></u>
<b>ПАСИВА</b>		
<b>Капитал</b>		
Државни капитал	16	30,994,578
Остали капитал		57,597
Нераспоређени добитак		388,115
Губитак		(1,788,743)
		<u>29,651,547</u>
<b>Дугорочна резервисања</b>	17	<u>13,475</u>
<b>Дугорочне обавезе</b>		
Дугорочни кредити	18	3,645,140
Остале дугорочне обавезе	19	171,302
		<u>3,816,442</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>		
Краткорочне финансијске обавезе	20	29,895
Обавезе из пословања	21	16,963
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	22	63,236
Остале краткорочне обавезе и ПВР	23	652,740
Одложене пореске обавезе		1,181,012
		<u>1,943,846</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><u>35,425,310</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 2004. године У хиљадама динара

	<u>Државни капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Губитак</u>	<u>Нераспоређена добит</u>	<u>Укупно</u>
Стање на почетку године, након корекција по основу прве примене МСФИ	30,994,578	57,597	(1,788,743)	-	29,263,432
Добит текуће године	-	-	-	69,893	69,893
Одложени порез на добитак	-	-	-	318,222	318,222
Стање на крају године	<u>30,994,578</u>	<u>57,597</u>	<u>(1,788,743)</u>	<u>388,115</u>	<u>29,651,547</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 2004. године

У хиљадама динара

	<u>2004.</u>
<b>НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>	
Продаја и примљени аванси	733,878
Остали приливи из редовног пословања	23,170
Ванредне ставке	118,648
Исплате добављачима и дати аванси	(273,519)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(219,861)
Плаћене камате	(6,253)
Порез на добит	(27)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(136,361)
Ванредне ставке	<u>(5,384)</u>
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>234,291</u>
<b>НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>	
Примљене камате	222
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме	(186,148)
Плаћене камате	<u>(43,630)</u>
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(229,556)</u>
<b>НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	4,735
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u>2,653</u>
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (напомена 15.)</b>	<u><u>7,388</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.



## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. 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

Финансијски извештаји састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и рачуноводственим политикама обелодањеним у оквиру напомене 3.

Законом о рачуноводству и ревизији регулисано је да су предузећа дужна да вођење пословних књига, састављање и презентацију финансијских извештаја за 2004. годину врше у складу са рачуноводственим начелима дефинисаним у оквиру Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ). У складу са Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за предузећа, задруге и предузетнике ("Сл. гласник РС", бр. 53/04) Предузеће је на дан 1. јануара 2004. године извршило прекњижавање билансних позиција на рачуне прописане новим контним оквиром за предузећа и саставило финансијске извештаје усклађене са МСФИ.

Обзиром на то да се билансне позиције на дан 31. децембра 2004. године процењују и усклађују са МСФИ, руководство Предузећа је у складу са МСФИ 1 - Прва година примене Међународних стандарда финансијског извештавања утврдило као дан транзиције 1. јануар 2004. године. У напомени 4. приказане су корекције биланса стања и ефекти њиховог усклађивања са МСФИ на дан 1. јануара 2004. године. Обзиром да је овај датум дефинисан као дан транзиције на МСФИ, руководство Предузећа предвиђа да ће први финансијски извештаји, комплетно исказани у складу са МСФИ, бити издати са стањем на дан 31. децембра 2005. године.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

У складу са прелазним и завршним одредбама Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за предузећа, задруге и предузетнике ("Сл. гласник РС" бр. 75/04), Предузеће у званичне обрасце финансијских извештаја за 2004. годину није унело упоредне податке за 2003. годину.

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Основне рачуноводствене политике примењене код састављања финансијских извештаја за 2004. годину наведене су даље у тексту.

**3.1 Пословни приходи**

**3.1.1. Приходи од продаје**

Приходи од продаје евидентирају се 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

**3.1.2. Остали пословни приходи**

Остала реализација обухвата фактурисане остале приходе од продаје производа, материјала и извршених услуга и др.

**3.2. Трошкови и расходи**

**3.2.1. Трошкови горива, материјала за израду и осталог материјала**

Трошкови горива, материјала за израду и осталог материјала укључују трошкове материјала и остале енергије употребљених у реконструкцији и одржавању основних средстава и других материјала употребљених у пословању.

**3.2.2. Трошкови одржавања и поправки**

Трошкови одржавања и поправки књижени су на терет расхода у периоду када су настали.

**3.3. Донације**

Вредност средстава (опреме и материјала), 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.

Донације примљене у новцу, које покривају један обрачунски период и намена им је да покрију трошкове Предузећа настале у том периоду, односно намењене су за повећање прихода, одмах се приходују.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

**3.4. Расходи по основу камата**

Расходи по основу камата терете приходе периода у коме су настали, са изузетком рефинансираних кредита у иностраној валути и кредита добијених директно од иностраних кредитора, у складу са оригиналним ануитетним плановима. Ови износи не укључују износе настале због промена у каматним стопама и затезне камате на доцњу у плаћању.

**3.5. 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.

Монетарне и немонетарне ставке средстава и обавеза набављене у иностраној валути признају се по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан настанка трансакције.

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

**3.6. Готовина и еквиваленти готовине**

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

**3.7. Залихе**

Залихе обухватају сировине и материјал (основни и помоћни), резервне делове, алат и инвентар.

Залихе се мере по набавној вредности. 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, након умањења за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

**3.7. Залихе (наставак)**

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.

**3.8. 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.

Основна средства 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 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.

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 трговинске попусте и рабате. Расходи камата током периода финансирања нематеријалних улагања не капитализују се.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2004. године

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

**3.9. 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.

Примењене годишње стопе амортизације су:

	%
	<i>od – do</i>
Грађевински објекти	1% - 15%
Камиони	14.3%
Остала опрема	3.3% - 25%
Нематеријална улагања	20%

**3.10. Исправка вредности потраживања од купаца**

Исправка вредности се врши на терет осталих расхода за износ ненаплаћених потраживања по основу промета електричне енергије за које постоји неизвесност наплате. Предузеће је извршило исправку вредности за потраживања од купаца по којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана. Изузетно може се вршити процена извесности наплате за ове групе дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2005. године. За сва потраживања по којима је покренут судски поступак, врши се исправка вредности, док се директан отпис врши само по окончању судског спора или на основу одлуке органа управљања.

Предузеће не врши исправку потраживања по основу продаје за правне субјекте према којима има истовремено исказане и обавезе по различитим основама, нити исправку вредности потраживања у оквиру ЕПС-а.

**3.11. Порези и доприноси**

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

Порез на добитак у висини од 12.33% (31. децембар 2003. године: 14%) се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије. Стопа пореза на добитак, која се примењује после 1. јануара 2005. године, је 10%.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

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

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Порески ефекти који се односе на привремене разлике између пореске основице појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања, састављеном у складу са МСФИ, исказани су као одложена пореска средства или одложене пореске обавезе.

Одложена средства настала по овом основу исказују се у случају процене руководства да ће у наредном периоду бити остварена добит из пословања.

Одложена пореска обавеза признаје се за све опорезиве привремене разлике.

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

**3.12. Капитал**

Капитал Предузећа обухвата државни капитал и акумулирани губитак.

**3.13. 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 2004. години, Предузеће је извршило резервисање за потенцијалне губитке који могу настати по основу судских спорова.

**3.14. Трансферне цене**

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

**3.15. 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. 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 процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована врши се исправка вредности.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ БИЛАНСА СТАЊА ЗБОГ ПРЕЛАСКА НА 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:

	<u>Државни капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Ревалоризационе резерве</u>	<u>Губитак</u>	<u>Укупно</u>
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
	<u>30,994,578</u>	<u>57,597</u>	<u>-</u>	<u>(1,788,743)</u>	<u>29,263,432</u>
Стање на дан 1. јануара 2004. године, након корекција по основу прве примене МСФИ					

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

**У хиљадама динара**  
**2004.**

Приходи по основу расподеле од продаје електричне енергије у оквиру ЕПС-а	1,579,179
Приходи од продаје воде	9,435
	<u>1,588,614</u>

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

**У хиљадама динара**  
**2004.**

Приходи од наплате штете од осигуравајућих друштава	116,489
Приходи од донација	20,332
Остали пословни приходи	4,997
	<u>141,818</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

**У хиљадама динара**  
**2004.**

Трошкови материјала	30,643
Трошкови резервних делова	7,832
Трошкови ситног инвентара	2,247
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	2,113
Трошкови горива	8,099
Трошкови електричне енергије у оквиру ЕПС-а	7,079
Остало	3,427
	<u>61,440</u>

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

**У хиљадама динара**  
**2004.**

Бруто зараде	168,980
Порези и доприноси на терет послодавца	33,265
Трошкови службених путовања	2,175
Трошкови превоза	1,880
Отпремнине	299
Јубиларне награде	2,754
Остали лични расходи	3,598
	<u>212,951</u>

**9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

**У хиљадама динара**  
**2004.**

Услуге одржавања:	
- у оквиру ЕПС-а	2,107
- остали добављачи	179,131
Осигурање	50,280
Порез на имовину	6,180
Накнада за коришћење вода	104,409
Остале накнаде и таксе	47,709
ПТТ услуге	4,412
Услуге у оквиру ЕПС-а	3,434
Комуналне услуге	4,457
Остало	24,178
	<u>426,297</u>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2004. године

**10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>
	<b><u>2004.</u></b>
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	106,950
Приходи од камата	221
Остали финансијски приходи	<u>390</u>
	<u><u>107,561</u></u>

**11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>
	<b><u>2004.</u></b>
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	64,989
Расходи камата	73,379
Негативне курсне разлике	311,872
Остало	<u>223</u>
	<u><u>450,463</u></u>

ЈП ДРИНСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

12. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Инвестиционе некретнине	Средства у припреми и аванси	Укупно	Нематеријална улагања
<b>Набавна вредност</b>							
Стање на почетку године	346,886	60,573,869	25,960,036	-	81,497	86,962,288	662
Корекције почетног стања по основу прве примене МСФИ:							
- пренос са ванпословне активе	116	62,476	1,985	-	-	64,577	-
- процена вредности	-	(13,546,665)	(7,484,800)	-	-	(21,031,465)	-
- пренос на инвестиционе некретнине	-	(137,508)	-	137,508	-	-	-
Стање на почетку године, након корекција	347,002	46,952,172	18,477,221	137,508	81,497	65,995,400	662
Повећања	6,743	-	12,315	-	363,770	382,828	611
Трансфери	-	-	435,184	-	(435,184)	-	-
Отуђења и расходовања	-	(195)	(8,244)	-	-	(8,439)	-
Остало	-	-	976	-	(176)	800	-
Стање на крају године	353,745	46,951,977	18,917,452	137,508	9,907	66,370,589	1,273
<b>Исправка вредности</b>							
Стање на почетку године	-	39,702,135	25,467,511	-	-	65,169,646	44
Корекција почетног стања по основу прве примене МСФИ:							
- пренос са ванпословне активе	-	12,797	1,517	-	-	14,314	-
- процена вредности	-	(16,346,115)	(15,351,602)	-	-	(31,697,717)	-
- пренос на инвестиционе некретнине	-	(61,831)	-	61,831	-	-	-
Стање на почетку године, након корекција	-	23,306,986	10,117,426	61,831	-	33,486,243	44
Обрачуната амортизација	-	339,913	238,640	1,101	-	579,654	132
Трансфери	-	-	-	-	-	-	-
Отуђења и расходовања	-	(52)	(7,086)	-	-	(7,138)	-
Остало	-	-	980	-	-	980	-
Стање на крају године	-	23,646,847	10,349,960	62,932	-	34,059,739	176
<b>Нето садашња вредност на дан</b>							
31. децембра 2004. године	353,745	23,305,130	8,567,492	74,576	9,907	32,310,850	1,097

13. ЗАЛИХЕ

У хиљадама динара  
31. децембар  
2004.

Материјал	18,379
Резервни делови	130,171
Алат и инвентар	17,553
Дати аванси	17,281
	183,384
Исправка вредности	(871)
	182,513

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2004. године

**14. ПОТРАЖИВАЊА**

	<b>У хиљадама динара</b>
	<b>31. децембар</b>
	<b>2004.</b>
	<hr/>
Купци:	
- у оквиру ЕПС-а	2,904,906
- остала повезана лица	755
- у земљи	6,723
Потраживања од запослених	6,224
Потраживања за преплаћене порезе и доприносе	137
Остала потраживања	1,897
	<hr/>
	2,920,642
Исправка вредности	(4,151)
	<hr/>
	2,916,491
	<hr/> <hr/>

**15. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	<b>У хиљадама динара</b>
	<b>31. децембар</b>
	<b>2004.</b>
	<hr/>
Текући рачуни:	
- у динарима	7,161
- у страној валути	11
Благајна	216
	<hr/>
	7,388
	<hr/> <hr/>

**16. 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 цена на мало до 31. децембра 2000. године, а кориговане по основу примене МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут."

Износ основног капитала Предузећа није уписан у регистар Трговинског суда.

**Остали капитал**

Остали капитал приказан у билансу стања предузећа на дан 31. децембра 2004 године у укупном износу од 57,597 хиљада динара односи се на сопствене ванпословне изворе, који су у току 2004 године пренети у складу са применом МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут."

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**17. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

Дугорочна резервисања на дан 31. децембра 2004. године у износу од 13,475 хиљада динара се односе на резервисања за потенцијалне одливе по судским споровима. Промене на овим резервисањима током године биле су следеће:

	<b>У хиљадама динара</b>
	<b>31. децембар</b>
	<b>2004.</b>
	<hr/>
Стање на почетку године	12,294
Обрачунате камате	1,802
Коришћење резервисања	<u>(621)</u>
Стање на крају године	<u>13,475</u>

**18. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

	<b>У хиљадама динара</b>
	<b>31. децембар</b>
	<b>2004.</b>
	<hr/>
Обавезе према Влади Републике Србије по основу кредита од Париског клуба поверилаца	<u>3,654,467</u>
	3,654,467
Текућа доспећа	<u>(9,327)</u>
	<u>3,645,140</u>

Међународним уговором из 2001. године извршено је репрограмирање обавеза по рефинансираним кредитима од Париског клуба поверилаца. Обавезе, утврђене у износу од ЈРУ 6,547,322,781 се отплаћују у 58 рата почев од 2005. године, по каматној стопи од 5% на годишњем нивоу. 60% обрачунате камате у првих две и по године отплатног периода се капитализује и приписује главном дугу.

Доспећа дугорочних кредита су следећа:

	<b>У хиљадама динара</b>
	<b>31. децембар</b>
	<b>2004.</b>
	<hr/>
до једне године	9,327
од једне до пет година	126,275
преко пет година	<u>3,518,865</u>
	<u>3,654,467</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

**19. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	<b>У хиљадама динара</b> <b>31. децембар</b> <b>2004.</b>
Обавезе у оквиру ЕПС-а	117,031
Репрограмиране обавезе по основу накнада за коришћење и заштиту вода	43,506
Остале дугорочне обавезе	31,333
	<u>191,870</u>
Текућа доспећа	<u>(20,568)</u>
	<u><u>171,302</u></u>

**20. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	<b>У хиљадама динара</b> <b>31. децембар</b> <b>2004.</b>
Текућа доспећа дугорочних кредита	9,327
Део репрограмираних обавеза по основу накнада за коришћење и заштиту вода који доспева до једне године	13,505
Део осталих дугорочних обавеза које доспевају до једне године	7,063
	<u>29,895</u>

**21. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	<b>У хиљадама динара</b> <b>31. децембар</b> <b>2004.</b>
Примљени аванси	72
Обавезе према добављачима:	
- у оквиру ЕПС-а	1,847
- у земљи	9,294
- у иностранству	4,235
Остале обавезе из пословања	1,515
	<u>16,963</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2004. године**

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

	<b>У хиљадама динара 31. децембар 2004.</b>
Накнада за коришћење вода	57,416
Остало	<u>5,820</u>
	<u><u>63,236</u></u>

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

	<b>У хиљадама динара 31. децембар 2004.</b>
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	6,493
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	4,764
Обавезе по основу камата	48,099
Примљене донације	580,176
Остало	<u>13,208</u>
	<u><u>652,740</u></u>

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

	<b>У хиљадама динара 31. децембар 2004.</b>
Стање на почетку године	320,166
Донације у стварима	280,342
Пренос у приходе у току године	<u>(20,332)</u>
Стање на крају године:	<u><u>580,176</u></u>

**24. СУДСКИ СПОРОВИ**

На дан 31. децембра 2004. године, процењени износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 17,968 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 2004. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 13,475 хиљада динара (напомена 17.) . 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 2004. године**

**25. 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>2004.</u>	<u>2003.</u>
EUR	78.8850	68.3129
USD	57.9355	54.6372