



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

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

Izveštaj nezavisnog revizora

VLASNICIMA

DRINSKO-LIMSKE HIDROELEKTRANE D.O.O., BAJINA BAŠTA

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Drinsko-Limske hidroelektrane d.o.o., Bajina Bašta (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2014. godine, bilansa uspeha, izveštaja o ostalom rezultatu, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pregled finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za sastavljanje priloženog Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2014. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, i ograničeni smo samo na ocenu usaglašenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, godišnji izveštaj o poslovanju je u skladu sa finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 7. april 2015. godine

KPMG d.o.o. Beograd

(M.P.)

Ivana Manigodić
Ovlašćeni revizor

20114207	3511	104196916
Матични број	Шифра	ПИБ

Назив: ПД "ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ" д.о.о.

Седиште: Бајина Башта, Трг Душана Јерковића бр. 1

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31. децембра 2014

у хиљадама динара

претходна година

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Текућа година	у хиљадама динара	
					Крајње стање 31.12.2013.	Почетно стање 01.01.2013.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ, А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001		0	0	0
	Б. СТАПНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)	0002	22, 23, 24	97.655.236	99.447.373	100.008.392
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	22	13.567	11.788	4.078
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	0
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	22	13.120	11.788	4.078
013 и део 019	3. Гудвил	0006		0	0	0
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007	22	447	0	0
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		0	0	0
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		0	0	0
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	23	96.993.114	98.667.063	99.116.205
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	23	3.788.443	3.788.443	3.788.443
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	23	63.603.752	64.621.173	65.620.832
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	23	29.106.879	29.778.953	28.260.912
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	24	22.398	23.105	26.998
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	23	881	881	881
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		470.761	454.508	1.418.139
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		0	0	0
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		0	0	0
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020+0021+0022+0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		0	0	0
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		0	0	0
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022		0	0	0
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023		0	0	0
04, осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024		0	0	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		0	0	0
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		0	0	0
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		0	0	0
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		0	0	0
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		0	0	0
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		0	0	0
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		0	0	0
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		0	0	0
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		0	0	0

05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034	25	648.555	768.522	888.109
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035	25	646.069	765.343	884.617
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		0	0	0
052 и део 059	3. Потраживања на основу продаје на робни кредит	0037		0	0	0
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		0	0	0
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039		0	0	0
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040		0	0	0
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041	25	2.486	3.179	3.492
288	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		0	0	0
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043	26,27,28,29,30,31	11.772.343	11.581.062	10.082.782
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	26	261.461	334.118	333.322
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	26	254.789	333.628	330.816
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		0	0	0
12	3. Готови производи	0047		0	0	0
13	4. Роба	0048		0	0	0
14	5. Стапна средства намењена продаји	0049		0	0	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	26	6.672	490	2.506
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	27	10.628.720	10.962.310	9.543.263
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052	27	10.625.068	10.957.900	9.533.281
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		0	0	0
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		0	0	0
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		0	0	0
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	27	340	1.545	1.393
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		0	0	0
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058	27	3.312	2.865	8.589
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		0	0	0
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	27	58.379	25.424	36.408
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		0	0	0
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	28	181.137	130.047	129.999
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		0	0	0
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		0	0	0
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		0	0	0
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		0	0	0
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	28	181.137	130.047	129.999
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	29	601.575	97.922	13.157
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	30	40.987	31.063	26.392
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	31	64	178	241
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		109.427.579	111.028.435	110.091.174
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	41	2.112.996	1.911.236	2.346.485
	ПАСИВА			0	0	0

	A. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) ≥ 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401	32	93.305.204	95.091.101	93.862.455
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	32	36.081.409	36.081.409	36.081.409
300	1. Акцијски капитал	0403		0	0	0
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404	32	36.081.409	36.081.409	36.081.409
302	3. Уплати	0405		0	0	0
303	4. Државни капитал	0406		0	0	0
304	5. Друштвени капитал	0407		0	0	0
305	6. Задружни удели	0408		0	0	0
306	7. Емисиона премија	0409		0	0	0
309	8. Остали основни капитал	0410		0	0	0
31	II. УПИСАНИ, А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411		0	0	0
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412		0	0	0
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		0	0	0
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	32	52.495.501	52.517.217	52.520.075
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна група 33 осим 330)	0415		0	0	0
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗИВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		0	0	0
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417	32	4.728.294	6.492.475	5.260.971
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	32	4.072.380	6.492.475	5.260.971
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	32	655.914	0	0
0	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421		0	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		0	0	0
351	2. Губитак текуће године	0423		0	0	0
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424		3.629.102	3.875.454	3.005.338
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	33	359.286	363.433	202.606
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		0	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		0	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених	0429	33	138.230	142.152	148.524
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	33	42.429	35.029	21.090
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431	33	178.627	186.252	32.992
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	34	3.269.816	3.512.021	2.802.732
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		0	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434	34	1.772.267	2.002.125	786.634
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		0	0	0
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	34	1.497.549	1.509.896	2.016.098
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		0	0	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		0	0	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		0	0	0
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	21	10.213.950	10.095.334	9.937.440

42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		2.279.323	1.966.546	3.285.941
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	35	724.660	603.525	560.393
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		0	0	0
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	0	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		0	0	0
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		0	0	0
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448		0	0	0
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	35	724.660	603.525	560.393
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	36	1.076	734	2.240
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	36	388.715	204.341	216.654
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452	36	224.776	160.628	20.407
432	2. Добављачи - матична и повезана правна лица у иностранству	0453		0	0	0
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		0	0	0
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	0
435	5. Добављачи у земљи	0456	36	154.760	41.422	193.860
436	6. Добављачи у иностранству	0457	36	7.250	244	334
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	36	1.929	2.047	2.053
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	37	431.468	354.913	1.844.484
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	38	212.301	138.240	59.057
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	39	45.744	177.539	81.137
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	40	475.359	487.254	521.976
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0421-Ј0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420) >= 0	0463		0	0	0
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) >= 0	0464		109.427.579	111.028.435	110.091.174
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	41	2.112.996	1.911.236	2.346.485

У Бајиној Башти
Дана 06.04.2015. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гл. РС", број 95/2014 и 144/2014)

20114207	3511	104196916
Матични број	Шифра	ПИБ

Назив: ПД "ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ" д.о.о.

Седиште: Бајина Башта, Трг Душана Јерковића бр. 1

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01.2014. до 31.12.2014. године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001	6	8.206.661	9.321.562
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002		0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		0	0
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		0	0
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		0	0
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		0	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		0	0
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		0	0
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	6	8.139.094	9.271.498
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010	6	8.121.753	9.250.773
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		0	0
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		0	0
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	6	17.341	20.725
615	6. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1015		0	0
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	7	33.758	36.767
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	33.809	13.297
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			0	0
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) ≥ 0	1018		7.009.492	8.253.511
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		0	0
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		0	0
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		0	0
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		0	0
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	101.882	105.126
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	2.847.126	4.137.584
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	910.467	892.800
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	11	366.092	295.698
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	12	1.906.020	1.849.733
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	13	45.576	214.650
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	832.329	757.920
0	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) ≥ 0	1030		1.197.169	1.068.051
0	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) ≥ 0	1031		0	0

66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	15	92.843	597.448
66 осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033	15	70.576	103.668
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034	15	70.569	103.634
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		0	0
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037	15	7	34
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	22.245	6.437
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	15	22	487.343
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	16	325.961	121.404
56 осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1041	16	159.670	60.802
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042	16	159.482	60.798
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		0	0
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		0	0
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	16	188	4
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	16	73.390	60.478
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	16	92.901	124
0	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048		0	476.044
0	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		233.118	0
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	17	6.364	5.374
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	18	12.101	9.141
67 и 68, осим 683	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	19	18.613	8.393
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	20	196.820	110.142
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054	21	780.107	1.438.579
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		0	0
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА	1056		0	0
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА	1057		0	0
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058	21	780.107	1.438.579
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		0	0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			0	0
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	21	5.577	49.544
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	21	118.616	157.894
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		0	0
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		0	0
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062)	1064	21	655.914	1.231.141
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062)	1065		0	0
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		0	0
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		0	0
	III. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			0	0
	1. Основна зарада по акцији	1068		0	0
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1069		0	0

У Бајиној Башти
Дана 06.04.2015. године



Законски заступник

Wawaw

20114207	3511	104196916
Матични број	Шифра	ПИБ

Полуњева правно лице-предузетник

Назив: ПД "ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ" д.о.о.

Седиште: Бајина Башта, Трг Душана Јерковића бр. 1

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01.2014. до 31.12.2014. године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001	21	655.914	1.231.141
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		0	0
	B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина,	2003		0	0
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004	32	21.716	2.858
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005		0	0
	б) губици	2006		0	0
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007		0	0
	б) губици	2008		0	0
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009		0	0
	б) губици	2010		0	0
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011		0	0
	б) губици	2012		0	0
	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
335	а) добици	2013		0	0
	б) губици	2014		0	0
	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока				
336	а) добици	2015		0	0
	б) губици	2016		0	0
	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
337	а) добици	2017		0	0
	б) губици	2018		0	0
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) ≥ 0	2019		0	0
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) ≥ 0	2020	32	21.716	2.858
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		0	0
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) ≥ 0	2022		0	0
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) ≥ 0	2023	32	21.716	2.858
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) ≥ 0	2024		634.198	1.228.283
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) ≥ 0	2025		0	0
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2026) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		634.198	1.228.283
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		634.198	1.228.283
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		0	0

У Бајиној Башти
Дана 06.04.2015. године

Законски заступник



[Handwritten signature]

20114207	3511	104196916
Матични број	Шифра	Матични број

Назив: ПД "ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ" д.о.о.

Седиште: Бајина Башта, Трг Душана Јерковића бр. 1

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
за период од 01.01.2014. до 31.12.2014. године

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001	3.837.887	3.167.027
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)			
1. Продаја и примљени аванси	3002	3.761.002	3.123.774
2. Примљене камате из пословних активности	3003	22.096	4.375
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	54.789	38.878
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	3.443.115	2.953.838
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	763.185	848.621
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	969.313	933.505
3. Плаћене камате	3008	9.623	37
4. Порез на добитак	3009	50.598	0
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	1.650.396	1.171.475
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	394.772	213.389
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	0	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013	190.094	221.263
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)			
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	251	1.926
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	119.274	119.274
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	70.569	100.063
5. Примљене дивиденде	3018	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	81.089	349.878
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	81.089	349.878
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	0	0
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	109.005	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	0	128.615
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	0	0
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026	0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	0	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	0	0
4. Остале дугорочне обавезе	3029	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3030	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	0	0
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	0	0
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	0	0
4. Остале обавезе (одливи)	3035	0	0
5. Финансијски лизинг	3036	0	0

6. Исплаћене дивиденде	3037	0	0
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	0	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	4.027.981	3.368.290
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	3.524.204	3.303.516
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042	503.777	84.774
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043	0	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	97.922	13.157
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	0	3
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	124	12
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	601.575	97.922

У Бајиној Башти
Дана 06.04.2015. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике
("Службени гласник РС", број 95/2014 и 144/2014)

Полуњава правно лице-предузетник

20114207	3511	104196916
Матични број	Шифра	ПИБ

Назив: ПД "ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ" д.о.о.

Седиште: Бајина Башта, Трг Душана Јерковића бр. 1

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01.2014. до 31.12.2014. године

у хиљадама динара

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала							
		30		31		32		35	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве	АОП	Губитак
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
1	Почетно стање на дан 01.01.2013								
	а) дуговни салдо рачуна	4001	0	4019	0	4037	0	4055	0
	б) потражни салдо рачуна	4002	36.081.409	4020	0	4038	0	4056	0
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика								
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003	0	4021	0	4039	0	4057	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004	0	4022	0	4040	0	4058	0
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01.2013								
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005	0	4023	0	4041	0	4059	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	36.081.409	4024	0	4042	0	4060	0
4	Промена у претходној 2013 години								
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	0	4025	0	4043	0	4061	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	0	4026	0	4044	0	4062	0
5	Стање на крају претходне године 31.12.2013								
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009	0	4027	0	4045	0	4063	0
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	36.081.409	4028	0	4046	0	4064	0
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика								
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011	0	4029	0	4047	0	4065	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012	0	4030	0	4048	0	4066	0
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2014.								
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013	0	4031	0	4049	0	4067	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	36.081.409	4032	0	4050	0	4068	0
8	Промене у текућој 2014 години								
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	0	4033	0	4051	0	4069	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	0	4034	0	4052	0	4070	0
9	Стање на крају текуће године 31.12.2014.								
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	0	4035	0	4053	0	4071	0
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	36.081.409	4036	0	4054	0	4072	0

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала							
		АОП	047 и 237	АОП	34	АОП	330	АОП	331
			Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак		Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици
1	2		7		8		9		10
1	Почетно стање на дан 01.01.2013								
	а) дуговни салдо рачуна	4073	0	4091	0	4109	0	4127	0
	б) потражни салдо рачуна	4074	0	4092	5.350.365	4110	52.520.075	4128	0
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачноводствених политика								
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4075	0	4093	89.394	4111	0	4129	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4076	0	4094	0	4112	0	4130	0
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01.2013								
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б$) ≥ 0	4077	0	4095	0	4113	0	4131	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б$) ≥ 0	4078	0	4096	5.260.971	4114	52.520.075	4132	0
4	Промена у претходној 2013 години								
	а) промет на дуговној страни рачуна	4079	0	4097	0	4115	2.858	4133	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4080	0	4098	1.231.504	4116	0	4134	0
5	Стање на крају претходне године 31.12.2013								
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б$) ≥ 0	4081	0	4099	0	4117	0	4135	0
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б$) ≥ 0	4082	0	4100	6.492.475	4118	52.517.217	4136	0
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачноводствених политика								
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4083	0	4101	0	4119	0	4137	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4084	0	4102	0	4120	0	4138	0
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2014.								
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б$) ≥ 0	4085	0	4103	0	4121	0	4139	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б$) ≥ 0	4086	0	4104	5.492.475	4122	52.517.217	4140	0
8	Промене у текућој 2014 години								
	а) промет на дуговној страни рачуна	4087	0	4105	1.764.181	4123	21.716	4141	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4088	0	4106	0	4124	0	4142	0
9	Стање на крају текуће године 31.12.2014.								
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б$) ≥ 0	4089	0	4107	0	4125	0	4143	0
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б$) ≥ 0	4090	0	4108	4.728.294	4126	52.495.501	4144	0

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала								
		АОП	332	АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336	
			Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала		Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених овлашћена		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	
1	2		11		12		13		14	
1	Почетно стање на дан 01.01.2013									
	а) дуговни салдо рачуна	4145	0	4163	0	4181	0	4199	0	
	б) потражни салдо рачуна	4146	0	4164	0	4182	0	4200	0	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика									
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4147	0	4165	0	4183	0	4201	0	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4148	0	4166	0	4184	0	4202	0	
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01.2013									
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4149	0	4167	0	4185	0	4203	0	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4150	0	4168	0	4186	0	4204	0	
4	Промене у претходној 2013 години									
	а) промет на дуговној страни рачуна	4151	0	4169	0	4187	0	4205	0	
	б) промет на потражној страни рачуна	4152	0	4170	0	4188	0	4206	0	
5	Стање на крају претходне године 31.12.2013									
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4153	0	4171	0	4189	0	4207	0	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4154	0	4172	0	4190	0	4208	0	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика									
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4155	0	4173	0	4191	0	4209	0	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4156	0	4174	0	4192	0	4210	0	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2014.									
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4157	0	4175	0	4193	0	4211	0	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4158	0	4176	0	4194	0	4212	0	
8	Промене у текућој 2014 години									
	а) промет на дуговној страни рачуна	4159	0	4177	0	4195	0	4213	0	
	б) промет на потражној страни рачуна	4160	0	4178	0	4196	0	4214	0	
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2014.									
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4161	0	4179	0	4197	0	4215	0	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4162	0	4180	0	4198	0	4216	0	

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	337	АОП	Укупан капитал [\sum (ред 16 кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [\sum (ред 1а кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1б кол 3 до кол 15)] ≥ 0
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање на дан 01.01.2013						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	0	4235	93.951.849	4244	0
	б) потражни салдо рачуна	4218	0				
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219	0	4236	0	4245	89.394
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220	0				
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01.2013						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221	0	4237	93.862.455	4246	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222	0				
4	Промене у претходној 2013 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	0	4238	1.228.646	4247	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	0				
5	Стање на крају претходне године 31.12.2013						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225	0	4239	95.091.101	4248	0
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226	0				
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227	0	4240	0	4249	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228	0				
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2014.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229	0	4241	95.091.101	4250	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230	0				
8	Промене у текућој 2014 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231	0	4242	0	4251	1.785.897
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	0				
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2014.						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	0	4243	93.305.204	4252	0
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					

У Бајиној Башти

Дана 06.04.2015. године



Законски заступник



ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ

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



**НАПОМЕНЕ УЗ
ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
на дан 31.12.2014. године**

Бајина Башта, 06. април 2015.

САДРЖАЈ

	Страна
1. Оснивање и делатност	2 – 3
2. Основа за састављање и приказивање финансијских извештаја и рачуноводствени метод	3 – 4
3. Преглед значајних рачуноводствених политика	5 – 11
4. Управљање финансијским ризицима	12 – 18
5. Корекција почетног стања	19 – 21
6. Напомене уз биланс стања и биланс успеха	22 - 43

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Привредно друштво "Дринско-Лимске Хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта (у даљем тексту: "Друштво") 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.

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.

Решењем Агенције за привредне регистре број БД 147696/2009 од 25. септембра 2009. године, 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. децембра 2005. године и неновчани капитал у износу од ЕУР 407,234,296.42 у динарској противвредности 36,081,366 хиљада динара на дан 31. децембра 2008. године у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Оснивач и власник целокупног основног капитала Друштва је Јавно предузеће "Електропривреда Србије" Београд, Царице Милице број 2.

Седиште Друштва је у Бајиној Башти, Улица Трг Душана Јерковића 1.

Матични број Друштва је 20114207, а Порески идентификациони број (ПИБ) 104196916.

Друштво је уписано у Регистар привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије Решењем број БД 102708/2005.

Основна делатност Друштва је производња хидроелектричне енергије.

За обављање делатности формиран су огранци као најшири организациони делови Друштва. Огранци су регистровани у Регистру привредних субјеката АПР РС Решењем број БД. 107265/2006, од 14. фебруара 2006. године, и то:

"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".

Средства којим располаже Друштво су у државној својини.

На основу Одлуке о изменама и допунама одлуке о оснивању привредног друштва "Дринско-Лимске ХЕ" д.о.о. Бајина Башта (ЈП ЕПС број: 2064/5-14 од 28.07.2014.године) управљање Друшвом организовано је као једнодомно, а органи Друштва су Скупштина и један директор. Функцију Скупштине Друштва обавља Надзорни одбор Оснивача непосредно и преко три овлашћена представника. Скупштина Друштва одлучује о питањима за која је, у складу са законом, Оснивачким актом ЈП ЕПС, Статуом ЈП ЕПС и оснивачким актом Друштва, утврђено

да су у делокругу Скупштине, као органа Друштва. Директор Друштва руководи процесом рада и води пословање Друштва, заступа и доноси одлуке у складу са овлашћењима и делокругом утврђеним оснивачким актом Друштва и обавља друге послове у складу са законом и другим прописима.

Просечан број запослених радника у Друштву током 2014. године био је 504 (током 2013. године – 517).

2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Финансијски извештаји Предузећа укључују биланс стања на дан 31. децембра 2014. године, биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Финансијски извештаји ЈП "Електропривреда Србије" за период 01. јануара до 31. децембра 2014. године презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству ("Службени гласник РС" број 62/2013) и Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС" број 95/2014, 144/2014).

Признавање и процењивање позиција финансијских извештаја извршено је у складу са свим ставовима Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијског извештавања, утврђених решењем Министра финансија број 401-00-896/2014-16 од 13.марта 2014. године ("Службени гласник РС" бр. 35/2014).

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

Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. Финансијски извештаји Предузећа су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

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

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

- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивања о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Инвестициони ентитети (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти; презентација“- Пребијање финансијских средстава и обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 36 „Умањење вредности имовине“ – Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);

- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“ – Обнављање деривата и рачуноводству хедџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);

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

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

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ - ревидиран и издат током 2014. године као комплетан стандард (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних временских разграничења“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
МСФИ 15 „Приходи по основу уговора са купцима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године)
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводствени третман стицања учешћа у заједничким операцијама (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална улагања“ – Појашњење прихватљивих метода отписивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ – Билке са плодовима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 19 „Примања запослених“ – Планови дефинисаних примања: доприноси запослених (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 38, МРС 24) настала као резултат пројекта циклуса побољшања стандарда за период од 2010. до 2012. године издата у децембру 2013. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13, МРС 40) настала као резултат пројекта циклуса побољшања стандарда за период од 2011. до 2013. године издата у децембру 2013. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара (РСД), који је функционална валута Друштва и званична валута у којој се подносе финансијски извештаји у Републици Србији. Осим ако није другачије назначено, сви износи су наведени у динарима заокружени у хиљадама.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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.

3.1. Приходи и расходи

Приходи и расходи признају се по начелу настанка пословних догађаја (начела узрочности) из кога произлази 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 фер вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Уговорени приходи од услуга се признају према степену извршења.

3.2. Ефекти промена курса валута

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

Званични средњи курсеви значајнијих страних валута су:

Валута	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
CHF	100,5472	93,5472
USD	99,4641	83,1282
EUR	120,9583	114,6421
JPY (важи за 100)	83,0986	79,1399

3.3. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања признају се као расход у периоду када су настали, осим трошкова позајмљивања који су директно приписива стицању, изградњи или производњи средства које се квалификује, и који би били избегнути да није учињен издатак за средство.

3.4. Накнаде запосленима

Накнаде запосленима, као и сви видови користи које Предузеће даје запосленима на основу интерне регулативе и уговора о раду, 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 3.8.

3.5. 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.

3.6. 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, фер вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС и 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 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.

3.7. Трансферне цене

Вредносно обрачунавање учинака између повезаних правних лица у току периода врши се по трансферним ценама одређеним од стране Надзорног одбора матичног предузећа утврђених:

- методом цене коштања увећане за уобичајену маржу за услуге закупа електроенергетских капацитета намењених производњи електричне енергије и угља за потребе термоелектрана, испоруке електричне енергије ради трговања коју привредна друштва за производњу електричне енергије врше ЈП ЕПС, испоруке електричне енергије ради јавног снабдевања коју врши ЈП ЕПС Привредном друштву "ЕПС Снабдевање" д.о.о и испоруке угља ради производње електричне енергије термоелектранама,
- методом упоредиве цене за испоруке електричне енергије ради снабдевања привредних друштава за производњу електричне енергије и производњу угља које врши ЈП ЕПС и за испоруке електричне енергије на име покривања губитака у дистрибутивном систему,
- по регулисаним ценама (одобреним од стране Агенција за енергетику Републике Србије) за услуге приступа систему за дистрибуцију електричне енергије,
- по регулисаним ценама (утврђеним Уредбама Владе Републике Србије) за испоруке електричне енергије из обновљивих извора.

3.8. Резервисања

Према најбољој процени издатака потребних за измирење процењене садашње обавезе по основу судских спорова у току, за накнаде запосленим по престанку радног односа и јубиларних награда, Предузеће врши резервисање на терет расхода.

Обрачун и исказивање дугорочних обавеза по основу отпремнина и јубиларних награда врши се 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 3 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина или троструке просечне зараде Предузећа 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 1,5%, дисконтној стопи од 7,18%, годишњој стопи флукуације запослених од 1,5% са крајњим лимитом флукуације 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.

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 признају као приходи.

3.10. 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 правних лица важећим у Републици Србији. Текући порез на добит, за извештајни период, по стопи од 15% се плаћа на пореску основуцу утврђену пореским билансом. Пореска основуца приказана у пореском билансу укључује добит приказану у билансу успеха кориговану у складу са пореским прописима Републике Србије.

Право на умањење пореза на добит по основу улагања у некретнине, постројења, опрему укинута је почев од 1.јануара 2014. године, с тим да обвезник који је до 31. децембра 2013. године остварио право на порески подстицај из члана 48. Закона о порезу на добит правних лица ("Службени гласник РС", бр. 25/01, 80/02, 80/02 - др. закон, 43/03, 84/04, 18/10, 101/11, 119/12 и 47/13) и исказао податке у пореском билансу и пореској пријави за 2013. годину, може неискоришћени део пореског кредита пренети на рачун пореза на добит из будућих обрачунских периода, највише до лимита од 33%, обрачунатог пореза у том пореском периоду, али не дуже од 10 година.

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 користити за умањење пореске основуце будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година почев од 2010. године, односно десет година за губитке који су настали до 2010. године.

Одложени порез на добит

Одложене пореске обавезе признате су у висини будућих обавеза пореза на добит произашлих из разлика књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме и њихове 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 доприносе који се плаћају у складу са републичким и општинским прописима.

3.11. 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.

Резервни делови који су намењена замени неког дела за ограничени број признатих средстава и чији су трошкови замене тог дела значајни у односу на књиговодствену вредност тог средства признају се као посебне ставке опреме, ако испуњавају дефиницију некретнина, постројења и опреме.

После почетног мерења некретнина, постројења и опреме које се користе за обављање енергетске делатности исказују се по ревалоризованом износу, који изражава њихову фер вредност утврђену проценом применом тржишног приступа, за земљиште, управне и друге зграде за вршење канцеларијских послова, угоститељства и туризма, односно трошковног приступа (садашњи трошак замене) за остала средства.

Фер вредност некретнине, постројења и опрема које служе за обављање енергетских делатности утврђена је од стране независног проценитеља са стањем на дан 1. јануара 2011. године. Претходно, процена сталних средстава извршена је на дан 1. јануара 2007. године, а свака разлика између фер вредности и књиговодствене вредности призната је како је наведено у напомени 23.

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.

Накнадна улагања у средство повећавају књиговодствену вредност средстава ако издаци настају као резултат доградње средстава, замене неког дела или сервисирања, осим свакодневног одржавања, ако је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим улагањима притицати у предузеће и ако се набавна вредност улагања у то средство може поуздано одмерити.

Добици или губици који проистекну из отуђења или расходања некретнина, постројења и опреме утврђују се као разлика између очекиваних нето прилива од продаје и књиговодствене вредности ставке кориговане за ревалоризационе резерве, ако су претходно формиране за конкретно средство, и признају се у билансу успеха.

3.12. 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.

Амортизационе стопе за најзначајније групе некретнина, постројења и опреме су следеће:

	<u>Стопа %</u>
Грађевински објекти хидроелектрана	1.3% - 4%
Опрема хидроелектрана	4% - 20%
Привредно пословне зграде	1.18% - 1.43%
Транспортна средства	6.67% - 12.50 %
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	10.00% - 20.00%
Остала непоменута опрема	12.5% - 20.00%

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

3.13. 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 њиховог корисног века употребе, применом методе праволинијског отписа. Процењени век трајања и амортизационе стопе за најзначајније групе нематеријалних улагања, осим ако другачије не произилази из уговорног права коришћења, су следеће:

	<u>Година</u>	<u>Стопа %</u>
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.

3.14. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

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

Уколико постоје назнаке да је средство обезвређено, 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.

3.15. Залихе

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето остваривој 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 остварива 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 оствариву вредност, односно по основу документованих смањења употребне вредности залиха.

3.16. Финансијски инструменти

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

Финансијска средства и финансијске обавезе почетно се признају по њиховој фер вредности увећаној, у случају финансијског средства или финансијске обавезе који се не одмеравају по фер вредностима са променама фер вредности кроз биланс успеха, за трошкове трансакције који се могу директно приписати стицању или емитовању финансијског средства или финансијске обавезе

Учешћа у капиталу повезаних предузећа

Учешћа у капиталу повезаних предузећа исказана су у висини фер вредности утврђене од стране независног процењивача приликом оснивања Предузећа 1. јула 2005. године. Основа за процену фер вредности били су финансијски извештаји зависних предузећа на дан 31. децембра 2004. године.

Дивиденде од инструмената капитала расположивих за продају признају се у добитак или губитак када се установи право за пријем уплате.

Остали дугорочни пласмани

Учешћа у капиталу других правних лица и остали дугорочни пласмани иницијално се обухватају по методи набавне вредности. После почетног признавања мере се по:

- фер 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,
- амортизоване 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, осим у случају постојања објективних доказа о умањењу, када се свака разлика признаје у билансу успеха. Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења осталих финансијских инструмената признаје се као добитак или губитак у периоду у ком је настала.

Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања и пласмани обухватају потраживања по основу продаје, и друга потраживања, као и краткорочне пласмане неконсолидованим зависним предузећима, 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 са продајом добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у приходима у периоду на које се односе.

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 стања врши се процена објективних доказа о вредности средстава анализом очекиваних нето прилива готовине и то:

- појединачно за средства која су значајна или
- на бази портфелја 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 којима је истекао рок за наплату најмање 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 2015. године. Исправка потраживања између чланица Групе Електропривреда Србије се не врши, као ни од лица којима се истовремено и дугује.

За сва потраживања по којима је покренут судски поступак, врши се исправка потраживања. Директан отпис врши се само по окончању судског спора, решењу стечајног/ликвидационог управника 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, увећано или умањено за укупну амортизацију применом метода ефективне камате за све разлике између почетног износа и износа при доспећу и уз одузимање сваког умањења по основу умањења вредности или ненаплативости.

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Друштво је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то:

- Тржишним ризицима,
- Ризику ликвидности,
- Кредитном ризику.

Управљање ризицима у Друштву је усмерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта.

4.1. Тржишни ризик

(а) Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУР. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у страниј валути *и/или са валутном клаузулом*. У мери у којој је то могуће, Друштво минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције.

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2014. године:

У хиљадама РСД	EUR	JPY	CHF	USD	RSD	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	27	-	18	-	601,530	601,575
Потраживања	-	-	-	-	10,628,720	10,628,720
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	-	-
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	181,137	181,137
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	648,555	648,555
Остала потраживања	-	-	-	-	99,448	99,448
Укупно	27	-	18	-	12,159,390	12,159,435
Краткорочне финансијске обавезе	362,875	350,749	-	11,035	-	724,659
Обавезе из пословања	12,973	-	-	-	381,464	394,437
Дугорочне обавезе	1,684,337	1,497,549	-	87,930	-	3,269,816
Остале обавезе	-	180,411	-	-	536,130	716,541
Укупно	2,060,185	2,028,709	-	98,965	917,549	5,105,453
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2014.	(2,060,158)	(2,028,709)	18	(98,965)	11,241,796	7,053,982

ПД „Дринско-Лимске хидроелектране“ Бајина Башта
Напомене уз финансијске извештаје

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2013. године:

У хиљадама РСД	EUR	JPY	CHF	USD	RSD	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	216	-	128	22	97,556	97,922
Потраживања	-	-	-	-	10,962,310	10,962,310
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	-	-
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	130,048	130,048
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	768,522	768,522
Остала потраживања	-	-	-	-	56,665	56,665
Укупно	216	-	128	22	12,015,101	12,015,467
Краткорочне финансијске обавезе	343,926	250,352	-	9,222	25	603,525
Обавезе из пословања	136,262	-	-	-	74,246	210,508
Дугорочне обавезе	1,919,414	1,509,896	-	82,711	-	3,512,021
Остале обавезе	-	116,457	-	-	543,976	660,433
Укупно	2,399,602	1,876,705	-	91,933	618,247	4,986,487
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2013.	(2,399,386)	(1,876,705)	128	(91,911)	11,396,854	7,028,980

Ефекти промене девизног курса по нето девизној позицији у износу од 1% и утицај на резултат:

	Повећање курса од 1%		Смањење курса од 1%	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Резултат текуће године	(41,878)	(43,679)	41,878	43,679
Капитал	93,905,204	95,051,101	93,905,204	95,051,101
	<u>93,263,326</u>	<u>95,047,422</u>	<u>93,347,081</u>	<u>95,134,780</u>
Учешће резултата текуће године у претходном капиталу	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

(б) Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине. Пословање Друштва је изложено ризику промене каматних стопа у мери у којој каматоносна средства (укључујући инвестиције) и каматоносне обавезе доспевају за наплату у различито време или у различитим износима.

ПД „Дринско-Лимске хидроелектране“ Бајина Башта
Напомене уз финансијске извештаје

У следећој табели је приказана изложеност Друштва ризику промене каматних стопа:

	2014.	2013.
Инструменти без каматне стопе		
Финансијска средства	5,125,967	2,349,239
Финансијске обавезе	589,779	219,727
	4,536,188	2,129,512
Инструменти са фиксном каматном стопом		
Финансијска средства	1,304,120	867,758
Финансијске обавезе	1,171,515	1,125,310
	132,605	(257,552)
Инструменти са варијабилном каматном стопом		
Финансијска средства	5,825,520	8,753,521
Финансијске обавезе	3,228,511	3,301,414
	2,597,009	5,452,107

Ефекат промене каматне стопе од 1% и утицај на резултат:

	Повећање курса од 1%		Смањење курса од 1%	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Резултат текуће године	25,970	54,521	(25,970)	(54,521)
Капитал	93,905,204	95,051,101	93,905,204	95,051,101
	93,331,174	95,047,422	93,279,234	95,036,580
Учешће резултата текуће године у претходном капиталу	0.0%	0.1%	0.0%	(0.1%)

С обзиром да Друштво нема значајну каматносно имовину, приход Друштва и токови готовине у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа. Ризик Друштва од промена фер вредности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених дугорочних кредита од банке. Кредити су примљени по променљивим каматним стопама и излаже Друштво каматном ризику токова готовине. Током 2014. године, обавеза по кредиту је била са варијабилном каматном стопом, која је везана за Еурибор. Обавеза по кредиту са променљивим каматним стопама била је изражена у *страној валути или се ради о кредиту са валутном клаузулом* (ЕУР).

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматносно позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

4.2. Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да Друштво неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру.

Друштво управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа. Друштво непрекидно процењује ризик ликвидности идентификовањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева Друштва, а у складу са пословном стратегијом Друштва.

Друштво има приступ разноликим изворима финансирања. Средства се прикупљају путем:

- дугорочних кредита и
- из сопственог капитала.

Следећа табела представља рочност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2014. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	3 месеца до 1 године	1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	601,575	-	-	-	601,575
Потраживања	3,637,553	6,440,599	550,568	-	10,628,720
Краткорочни финансијски пласмани	61,479	119,658	-	-	181,140
Дугорочна потраживања	-	-	648,552	-	648,552
Остала потраживања	43,774	55,674	-	-	99,448
Укупно	4,344,381	6,615,931	1,199,120	-	12,159,435
Краткорочне финансијске обавезе	305,357	419,302	-	-	724,659
Обавезе из пословања	394,437	-	-	-	394,437
Дугорочне обавезе	-	-	2,410,498	859,318	3,269,816
Остале обавезе	716,541	-	-	-	716,541
Укупно	1,416,335	419,302	2,410,498	859,318	5,105,453
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2014.	2,928,046	6,196,629	(1,211,375)	(859,318)	7,053,982

Следећа табела представља рачност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2013. године:

У хиљадама РСД	3 месеца				Укупно
	До 3 месеца	до 1 године	1 до 5 година	Преко 5 година	
Готовина и готовински еквиваленти	97,922	-	-	-	97,922
Потраживања	3,618,923	7,343,065	322	-	10,962,310
Краткорочни финансијски пласмани	10,773	119,275	-	-	130,048
Дугорочна потраживања	-	-	768,522	-	768,522
Остала потраживања	33,867	22,798	-	-	56,665
Укупно	3,761,485	7,485,138	768,844	-	12,015,467
Краткорочне финансијске обавезе	212,688	390,837	-	-	603,525
Обавезе из пословања	210,508	-	-	-	210,508
Дугорочне обавезе	-	-	2,351,853	1,160,168	3,512,021
Остале обавезе	660,433	-	-	-	660,433
Укупно	1,083,629	390,837	2,351,853	1,160,168	4,986,487
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2013.	2,677,856	7,094,301	(1,583,009)	(1,160,168)	7,028,980

4.3. Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиривању уговорних обавеза. Кредитни ризик се првенствено везује за изложеност Друштва по основу готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, инвестирања у хартије од вредности, потраживања од правних и физичких лица и преузетих обавеза.

Друштво је изложено кредитном ризику и обезбеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мера и активности на нивоу Друштва. У случају неблагоприятног измиривања обавеза купаца према Друштву, истима се прекида испорука производа. Међутим поред тога, Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно неповезаних купаца са појединачно великим износима дуговања. Поред прекида испорука производа, користе се следећи механизми наплате: репрограмирање дуга, компензације са правним лицима, утужења, вансудска поравнања и остало.

На дан 31. децембра 2014. године Друштво располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од 601,575 хиљада динара (31. децембар 2013. године: 97,922 хиљаде динара), што по процени руководства представља максимални кредитни ризик по основу ових финансијских средстава.

Потраживања од купаца

Максимална изложеност Друштва по основу кредитног ризика за потраживања од купаца по географским регионима дата је у следећој табели:

ПД „Дринско-Лимске хидроелектране“ Бајина Башта
Напомене уз финансијске извештаје

У хиљадама динара	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Купци у земљи	10,628,720	10,962,310	9,543,263
Укупно	10,628,720	10,962,310	9,543,263

Старосна структура потраживања од купаца дата је у наредној табели:

У хиљадама РСД	Бруто 2014.	Исправка вредности 2014.	Нето 2014.	Бруто 2013.	Исправка вредности 2013.	Нето 2013.
Недоспела потраживања	1,436,517	-	1,436,517	933,994	-	993,994
Доспела, исправљена потраживања	17,586	17,586	-	12,321	12,321	-
Доспела, неисправљена потраживања	9,192,203	-	9,192,203	10,028,316	-	10,028,316
Укупно	10,646,306	17,586	10,628,720	10,974,631	12,321	10,962,310

Доспела, неисправљена потраживања од купаца дата су у следећем прегледу:

У хиљадама РСД	2014	2013
Доцња, мање од 30 дана	632,936	915,664
Доцња, 31-90 дана	1,568,100	1,769,265
Доцња, 91-180 дана	2,228,021	2,727,829
Доцња, 181-365 дана	4,212,578	4,615,236
Доцња, преко 365 дана	550,568	322
Укупно:	9,192,203	10,028,316

Промене на исправци вредности потраживања од купаца дате су у наредној табели:

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Стање 1. јануара	12,321	7,590
Повећања текуће исправке вредности потраживања	12,101	9,141
Смањења по основу наплаћених исправљених потраживања	6,344	3,400
Отписи	492	1,010
Стање 31. децембар	17,586	12,321

Повећања на исправци вредности потраживања од купаца, а на терет трошкова текућег периода у износу од (2014. године – 12,101 хиљаде динара и 2013. године – 9,141 хиљада динара) односи се на потраживања која су старија од 60 дана, а нису наплаћена.

Смањења се односе на наплату исправљених потраживања из предходне године у износу од (2014. године – 6,344 хиљаде динара и 2013. године – 3,400 хиљада динара).

У току 2014. године извршено је отписивање потраживања од купаца (физичка лица) на терет исправке вредности јер су иста застарела у износу од 492 хиљаде динара, а у 2013. години то је износило 1,010 хиљада динара. Пошто су у питању појединачно мали износи нису утуживани, јер су судске таксе веће од тих потраживања.

4.4. Управљање ризиком капитала

Друштво се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица.

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а акционарима обезбедило дивиденде. Да би очувало односно кориговало структуру капитала, Друштво може да размотри следеће опције: корекција исплата дивиденди акционарима, враћање капитала акционарима, издавање нових акција или продаја средстава како би се смањила дуговања.

Друштво прати капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала.

На дан 31. децембра 2014. и 2013. године, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

	2014.	2013.
Укупне обавезе (без капитала)	5,908,424	5,842,000
Минус: Готовински еквиваленти и готовина	601,575	97,922
Нето дуговање	5,306,849	5,744,078
Укупан капитал	93,305,204	95,091,101
Коефицијент задужености	0,06	0,06

4.5 Правична (фер) вредност

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована врши исправку вредности.

Фер вредност финансијских средстава која су исказана по амортизованој вредности процењује се дисконтовањем новчаних токова коришћењем каматне стопе по којој би Друштво могло да прибави дугорочне позајмице, а која одговара ефективној каматној стопи. Друштво сматра да исказана књиговодствена вредност потраживања, након умањења за исправку вредности по основу обезвређења, као и номинална вредност обавеза из пословања, приближно одражава њихову тржишну вредност. Фер вредност обавеза по кредитима процењује се дисконтовањем будућих уговорених новчаних токова према тренутној тржишној каматној стопи која је Друштву на располагању за потребе сличних финансијских инструмената. Овако утврђена фер вредност не одступа значајније од вредности по којој су исказане обавезе по кредитима у пословним књигама Друштва. Руководство Друштва сматра да износи у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

5. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА

а) Ефекти корекције на билансу успеха за годину која се завршава на дан 31. децембра 2013. године

	За годину која се завршава	у хиљадама За годину која се завршава	РСД За годину која се завршава
	31.12. 2013 пре корекција	31.12. 2013 корекција	31.12. 2013 после корекција
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	9,271,498	-	9,271,498
Остали пословни приходи	50,064	-	50,064
	<u>9,321,562</u>	-	<u>9,321,562</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	(4,242,710)	-	(4,242,710)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(892,800)	-	(892,800)
Трошкови амортизације	(1,847,390)	(2,343)	(1,849,733)
Трошкови резервисања	(453,402)	238,752	(214,650)
Остали пословни расходи	(1,053,618)	-	(1,053,618)
	<u>(8,489,920)</u>	<u>236,409</u>	<u>(8,253,511)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	831,642	236,409	1,068,051
Финансијски приходи	597,448	-	597,448
Финансијски расходи	(121,404)	-	(121,404)
Остали приходи	13,767	-	13,767
Остали расходи	(121,777)	2,494	(119,283)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1,199,676	238,903	1,438,579
Порез на добитак	(25,299)	(24,245)	(49,544)
Одложени порески приходи / (расходи) периода	(158,245)	351	(157,894)
НЕТО ДОБИТАК / (ГУБИТАК)	<u>1,016,132</u>	<u>215,009</u>	<u>1,231,141</u>

У пословној 2014. години је извршена корекција почетног стања у корист нераспоређеног нето добитка предходних година у износу од 215,009 хиљада динара и то по основу:

1. Повећања трошкова амортизације у 2013. години услед преноса важнијих резервних делова са залиха на опрему у износу од 2,343 хиљаде динара,
2. Смањења осталих расхода у износу од 2,494 хиљаде динара, настали су по основу отуђења некретнина, постројења и опреме који су имали ревалоризационе резерве (члан 46. Правилника о контном оквиру и сарджини рачуна за привредна друштва, задруге и предузетнике - "Сл.гласник 95/14", садашња вредност тих средстава се покрива и

ревалоризационих резерви) и по том основу је настала ова корекција (тачке један и два су условњене и променом рачуноводствених политика),

3. Урађена је корекција односно укидање трошкова резервисања заштите животне средине из 2013. године као грешка из предходне године у износу од 238,752 хиљаде динара што је условило повећање пореза на добитак у износу од 24,245 хиљада динара.

Корекције описане у ефектима биланса успеха одразиле су се и на биланс стања.

ПД „Дринско-Лимске хидроелектране“ Бајина Башта
Напомене уз финансијске извештаје

б) Ефекти корекције на билансу стања на дан 31. децембра 2013. године

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

	на дан 01.01.2014. године пре корекција	на дан 01.01.2014.г одине корекција	на дан 01.01.2014. године после корекција	на дан 01.01.2013. године пре корекција	на дан 01.01.2013 . године корекција	на дан 01.01.2013. године после корекција
у хиљадама РСД						
АКТИВА						
Стална имовина						
Нематеријална улагања	11,788	-	11,788	4,078	-	4,078
Земљиште	3,788,443	-	3,788,443	3,788,443	-	3,788,443
Грађевински објекти	64,621,173	-	64,621,173	65,620,832	-	65,620,832
Постројења и опрема	29,709,599	69,354	29,778,953	28,189,215	71,697	28,260,912
Остале некретнине, постројења и опрема	23,986	-	23,986	27,879	-	27,879
Некретнине, постројења и опрема у припреми	462,531	(8,023)	454,508	1,426,162	(8,023)	1,418,139
Остали дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	888,109	(888,109)	-
Дугорочна потраживања	768,522	-	768,522	-	888,109	888,109
	99,386,042	61,331	99,447,373	99,944,718	63,674	100,008,392
Обртна имовина						
Залихе	461,237	(127,609)	333,628	458,425	(127,609)	330,816
Аванси за залихе	492	(2)	490	2,506	-	2,506
Потраживања	10,987,734	-	10,987,734	9,579,671	-	9,579,671
Краткорочни финансијски пласмани	130,047	-	130,047	129,999	-	129,999
Готовински еквиваленти и готовина	97,922	-	97,922	13,157	-	13,157
Порез на додату вредност и активна временска разг.	31,241	-	31,241	26,633	-	26,633
	11,708,673	(127,611)	11,581,062	10,210,391	(127,609)	10,082,782
Укупна актива	111,094,715	(66,280)	111,028,435	110,155,109	(63,935)	110,091,174
Ванбилансна актива	1,911,236	-	1,911,236	2,346,485	-	2,346,485
ПАСИВА						
Капитал						
Основни капитал	36,081,409	-	36,081,409	36,081,409	-	36,081,409
Ревалоризационе резерве	52,517,217	-	52,517,217	52,520,075	-	52,520,075
Нераспоређени добитак	6,354,650	137,825	6,492,475	5,335,661	(74,690)	5,271,726
	94,953,276	137,825	95,091,101	93,937,145	(74,690)	93,873,210
Дугорочна резервисања	602,185	(238,752)	363,433	202,606	-	202,606
Дугорочне обавезе						
Дугорочни кредити	1,509,896	-	1,509,896	2,016,098	-	2,016,098
Остале дугорочне обавезе	2,002,125	-	2,002,125	786,634	-	786,634
Одложене пореске обавезе	10,084,930	10,404	10,095,334	9,926,685	10,755	9,937,440
	13,596,951	10,404	13,607,355	12,729,417	10,755	12,740,172
Краткорочне обавезе						
Краткорочне финансијске обавезе	603,525	-	603,525	560,393	-	560,393
Обавезе из пословања	205,075	-	205,075	218,894	-	218,894
Остале краткорочне обавезе	354,913	-	354,913	1,844,484	-	1,844,484
Обавезе по основу ПДВ, осталих јавних прихода и ПВР	778,788	24,245	803,033	662,170	-	662,170
	1,942,301	24,245	1,966,546	3,285,941	-	3,285,941
Укупна пасива	111,094,713	(66,278)	111,028,435	110,155,109	(63,935)	110,091,174
Ванбилансна пасива	1,911,236	-	1,911,236	2,346,485	-	2,346,485

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Приходи од продаје електричне енергије	4,533,065	7,310,068
Приходи коришћења ЕЕ капацитета за производњу електричне енергије	3,588,682	1,940,699
Приходи од продаје производа	6	6
	8,121,753	9,250,773
Приходи од услуга	1,693	3,340
Приходи од продаје производа	15,648	17,385
	17,341	20,725
Укупно	8,139,094	9,271,498

7. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА И ДОНАЦИЈА

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Приходи од донација	33,758	36,767
Укупно	33,758	36,767

8. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Приходи од наплате штета од осигурања	30,961	9,211
Приходи од закупнина	2,024	2,205
Остали пословни приходи	824	1,807
Приходи по основу наплате тендерске документације	-	74
Укупно	33,809	13,297

9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Трошкови испоручене електричне енергије од ПД у саставу ЕПС-а	2,847,126	4,137,584
Трошкови уља и мазива	-	18,755
Трошкови основног материјала	-	3,163
Трошкови материјала и резервних делова за одржавање	81,333	59,921
Трошкови ситног инвентара и ауто гума	9,473	10,741
Трошкови ХТЗ опреме	2,594	2,606
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	8,482	9,940
	101,882	105,126
Укупно	2,949,008	4,242,710

Трошкови испоручене електричне енергије се (95%) односе на набавку електричне енергије за напајање реверзибилне хидроелектране прикључене на преносни систем и износе на дан 31. децембар 2014. године износе 2,711,975 хиљада динара (2013. године су били 4,036,439 хиљада динара). Ови трошкови су нижи у 2014. години у односу на 2013. годину за 1,324,464. Ово је настало због промене цене по MWh. Трошкове електричне енергије ЈП ЕПС обрачунава по цени из Уговора која је у 2014. години износила 3.356,00 динара / MWh (једна тарифа), у 2013. години је била у висини од 33,33 еура / MWh по нижој тарифи, односно 56,22 еура / MWh по вишој тарифи.

Ово је повезано са напоменом 6. – приходи од продаје електричне енергије. Трошкови по основу набавке електричне енергије за напајање РХЕ се префактуришу ЈП ЕПС-у (варијабилни трошкови производње), тако да имамо у истом обрачунском периоду и приход и расход у истом износу.

10. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада	725,196	725,912
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	143,672	133,657
Трошкови накнада по уговору о делу	838	1,173
Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима	10,039	991
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	2,545	2,416
Трошкови превоза запослених	3,529	3,379
Дневнице и накнаде трошкова запосленима на службеном путу	8,869	9,581
Стипендије и кредити	6,803	6,710
Помоћ запосленима	2,511	3,906
Остали лични расходи	6,465	5,075
Укупно	910,467	892,800

11. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Трошкови ПТТ услуга	5,077	6,163
Трошкови транспортних услуга	789	375
Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а	275,351	245,538
Трошкови одржавања информационог система	10,700	7,252
Трошкови закупнина	521	638
Трошкови рекламе и пропаганде	776	1,578
Научно истраживачки рад	25,824	125
Трошкови услуга разних испитивања, анализа, израда техничке и пројектне документације	24,189	19,450
Трошкови заштите на раду	1,959	1,837
Трошкови услуга студентских и омладинских организација	1,401	-
Трошкови комуналних услуга	11,751	11,668
Трошкови услуга дератизације и дезинфекције	217	221
Остале производне услуге у оквиру ЕПС-а	100	-
Трошкови осталих производних услуга	7,437	853
Укупно	366,092	295,698

Трошкови научно истраживачког рада на дан 31. децембра 2014. године износе 25,824 хиљаде динара и већи су за 25,699 хиљада динара у односу на исти период 2013. године. ЈП ЕПС је уговарао ове услуге (анализа стања система заштите на објектима Друштва и смернице за њихову реконструкцију, системски параметри регулације побуде и турбинске регулације у електранама, идентификација и класификација ризика, анализа управљања пливајућим отпадом, израде студија са идејним пројектом ревитализације и модернизације ХЕ Бистрица, студија о процени утицаја пројекта реконструкције са доградњом у циљу продужења века ХЕ Зворник на животну средину) са добављачима за консултантске и истраживачке услуге и исте префактурисао ПД.

12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Трошкови амортизације:		
- нематеријална улагања	3,964	2,473
- некретнине, постројења и опрема	1,902,056	1,847,260
Укупно	1,906,020	1,849,733

Трошкови амортизације су већи у односу на предходну годину за 54,796 хиљада динара због преноса завршених инвестиција и важнијих резервних делова са залиха на постројења и опрему и нових набавки.

13. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	18,966	15,515
Остала дугорочна резервисања:		
- резервисања за судске спорове	10,371	20,677
- резервисања за заштиту животне средине	16,239	178,458
Укупно	45,576	214,650

14. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Трошкови накнада за коришћење вода	236,838	223,648
Трошкови накнаде за коришћење грађевинског земљишта	-	259,864
Трошкови накнада за загађење животне средине	19,152	13,916
Трошкови пореза на имовину	80,523	91,250
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	346,845	39,954
Трошкови услуга одржавања административних и других непроизводних просторија	7,158	5,093
Трошкови репрезентације	5,616	6,870
Трошкови платног промета и банкарских услуга	2,429	3,070
Трошкови претплате на стручне публикације	7,106	7,865
Судски трошкови	2,030	831
Остали нематеријални трошкови	4,964	9,889
Трошкови осталих непроизводних услуга	2,970	3,795
Трошкови премије осигурања	79,870	63,957
Остали нематеријални трошкови од ПД у саставу ЕПС-а	9,709	849
Трошкови здравствених услуга	2,918	2,614
Трошкови чланарина	9,335	9,427
Трошкови одмаралишта	1,242	1,153
Услуге обезбеђења и заштите објеката	13,624	13,875
Укупно	832,329	757,920

Трошкови индиректних пореза и накнада представљају највећу ставку код нематеријалних трошкова и односе се на комуналну таксу за заузеће јавне површине и књижене су на основу решења локалних општинских органа на које друштво није могло да утиче.

15. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а:		
Приходи од камата	70,569	100,063
Позитивне курсне разлике		3,571
	70,569	103,634
Остали финансијски приходи	7	34
	70,576	103,668
Приходи од камата:		
По основу краткорочних финансијских пласмана	22,242	6,437
Остали приходи од камата	3	
	22,245	6,437
Позитивне курсне разлике	22	487,343
Укупно	92,843	597,448

16. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а:		
Расходи камата	25,078	1,159
Негативне курсне разлике	134,316	21,561
Остали финансијски расходи	88	38,078
	159,482	60,798
Финансијски расходи ван ЕПС-а:		
Остали финансијски расходи	188	4
	159,670	60,802
Камата по основу обавеза по Париском клубу поверилаца:	59,232	57,631
Расходи камата за неблаговремене плаћене јавне приходе	14,140	2,732
Остали расходи од камата	18	115
	73,390	60,478
Негативне курсне разлике	92,901	124
Укупно	325,961	121,404

Највећу ставку код финансијских расхода су курсне разлике које су настале услед раста курсева јена, еура (5%) и америчког долара (12%).

17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Наплата и умањење исправке вредности: -датих аванса за основна средства		1,974
-потраживања од купаца	6,364	3,400
Укупно	6,364	5,374

18. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Расходи по основу обезвређења: Осталих потраживања	12,101	9,141
Укупно	12,101	9,141

19. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Добици од продаје некретнина, постројења, опреме и материјала	852	862
Наплаћена отписана потраживања	4	2
Приходи од смањења обавеза	260	2
Приходи од укидања дугорочних резервисања: -за заштиту животне средине	12,029	-
-по основу судских спорова	2,170	4,939
<i>Приходи од усклађивања вредности остале имовине</i>	2,775	1,226
Остали приходи	523	1,362
Укупно	18,613	8,393

20. ОСТАЛИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Губици по основу расходовања нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3,513	7,683
Губици по основу расходовања залиха	198	2,024
Отпис краткорочних потраживања	38	192
Трошкови спонзорства и донаторства	6,539	6,308
<i>Расходи по основу обезвређења:</i> - залиха	133,810	5,581
- осталих средстава	39,903	27,516
Остали расходи	12,819	60,838
Укупно	196,820	110,142

Друштво је на дан 31. децембра 2014. године извршило обезвређење залиха материјала и резервних делова које су старије од три године и које нису имале промет односно ни улаз ни излаз током последње три године у износу од 133,810 хиљада динара.

21. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

(а) Компоненте пореза на добитак

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Порески расход периода	(5,577)	(49,544)
Одложени порески расходи/(приходи) периода	(118,616)	(157,894)
Укупно	(124,193)	(207,438)

(б) Усаглашавање износа пореског расхода и производа добитка производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Добитак пре опорезивања	780,107	1,438,579
Усклађивање расхода непризнатих у пореском билансу	126,299	1,527,363
Усклађивање расхода по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе-привремене разлике	(850,908)	(1,049,407)
Опорезиви добитак / (губитак)	55,497	1,918,547
Износ губитка из пореског биланса из предходних година до висине опорезиве добити	0	1,425,571
Пореска основица	55,497	492,976
Обрачунати порез 15%	8,325	73,946
Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	2,747	24,402
Обрачунат порез по умањењу-текући порез	(5,577)	(49,544)
Порез на добитак	(5,577)	(49,544)

(ц) Непризната пореска средства

На дан 31. децембра 2014. године Друштво није признало одложена пореска средства која се односе на пренете неискоришћене пореске кредите у износу од 1,281,993 хиљада динара, услед неизвесности да ли ће постојати довољан опорезиви добитак у будућим периодима на терет кога би се могло извршити признавање пренетих пореских кредита.

Пренети порески кредити истичу у следећим годинама:

У хиљадама РСД	Година истека	2014.	2013.
Година настанка пореских кредита			
- 2006	2016	3,799	3,799
- 2007	2017	9,577	9,577
- 2008	2018	47,132	47,132
- 2009	2019	328,489	328,489
- 2010	2020	201,798	201,798
- 2011	2021	274,513	274,513
- 2012	2022	198,383	198,383
- 2013	2023	218,302	221,049
Укупно		1,281,993	1,284,740

ПД „Дринско-Лимске хидроелектране“ Бајина Башта
Напомене уз финансијске извештаје

(д) Одложене пореске обавезе / средства

Обрачун одложених пореских обавеза је приказан у следећој табели:

У хиљадама РСД	31.12. 2014	31.12.2013.	01.01.2013.
д1) Садашња вредност некретнина, постројења и опреме која се систематски отписује исказана у фин.извештајима	92,746,596	94,435,019	93,912,822
д2) Садашња вредност некретнина, постројења и опреме призната у складу са пореским прописима	24,653,595	27,132,796	27,663,224
д3) Опорезива привремена разлика (д1-д2)	68,093,001	67,302,223	66,249,598
д4) Одложени порез 15% (д3 x 0,15)	10,213,950	10,095,334	9,937,440
Одложене пореске обавезе	10,213,950	10,095,334	9,937,440

Промене на одложеним пореским обавезама су биле следеће:

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Стање 1. јануара	10,095,685	9,926,685
Корекција почетног стања	(351)	10,755
Стање након корекције 1.јануара	10,095,334	9,937,440
Одложени порески расход-текући расход	118,616	158,245
Стање 31. децембра	10,213,950	10,095,685
Стање после корекције 1. јануара 2014	-	10,095,685
Стање на дан 31. децембар 2014.	10,213,950	-
Одложена пореска средства по основу капиталних губитака	-	296
Одложена пореска средства по основу порског кредита 31. децембра	1,281,993	1,284,740

22. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Промене на нематеријалним улагањима су приказане у наредној табели:

У хиљадама РСД	Концесије, патенти, лиценце	Софтвери и Остала права	Остала нематеријал на имовина	Укупно
Набавна вредност				
Стање на дан 1. јануара 2013.	14,885	810	-	15,695
Повећања у току године	9,684	500	-	10,184
Стање на 31. децембра 2013.	24,569	1,310	-	25,879
Повећања у току године	5,297		447	5,744
Стање на 31. децембра 2014.	29,866	1,310	447	31,623
Акумулирана исправка вредности				
Стање 1. јануара 2013.	10,807	810	-	11,617
Амортизација за текућу годину	2,407	67	-	2,474
Остало	-	-	-	-
Стање на 31. децембра 2013.	13,214	877	-	14,091
Амортизација за текућу годину	3,821	144	-	3,965
Стање на 31. децембра 2014.	17,035	1,021	-	18,056
Садашња вредност на дан 31. децембра 2013. године				
	11,355	433	-	11,788
Садашња вредност на дан 31. децембра 2014. године				
	12,831	289	447	13,567

23. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

У хиљадама РСД	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно
Набавна вредност					
Стање на дан 1. јануара 2013.	3,822,967	102,553,118	46,287,875	1,430,416	154,094,376
Корекција почетног стања	-	-	135,632	(8,023)	127,609
Стање на дан 1. јануара 2013. након корекције					
	3,822,967	102,553,118	46,423,507	1,422,393	154,221,985
Нове набавке	-	723	200,601	1,256,947	1,458,271
Расходовање и продаја	-	(6,369)	(11,050)	-	(17,419)
Пренос са инвестиција у току	-	27,894	2,144,331	(2,172,225)	-
Преноси са других конта	-	699	-	-	699
Затварање датих аванса	-	-	-	(1,972)	(1,972)
Остале промене	-	-	(9,750)	(48,353)	(58,103)
Стање на 31. децембра 2013.	3,822,967	102,576,065	48,747,639	456,790	155,603,461
Стање, 1. јануар 2014. године					
	3,822,967	102,576,065	48,747,639	456,790	155,603,461
Нове набавке	-	11,489	74,638	154,722	240,850
Пренос са инвестиција у току	-	3,639	134,830	(138,469)	-
Расходовање и продаја	-	(14,440)	(60,925)	-	(75,365)
Стање, 31. децембар 2014. године	3,822,967	102,576,753	48,896,182	473,043	155,768,946
Исправка вредности					
Стање, 1. јануар 2013. године	34,524	36,932,286	18,097,779	4,254	55,068,844
Корекција почетног стања	-	-	63,935	-	63,935
Кориговано стање, 1. јануар 2013. године					
	34,524	36,932,286	18,161,714	4,254	55,132,779
Амортизација	-	1,025,507	821,004	-	1,846,511
Расходовање и продаја	-	(2,901)	(9,128)	-	(12,029)
Затварање датих аванса	-	-	-	(1,972)	(1,972)
Остале промене	-	-	(5,785)	-	(5,785)
Стање, 31. децембар 2013. године	34,524	37,954,892	18,967,805	2,282	56,959,504
Стање, 1. јануар 2014. године					
	34,524	37,954,892	18,967,805	2,282	56,959,504
Амортизација	-	1,025,749	875,600	-	1,901,349
Расходовање и продаја	-	(7,641)	(54,984)	-	(62,625)
Стање, 31. децембар 2014. године	34,524	38,973,000	19,788,421	2,282	58,798,228
Садашња вредност					
31. децембра 2013. године	3,788,443	64,621,173	29,779,834	454,508	98,643,958
31. децембра 2014. године	3,788,443	63,603,752	29,107,760	470,761	96,970,716

На дан 31. децембра 2014. године средства у припреми износе 470,761 хиљаду динара. Највећи део се односи на грађевинске припремне радове за ревитализацију опреме у ХЕ Зворнику (изградња анекса на левој и десној обали) који ће бити активирани до краја марта 2015. године у износу од 273,576 хиљаде динара.

Сходно члану 7. став 2. и члану 58. став 2. Одлуке о рачуноводственим политикама број 644/2 од 28.01.2015. године урађена је корекција почетног стања 2013. године односно пренос важнијих резервних делова (стратешке резерве) са залиха на постројења и опрему у износу од 135,632 хиљаде динара (набавна вредност) са акумулираном амортизацијом у износу од 63,935 хиљаде динара.

24. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

Промене на инвестиционим некретнинама су приказане у наредној табели:

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Набавна вредност		
Стање 1. јануара	35,283	38,469
Отуђења и расходања	-	(3,186)
Стање на дан 31. децембра	35,283	35,283
Исправка вредности		
Стање 1. јануара	12,178	11,471
Амортизација у току године	707	749
Отуђења и расходања	-	(42)
Стање на дан 31. децембра	12,885	12,178
Садашња вредност на дан 31. децембра 2013.		23,105
Садашња вредност на дан 31. децембра 2014.	22,398	22,398

На дан 31.12.2014. године није вршена процена фер вредности инвестиционих некретнина. Руководство сматра да нема материјално значајнијих разлика између фер и књиговодствене вредности.

25. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Дугорочна потраживања од повезаних правних лица:			
-матично и зависна правна лица	646,069	765,343	884,617
Остала дугорочна потраживања			
-по основу продатих станова запосленим	407	607	701
-по основу стамбених кредита	2,079	2,572	2,791
	2,486	3,179	3,492
Укупно	648,555	768,522	888,109

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а која на дан 31. децембра 2014. године, износе 646,069 хиљада динара (укључујући текућа доспећа у износу од 119,274 хиљаде динара-напомена 28.) се односе на репрограмирана потраживања која су настала у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа (сада ПД) која је ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембра 2004. године. Друштво је отписало 50,01 % износа краткорочних потраживања од продаје електричне енергије 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 дати запосленима исказани, на дан 31. децембра 2014. године, у износу од 2,486 хиљада динара, се односе на кредите одобрене запосленима за потребе решавања стамбених питања. Главница кредита се увећава у складу са кретањем цена на мало у републици Србији. На дан 31. децембра ове године није вршена

ПД „Дринско-Лимске хидроелектране“ Бајина Башта
Напомене уз финансијске извештаје

ревалоризација рата зато што је коефицијент био негативан. Ови кредити се отплаћују у месечним ратама, у већем броју случајева, на период од 40 година.

26. ЗАЛИХЕ

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Материјал	86,226	73,959	95,830
Резервни делови	379,917	348,384	320,332
Алат и инвентар	125,242	111,565	104,688
<i>Минус: Исправка вредности</i>			
Материјал	(4,288)	(3,316)	(3,375)
Резервни делови	(236,537)	(106,473)	(102,059)
Алат и инвентар	(95,771)	(90,491)	(84,600)
	254,789	333,628	330,816
Дати аванси за залихе и услуге	13,136	6,954	9,118
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(6,464)	(6,464)	(6,612)
	6,672	490	2,506
Укупно	261,461	334,118	333,322

7. ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Потраживања по основу продаје			
Купци у земљи			
Матично и зависна правна лица	10,625,068	10,957,900	9,533,281
Потраживања од купаца за услуге	2,445	2,590	2,218
Исправка вредности	(2,105)	(1,045)	(825)
	340	1,545	1,393
Остала потраживања по основу продаје	18,793	14,141	15,353
Исправка вредности	(15,481)	(11,276)	(6,764)
	3,312	2,865	8,589
Укупно-потраживања по основу продаје	10,628,720	10,962,310	9,543,263
Друга потраживања			
Потраживања за камату на депозит по виђењу	2,573	2,424	379
Потраживања по основу осигурања за штете	296	8,473	22,123
Потраживања од запослених	30,947	12,980	13,112
Потраживања од буџетских корисника и претплаћених пореза	23,538	727	184
Остала текућа потраживања	1,047	842	632
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(22)	(22)	(22)
Укупно-друга потраживања	58,379	25,424	36,408

28. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Кредити и пласмани:			
Текућа доспећа репрограмираних потраживања ПД у саставу ЕПС-а	119,274	119,274	119,274
Остали краткорочни финансијски пласмани	384		
Краткорочни депозити код банака	61,479	10,773	10,725
	181,137	130,047	129,999

29. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Текући рачун	601,469	97,500	13,068
Девизни рачун	46	365	49
Благајна	60	57	40
Новчана средства чије је коришћење ограничено	67,420	27,516	-
Исправка вредности новчаних средстава чије је коришћење ограничено	(67,420)	(27,516)	-
Укупно	601,575	97,922	13,157

Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена у износу од 67,420 хиљада динара са стањем на дан 31. децембра 2014. године односе се на средства депонована по текућим рачунима код Универзал банке којој је одузета дозвола на рад и над којом је покренут поступак стечаја и ликвидације.

30. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Разграничени порез на додату вредност	40,987	31,063	18,108
Обрачуната потраживања за више плаћен ПДВ			8,284
	40,987	31,063	26,392

31. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Унапред плаћени трошкови	84	178	241
Укупно:	84	178	241

32. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Кретања на капиталу у 2013. години и 2014. години су приказана у следећој табели:

У хиљадама РСД

	Основни капитал	Ревалоризационе резерве	Нераспоређени добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2013. године	36,081,409	52,520,075	5,350,365	93,951,849
Корекција почетног стања	-	-	(89,394)	(89,394)
Стање 1. јануара 2013. године, кориговано	36,081,409	52,520,075	5,260,971	93,862,455
Продаја и расходовање постројења и опреме	-	(2,858)	363	(2,495)
Нето добитак текуће године	-	-	1,016,132	1,016,132
Стање 31. децембра 2013. године пре корекције	36,081,409	52,517,217	6,277,466	94,876,092
Корекција добитка предходне године	-	-	215,009	215,009
Стање 31. децембра 2013. године, кориговано	36,081,409	52,517,217	6,492,475	95,091,101
Продаја и расходовање постројења и опреме	-	(21,716)	12,791	(8,925)
Расподела добити оснивачу	-	-	(2,432,886)	(2,432,886)
Нето добит текуће године	-	-	655,914	655,914
Стање 31. децембра 2014. године	36,081,409	52,495,501	4,728,294	93,305,204

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

Друштво је поднело захтев за усаглашавање стања уписаног и регистрованог капитала код Агенције за привредне регистре Републике Србије (у даљем тексту: Агенција) са стањем основног капитала евидентираним у књигама Друштва. На основу Решења Агенције за привредне регистре број БД 147696/2009 од 25. септембра 2009. године регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал Привредног друштва "Дринско лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта у износу од ЕУР 500 у динарској противвредности 43,185.50 динара на дан 22. децембра 2005. године и неновчани капитал у износу од ЕУР 407,234,296.42 у динарској противвредности у износу од 36,081,366 хиљада динара на дан 31. децембра 2008. у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд. Сходно наведеном износ основног капитала Друштва је усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције. На дан 31. децембра 2014. године, основни капитал друштва износи 36,081,409 хиљада динара.

33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

(а) Структура дугорочних резервисања је приказана како следи:

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Резервисања за дугорочне накнаде запосленима	138,230	142,152	148,524
Резервисања за трошкове судских спорова	42,429	35,029	21,090
Резервисања за трошкове заштите животне средине	178,627	186,252	32,992
Укупно	359,286	363,433	202,606

На дан 31. децембра 2014. године, Друштво је формирало резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова који се воде против Друштва (42,429 хиљада динара).

Резервисања за отпремнине и јубиларне награде формирана су на бази извештаја независног актуара и иста су исказана у износу садашње вредности очекиваних будућих исплата. Приликом утврђивања садашње вредности очекиваних одлива коришћена је дисконтна стопа од 7,18% (2013. године: 7,18%) на бази процене очекиване просечне тржишне каматне стопе на дугорочна динарска средства у Републици Србији. Резервисање је утврђено на основу Колективног уговора Друштва и претпоставке просечног раста зарада по стопи од 1,50-% годишње (2013. година: 1,50-% годишње).

У складу са релевантним захтевима МРС 37. извршена су резервисања трошкова заштите животне средине.

(б) Промене на дугорочним резервисањима у току 2014. и 2013 године приказане су у следећој табели:

У хиљадама РСД	Судски спорови	Накнаде запосленима	Заштита животне средине	Укупно
Стање на дан 1. јануар 2013. године	21,090	148,524	32,992	202,606
Нова резервисања у току године	20,677	15,516	417,210	453,403
Корекција-исправка за резервацију трошкова који имају карактер текућег трошка на терет капитала	-	-	(169,950)	(169,950)
Корекција-дисконтовање по стопи од 10% на терет капитала	-	-	(68,802)	(68,802)
Искоришћена резервисања	(1,799)	(21,888)	(25,198)	(48,885)
Укидање у корист прихода	(4,939)	-	-	(4,939)
	35,029	142,152	186,252	363,433
Нова резервисања у току године	10,371	18,966	-	29,337
Повећање услед скраћивања периода дисконтовања	-	-	16,239	16,239
Искоришћена резервисања	(801)	(22,888)	(11,835)	(35,524)
Укидање у корист прихода	(2,170)	-	(12,029)	(14,199)
Укупно	42,429	138,230	178,627	359,286

34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Обавезе према повезаним правним лицима:			
Матично и зависна правна лица	2,146,177	2,355,274	1,137,350
Текуће доспеће обавезе по основу узетих кредита између Матичног и ПД у саставу ЕПС-а	(373,910)	(353,149)	(350,716)
	1,772,267	2,002,125	786,634
Дугорочни кредити у земљи-Париски клуб поверилаца	1,848,299	1,760,248	2,225,756
Текуће доспеће по основу париског клуба	(350,750)	(250,352)	(209,658)
	1,497,549	1,509,896	2,016,098
Укупно	3,269,816	3,512,021	2,802,732

1. Париски клуб поверилаца

Обавезе по дугорочним кредитима исказани, са стањем на дан 31. децембра 2014. године, у нето износу од 1,848,299 хиљада динара у целости се односе на обавезе по основу рефинансираних кредита од Париског клуба поверилаца и у целости су деноминоване у Јапанским јенима (JPY).

Друштво 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 Друштва 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, коју 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 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 Друштва на дан 22. марта 2006. године износи укупно JPY 2,545,125.20 након отписа и обрачуна камате до овог датума.

У складу са анексом II наведеног уговора од 9. јула 2008. године дуг Друштва износи JPY 2,334,371,528.87 по основу главнице, JPY 204,678,113.36 по основу репрограмиране камате и JPY 27,751,039.30 по основу обрачунате камате за период од 22. септембра 2005. године до 22. марта 2006. године коју је измирила Република Србија.

Агенцији за осигурање депозита уз менично овлашћење предато је 37 бланко соло меница, у 2012. години је враћено 12 меница, што на дан 31. децембра 2014. године износи 2,016,446 хиљада динара. Наведено је исказано у ванбилансној евиденцији (напомена 41.)

Доспеле, а неизмирене обавезе према Париском клубу поверилаца односно Агенцији за осигурање депозита, Београд на дан 31.12.2014. године износе по основу главнице 262,875 хиљада динара, по основу доспеле камате 148,347 и по основу затезне камате 19,802 хиљаде динара. Ове обавезе треба да се реализују путем компензације између ЈП ЕПС-а и Владе Републике Србије.

ПД „Дринско-Лимске хидроелектране“ Бајина Башта
Напомене уз финансијске извештаје

Преглед дугорочних кредита и зајмова заједно са условима коришћења и отплате, дати су у следећем прегледу са стањем на дан 31. децембра 2014. и 2013. године:

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Париски клуб поверилаца		
Период отплате		
До 1 године	350,750	250,352
Од 1 до 5 година	670,987	558,290
Преко 5 година	826,562	951,606
Укупно	1,848,299	1,760,248

2. Дугорочне обавезе према ЕПС-у настале су по основу дугорочних кредита које је ЕПС склопио у наше име, јер Друштво је корисник истих (кредит од Владе Пољске, KFW банка-два кредита.

а) Износ кредита од Владе Пољске је 1,830,555 USD, камата 143,256 USD. Кредит је искоришћен у целости, у току је враћање истог (две рате годишње са каматом по стопи од 3,36%)

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Кредит од Владе Пољске		
Период отплате		
До 1 године	11,035	9,223
Од 1 до 5 година	55,174	46,111
Преко 5 година	32,756	36,600
Укупно	98,965	91,934

б) KFW банка - бескаматни кредит у износу од 30,000,000 EUR. Искоришћен у целости, од чега је финансирана ревитализација постројења и опреме у ХЕ Бајиној Башти.

У хиљадама РСД	2014.	2013.
KFW банка		
Период отплате		
До 1 године	362,875	343,926
Од 1 до 5 година	1,632,937	1,714,782
Преко 5 година	-	171,964
Укупно	1,995,812	2,230,672

в) Дана, 01. октобра 2010. године потписан је уговор са KFW банком о зајму у износу од 70,000,000 EUR за ревитализацију постројења и опреме ХЕ Зворник. На дан 31. 12.2014. године овај кредит износи 8,467,081 хиљада динара. Кредит је одобрен са каматном стопом од 1% и одобрен је у две трансхе, прва у износу од 14,000,000 EUR, а друга у износу од 56,000,000 EUR. Прва трансха доспева за враћање 30. децембра 2015. године са роком отплате од 10 година – 20 рата (две полугодишње рате). Износ повучених средстава на дан 31.12.2014. године износи 51,400 хиљада динара (424,941 EUR). Очекује се да ће се кренути са радовима у ХЕ Зворнику у другој половини 2015. године.

ПД „Дринско-Лимске хидроелектране“ Бајина Башта
Напомене уз финансијске извештаје

35. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Текућа доспећа:			
Дугорочне обавезе ПД према ЕПС-у	373,910	353,149	350,716
Дугорочни кредити-Париски клуб поверилаца	350,750	250,352	209,658
Остало		24	19
Укупно	724,660	603,525	560,393

36. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Примљени аванси	1,076	734	2,240
Стање на дан 31. децембра	1,076	734	2,240
Добављачи – повезана правна лица:			
Матично и зависна правна лица у земљи	224,776	160,628	20,407
Добављачи у земљи	154,760	41,422	193,860
Добављачи у иностранству	7,250	244	334
Остале обавезе из пословања	1,929	2,047	2,053
	388,715	204,341	216,654
Укупно	389,791	205,075	218,894

37. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Обавезе из специфичних послова			
Остале обавезе из специфичних послова у оквиру ЕПС-а	5,723	6,166	1,429,988
Обавезе по основу зарада и накнада зарада			
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	23,007	23,227	22,968
Обавезе за порезе и допринос на зарада и накнаде зарада	14,891	16,132	15,396
Остала обавезе по основу зарада и накнада зарада	83	308	14
Друге обавезе			
Обавезе по основу камата	148,347	96,684	62,665
Обавезе према запосленима	3,873	6,478	3,642
Обавезе према члановима НО	124	132	119
Обавезе према физичким лицима	1,302	267	330
Остале обавезе у саставу ЕПС-а	228,359	203,515	309,362
Остале обавезе	5,759	2,004	-
Укупно	431,468	354,913	1,844,484

38. ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Разграничени порез на додату вредност	188,226	77,332	59,057
Обрачуната обавеза за плаћање ПДВ по пореској пријави	24,075	60,908	-
Укупно	212,301	138,240	59,057

39. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Обавезе за порез из резултата	24,245	49,544	-
Обавезе за доприносе који терете трошкове	14,503	133	7
Накнаде за коришћење јавних добара	5,656	126,929	80,484
Остале обавезе	1,340	933	646
Укупно	45,744	177,539	81,137

40. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Разграничена камата	32,064	19,772	17,996
Одложени приходи и примљене донације	442,608	467,102	503,855
Остала ПБР	687	380	125
Укупно	475,359	487,254	521,976

41. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

У хиљадама РСД	31.12. 2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Дате гаранције за озбиљност понуде	-	5,314	26,818
Издате менице	50,900	50,500	20,500
Издате менице са девизном подлогом-Париски клуб	2,016,446	1,785,166	2,257,263
Примљене менице за добро извршење посла	26,190	50,796	22,444
Остало	19,460	19,460	19,460
Укупно	2,112,996	1,911,236	2,346,485

42. ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Зараде кључног руководећег особља друштва приказана су како следи:

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Краткорочна примања	22,027	21,086
Отпремнине за престанак радног односа	2,576	-
Укупно:	24,603	21,086

У свом редовном пословању Друштво остварује пословне трансакције са повезаним лицима. Друштво пружа услуге повезаним правним лицима и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и његових повезаних правних лица регулисани су на уговорној основи .

Трансакције са повезаним лицима

а) Приходи и расходи остварени из трансакција са повезаним странама приказани су у наредном прегледу:

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Приходи		
<i>Приходи од продаје</i>		
ПД Електросрбија д.о.о., Краљево	1,236	1,096
ЈП Електропривреда Србије, Београд	7,554,141	9,237,511
ПД ЕПС снабдевање-Београд	556,371	12,160
	8,111,748	9,250,767
<i>Финансијски приходи</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	70,569	103,634
	70,569	103,634
<i>Остали пословни приходи</i>		
ПД Електросрбија д.о.о., Краљево	6	6
ПД ЕПС снабдевање-Београд	33	-
	39	6
Свега приходи	8,182,356	9,354,407
Расходи		
<i>Трошкови материјала</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	2,826,656	4,089,146
ПД Електросрбија д.о.о, Краљево	-	13,209
ПД Електродистрибуција д.о.о, Београд	-	16
ПД ЕПС снабдевање д.о.о, Београд	54	12,210
	2,826,710	4,114,581
<i>Финансијски расходи</i>		
ПД ЕПС снабдевање д.о.о, Београд	-	82
ЈП Електропривреда Србије, Београд	159,478	60,781
	159,478	60,863
<i>Остали пословни расходи</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	54,723	19,579
ПД Електросрбија д.о.о., Краљево	100	-
	54,823	19,579
Свега расходи	3,041,011	4,195,023
Приходи, нето	5,141,345	5,159,384

ЈП ЕПС је у интерном односу са ПД ДЛХЕ остварио остале пословне приходе у износу од 54,723 хиљаде динара. ПД је од тога исказало расходе у износу од 35,633 хиљаде динара, разлику од 16,321 хиљаду динара је исказало на средствима у припреми јер се ради у услугама консултаната у вези ревитализације постројења и опреме.

Приход од продаје електричне енергије код ЕПС-а је већи за 178 хиљада динара од трошка код Друштва за износ ПДВ-а који друштво није одбило.

ПД „Дринско-Лимске хидроелектране“ Бајина Башта
Напомене уз финансијске извештаје

Расподелу добити оснивачу ЈП ЕПС-у у износу од 2,432,886 хиљада динара, Друштво је исказало на дуговној страни рачуна 34000, а ЕПС је тај износ приказао на приходу, рачун 66009.

б) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели:

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Актива		
<i>Остали дугорочни финансијски пласмани</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	646,069	765,343
	646,069	765,343
<i>Текућа доспећа дугорочних пласмана</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	119,274	119,274
	119,274	119,274
<i>Потраживања</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	10,532,833	10,942,900
- ЕПС-снабдевање	92,038	14,592
- ПД Електросрбија д.о.о, Краљево	196	408
	10,625,067	10,957,900
Укупна потраживања	11,390,410	11,842,517
Пасива		
<i>Остале дугорочне обавезе</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	1,772,267	2,002,125
	1,772,267	2,002,125
<i>Текућа доспећа дугорочних обавеза</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	373,910	353,149
	373,910	353,149
<i>Обавезе из пословања</i>		
- ЕД Београд д.о.о., Београд		-
- ПД Електросрбија д.о.о, Краљево		-
- ЕПС Снабдевање	1	3,241
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	224,775	157,387
	224,776	160,628
<i>Остале обавезе</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	234,082	209,681
	234,082	209,681
Укупне обавезе	2,605,035	2,725,583
Потраживања, нето	8,785,375	9,116,934

43. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

У складу са чланом 18. Закона о рачуноводству Друштво је извршило усаглашавање потраживања и обавеза са дужницима и повериоцима. Усаглашавање потраживања и обавеза извршено је са стањем на дан 30.11. 2014. и 30.11.2013. године.

Стање неусаглашених потраживања и обавеза на горе наведени дан било је следеће:

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Потраживања по основу продаје физичким лицима	10	30
Остала потраживања	3,208	4,060
Укупно неусаглашена потраживања	3,218	4,090

44. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНА СРЕДСТВА

(а) Судски спорови

Друштво је укључено у већи број судских спорова који проистичу из његовог свакодневног пословања и односе се на комерцијална и уговорна питања, као и питања која се тичу радних односа, а која се решавају или разматрају у току регуларног пословања. Друштво процењује вероватноћу негативних исхода ових питања, као и износе вероватних или разумних процена губитака. Разумне процене обухватају просуђивање руководства након разматрања информација које укључују обавештења, поравнања, процене од стране правног сектора, доступне чињенице, идентификацију потенцијалних одговорних страна и њихове могућности да допринесу решавању, као и претходно искуство. Резервисање за судске спорове се формира када је вероватно да постоји обавеза чији се износ може поуздано проценити пажљивом анализом. Потребно резервисање се може променити у будућности због нових догађаја или добијања нових информација.

На дан 31. децембра 2014. године Друштво се јавља као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Коначан исход судских спорова у току је неизванстан. Као што је обелодањено у Напомени 33, на дан 31. децембра 2014. године Друштво је формирало резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи из наведених спорова у укупном износу од 42,429 хиљада динара (у 2013. години – 35,029 хиљада динара).

(б) Издава јемства и гаранције

Обелодањено у напомени 34.

45. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Преузете обавезе са стањем на дан 31. децембра 2014. и 2013. године приказане су како следи:

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Преузете обавезе по основу набавке некретнине, постројења и опреме	7,239,575	7,239,575
Остале преузете обавезе	77,946	114,626
Стање на дан 31. децембра	7,317,521	7,354,201

У Бајиној Башти, 06.04. 2015. године

Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

Руководилац службе за
рачуноводствене послове

Мандић
Драгана Мандић, дипл.ек.

Законски заступник

ВД Директор

Јовановић
Златан Јовановић, дипл. маш. инж.





ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ

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



ИЗВЕШТАЈ

О СТЕПЕНУ РЕАЛИЗАЦИЈЕ ГОДИШЊЕГ ПРОГРАМА ПОСЛОВАЊА
ПД "ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХЕ" д.о.о.
ЗА ПЕРИОД I - XII 2014. ГОДИНЕ

Бајина Башта, 2015. година

САДРЖАЈ

	Страна
МИСИЈА, ВИЗИЈА, ЦИЉЕВИ.....	2
I ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ПРИВРЕДНОМ ДРУШТВУ.....	3
1. ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА.....	3
2. ИНСТАЛИСАНИ КАПАЦИТЕТИ.....	5
3. БРОЈ И СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ.....	5
4. ФИНАНСИЈСКИ СТАТУС.....	6
II ОСНОВНЕ КАРАКТЕРИСТИКЕ ПРИВРЕЂИВАЊА У 2014. ГОДИНИ.....	7
1. ОПШТИ УСЛОВИ.....	7
2. УСЛОВИ ПРИВРЕЂИВАЊА ПРИВРЕДНОГ ДРУШТВА.....	8
III ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА У 2014. ГОДИНИ.....	9
1. ПРОИЗВОДНИ РЕЗУЛТАТИ.....	9
2. ОСТВАРЕНЕ ЦЕНЕ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ.....	9
3. ОСТВАРЕНИ ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ.....	11
А. БИЛАНС УСПЕХА.....	11
Б. БИЛАНС СТАЊА.....	15
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ.....	28
4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА.....	28
РЕАЛИЗАЦИЈА ПОСЕБНИХ ПЛАНОВА.....	35
1. РЕАЛИЗАЦИЈА ПРОГРАМА ОДРЖАВАЊА.....	36
2. РЕАЛИЗАЦИЈА ПЛАНА ИНВЕСТИЦИЈА.....	39
3. РЕАЛИЗАЦИЈА ПРОГРАМА УНАПРЕЂЕЊА СИСТЕМА КВАЛИТЕТА.....	43
ПРИЛОЗИ.....	45
ПРИЛОГ 1 – БРОЈ И СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ.....	46
ПРИЛОГ 2 – ТРОШКОВИ ЗАПОСЛЕНИХ.....	49
ПРИЛОГ 3 – ПРОИЗВОДЊА ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ.....	52
ПРИЛОГ 4 – ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПД.....	54
ПРИЛОГ 5 – ИНДИКАТОРИ ЗА МЕРЕЊЕ ЕФИКАСНОСТИ ПОСЛОВАЊА.....	56

МИСИЈА, ВИЗИЈА, ЦИЉЕВИ

МИСИЈА

Мисија ПД “Дринско – Лимске ХЕ” д.о.о. да, испуњавајући планиране задатке, допринесе континуалном и поузданом снабдевању купаца електричне енергије, под економски најповољнијим условима.

ВИЗИЈА

ПД “Дринско – Лимске ХЕ” д.о.о. представља део јединственог техничко-технолошког и економско-финансијског система ЈП “Електропривреда Србије”, па им је и визија заједничка: профитабилна компанија, окренута купцима.

ПД “Дринско – Лимске ХЕ” д.о.о. очекује у циљу ефикасније реализације заједничке визије, унапређење пословања и економско-финансијских односа који воде повећању капитала кроз повећање економичности, продуктивности и рентабилности.

ЦИЉЕВИ

Циљеви економске политике су одређени као задаци које треба реализовати како би се реализовала економска политика.

Основни циљ ПД “Дринско – Лимске ХЕ” д.о.о. у 2014. години је био остваривање задатака предвиђених Годишњим програмом пословања, чијом реализацијом ПД “Дринско – Лимске ХЕ” д.о.о. доприноси остваривању тржишне пословне политике ЈП ЕПС.

Најважнији циљеви ПД “Дринско – Лимске ХЕ” д.о.о састоје се у следећем:

- Остварење плана производње хидроелектричне енергије на нивоу електроенергетског биланса за 2014. годину;
- Одржавање погонске спремности капацитета за производњу хидроелектричне енергије у билансно задатим количинама;
- Извршење ремонта у складу са Програмом ремонтних радова за 2014. годину, чија би реализација обезбедила задовољавајућу поузданост капацитета. Примарни карактер ремонта одређују значај, комплексност и вредност ангажованих средстава;
- Обезбеђење високог степена мобилности и организованости приликом одржавања опреме у току године;
- Смањење пословних расхода који нису у непосредној функцији извршења електроенергетског биланса и њихово свођење у оквире утврђене нормативима;
- Реализација неодложних инвестиционих програма за 2014. годину, као и Програма заштите животне средине како према обиму тако и по садржају.

I ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ПРЕДУЗЕЋУ

1. ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА

Претежна делатност Друштва је производња хидроелектричне енергије.

Влада Републике Србије је донела ОДЛУКУ о оснивању Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије, скраћено пословно име ЈП ЕПС Београд (Службени гласник РС бр.12 од 8. фебруара 2005. године.)

Чланом 25. поменуте ОДЛУКЕ је предвиђено да ЈП ЕПС може оснивати привредна друштва за обављање делатности из предмета свог пословања, у складу са прописима којима се уређује правни положај привредних друштава, прописима којима се уређују услови и начин обављања делатности од општег интереса и овом ОДЛУКОМ.

Решењем Владе Републике Србије број 023-7581/2005, од 1. децембра 2005. године дата је сагласност на ОДЛУКУ Управног одбора ЈП ЕПС-а, којом је основано ПРИВРЕДНО ДРУШТВО “ДРИНСКО – ЛИМСКЕ ХЕ” д.о.о. Бајина Башта.

Оснивач - Јавно предузеће “Електропривреда Србије” Београд , Царице Милице 2

Уплаћен – унет капитал - Решењем Агенције за привредне регистре број БД 147696/2009 од 25. септембра 2009. године, 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. децембра 2005. године и неновчани капитал у износу од ЕУР 407.234.296,42 у динарској противвредности 36.081.366 хиљада динара на дан 31. децембра 2008. године у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

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” доо 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” д.о.о. Бајина Башта, Трг Душана Јерковића број 1.

Делатност – Производња хидро - електричне енергије.

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

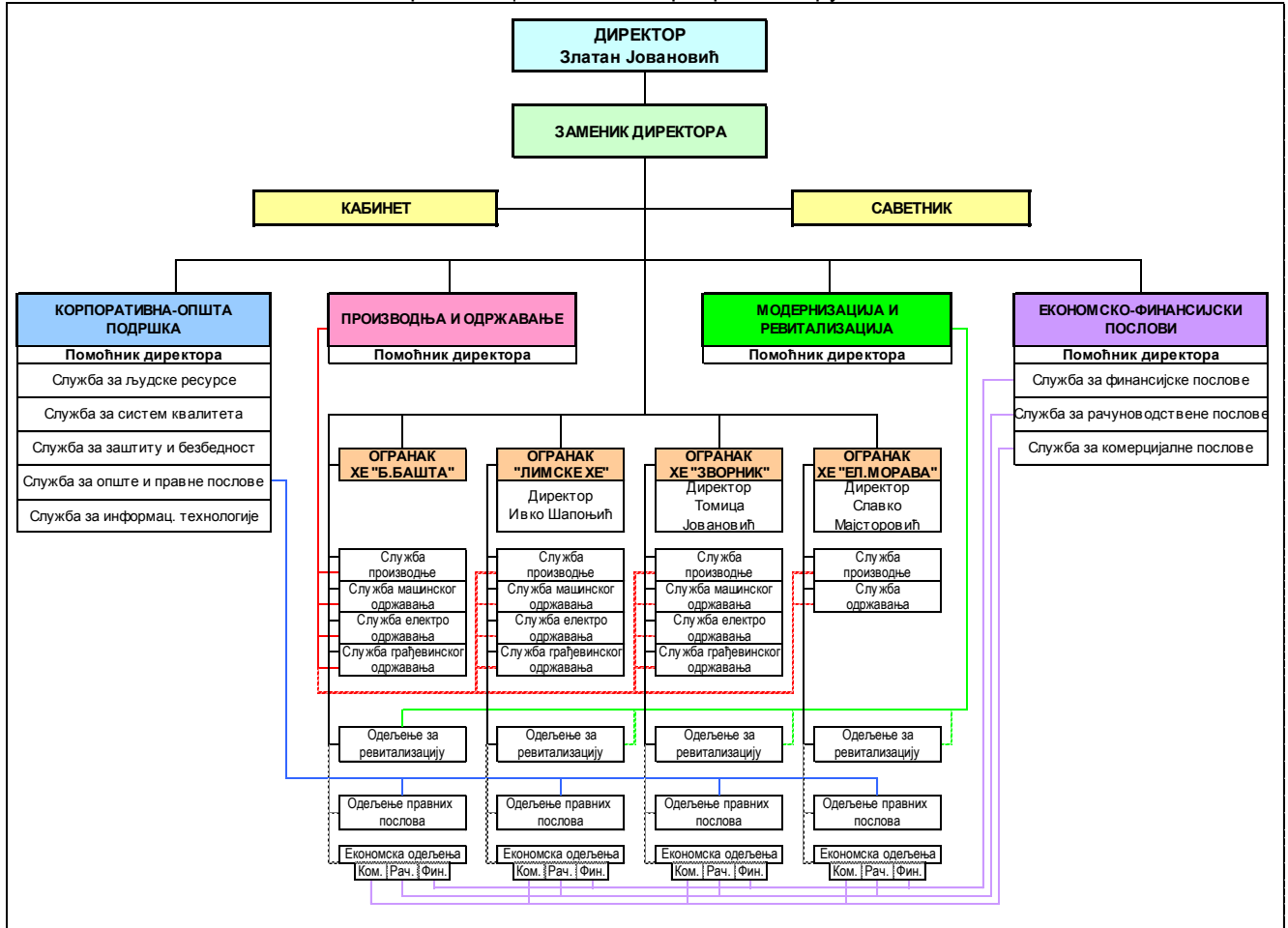
“Дринско – Лимске хидроелектране” д.о.о. Бајина Башта – ХЕ “Бајина Башта”

“Дринско – Лимске хидроелектране” д.о.о. Бајина Башта – “Лимске ХЕ”

“Дринско – Лимске хидроелектране” д.о.о. Бајина Башта – ХЕ “Зворник”
 “Дринско – Лимске хидроелектране” д.о.о. Бајина Башта – ХЕ “Електроморава”.

Средства којим располаже Друштво су у државној својини.

Организациона шема Привредног друштва



Управљање друштвом - Органи Друштва су Скупштина и један директор. Функцију Скупштине Друштва у 2014. години у име Оснивача обавља Надзорни одбор Оснивача непосредно и преко три овлашћена представника.

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. ИНСТАЛИСАНИ КАПАЦИТЕТИ

ХЕ "Бајина Башта"	/ MW /
ХЕ "Бајина Башта" са 4 агрегата располаже снагом од.....	420
РХЕ "Бајина Башта" са 2 агрегата располаже снагом од	614
<i>Лимске ХЕ</i>	
ХЕ "Увац" са 1 агрегатом располаже снагом од.....	36
ХЕ "Кокин Брод" са 2 агрегата располаже снагом од.....	22
ХЕ "Бистрица" са 2 агрегата располаже снагом од	102
ХЕ "Потпећ" са 3 агрегата располаже снагом од	51
<i>ХЕ "Зворник"</i>	
ХЕ "Зворник" са 4 агрегата располаже снагом од	96
<i>ХЕ "Електроморава"</i>	
ХЕ "Овчар Бања" са 2 агрегатом располаже снагом од.....	8,1
ХЕ "Међувршје" са 2 агрегатом располаже снагом од.....	9,7

Агрегати Привредног друштва "Дринско – Лимске ХЕ" са укупно 1.358,8 MW.

3. БРОЈ И СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ

У ПД "Дринско – Лимске ХЕ" д.о.о. је на дан 31.12.2014. године било запослено 489 радника и сви радници су запослени на неодређено време.

Основе политике запослености и очекивани резултати предвиђени Годишњим планом пословања ПД су:

- Смањење броја запослених по основу одласка у пензију
- Побољшање кадровске и квалификационе структуре пријемом високо стручних кадрова и едукацијом постојећих кадрова.

ПД "Дринско – Лимске ХЕ" д.о.о. Бајина Башта, данас је једно од најстаријих Привредних друштава у оквиру ЕПС-а, гледајући просечну старост запослених.

При планирању броја радника, за Привредно друштво "Дринско – Лимске ХЕ" д.о.о. Бајина Башта има се у виду и разуђеност и територијални распоред хидроелектрана (укупно 9), које послују у оквиру четири огранка Привредног друштва.

Приоритет у запошљавању имају послови од значаја за обављање основних делатности и они који директно доприносе обављању основних делатности, а не могу се квалитетно обављати на основу спољне услуге; ови послови чине најмање 75 % планираног укупног пријема запослених на неодређено време.

Од почетка године до 31.12. 2014. године, број запослених у ПД је смањен за 21, и то:

Смањење броја запослених по основу:

- природног одлива	2
- одласка у пензију	24
СВЕГА	26

Повећање броја запослених по основу:

- пријема	5
-----------	---

Укупан број запослених у ПД "Дринско – Лимске ХЕ" д.о.о. Бајина Башта

	Стање на дан		Структура %	Индекс 3/2
	31.12.2013.	31.12.2014.		
1	2	3	4	5
Огранак ХЕ Бајина Башта	222	216	44.2	97
Огранак Лимске ХЕ	155	143	29.2	92
Огранак ХЕ Зворник	76	75	15.3	99
Огранак ХЕ Електроморава	57	55	11.2	96
УКУПНО ПД "Дринско-Лимске ХЕ"	510	489	100.0	96

4. ФИНАНСИЈСКИ СТАТУС

Привредно друштво "Дринско – Лимске ХЕ" д.о.о. је друштво са ограниченом одговорношћу. У обављању своје делатности је самостално и одговорно за рад и пословање у складу са законом.

Ради редовног и сигурног снабдевања тарифних и других купаца које Оснивач снабдева електричном енергијом, Друштво је обавезно да укупно произведену електричну енергију испоручи оснивачу.

Оснивач обезбеђује једнообразно организовање рачуноводственог система, вођење пословних књига, састављање и презентацију финансијских извештаја, утврђивањем јединствених рачуноводствених политика и доношењем општих аката.

У међусобним економским односима примењују се трансферне цене утврђене на начин предвиђен статутом Оснивача у складу са законом.

Финансијско пословање се врши преко текућих рачуна.

II ОСНОВНЕ КАРАКТЕРИСТИКЕ ПРИВРЕЂИВАЊА У 2014. ГОДИНИ

1. ОПШТИ УСЛОВИ

Подаци о економским кретањима у 2014. години процењени су на основу доступних и до сада објављених података.

Потрошачке цене у децембру 2014. године, у поређењу са истим месецом претходне године, повећане су за 1,7 одсто, такође и у односу на децембар 2013. године су повећане за 1,7 одсто. Просечан годишњи раст потрошачких цена у 2014. години је износио 2,9 одсто. Потрошачке цене у децембру 2014. године, у односу на новембар исте године, у просеку ниже су за 0,4 одсто.

Индустријска производња у Србији у децембру 2014. године била је мања 5,3 одсто у односу на исти месец претходне године. Снабдевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација имало је пад од 30,4 одсто, а рударство пад од 30,2 одсто. Раст је забележен у сектору прерађивачке индустрије, и то од 6,4 одсто. Највећи утицај на пад индустријске производње у децембру 2014. у односу на исти месец 2013., имале су: производња електричне енергије, експлоатација угља, производња металних производа.

Републички завод за статистику саопштио је да је укупна спољнотрговинска размена у 2014. години износила 26,7 милијарди евра, што је пораст од 0,8 одсто у односу на 2013. годину. Извезено је робе у вредности од 11,2 милијарди евра, што је повећање од 1,4 одсто, док је увоз износио 15,5 милијарди евра, што је повећање од 0,4 одсто у односу на 2013. Изражен у еврима, дефицит износи 4,4 милијарде евра, што је смањење од 2,3 одсто, наводи се у саопштењу. Покривеност увоза извозом је 71,9 одсто и већа је од покривености у 2013. години, када је износила 71,1 одсто. У саопштењу РС-а се наглашава да је у прошлој години спољнотрговинска робна размена била највећа са земљама са којима имамо потписане споразуме о слободној трговини. Земље чланице Европске уније чине 63,8 одсто укупне размене.

Пад бруто домаћег производа (БДП) Србије у 2014. години износио је 1,6 одсто у односу на исти период претходне године. Посматрано по кварталима, у 2014. години реални пад БДП у односу на исти период претходне године износио је у првом 0,1 одсто, у другом 1,3 одсто, у трећем 3,6 одсто и у четвртном кварталу 1,6 одсто.

Годишња стопа инфлације у Републици Србији је 1,7% (промена цена у децембру 2014. године у односу на децембар 2013. године, у процентима), а месечна стопа инфлације је -0,4% (промена цена у децембру 2014. године у односу на новембар 2014. године, у процентима).

Курс динара у 2014. години изгубио је на вредност у односу на 2013. годину, и то у односу на евро 5,51%, у односу на долар 19,65%, а у односу на јен 5,00%.

Стопа незапослености у последњем кварталу 2014. године износила је 16,8 одсто и за 0,8 процентних поена је мања у односу на трећи квартал, саопштио је Републички завод за статистику.

Просечна месечна зарада У Републици Србији, без пореза и доприноса исплаћена у децембру 2014. године у односу на просечну месечну зараду без пореза и доприноса исплаћену у истом месецу претходне године је мања за 1,9 одсто.

Основни индикатори динамике привредне активности у Републици Србији

	XII 2014
	XII 2013
1	2
Индекси индустријске производње	99.8
Индекси цена произвођача индустријских производа	100.2
Индекс потрошачких цена	101.7

Просечне месечне зараде у Републици Србији

динара

	XII 2014	XII 2013	Индекс 2/3
1	2	3	4
Бруто зарада	68,739	70,071	98.1
Нето зарада	49,970	50,820	98.3

Просечне месечне зараде у ПД "Дрнско-Лимске ХЕ"

динара

	XII 2014	XII 2013	Индекс 2/3
1	2	3	4
Бруто зарада	120,503	116,762	103.2
Нето зарада	85,597	82,950	103.2

2. УСЛОВИ ПРИВРЕЂИВАЊА ПРИВРЕДНОГ ДРУШТВА

Од 1. децембра 2005. године, Решењем Владе Републике Србије број 023-7581/2005, дата је сагласност на Одлуку Управног одбора ЈП ЕПС-а, којом је основано Привредно друштво "Дринско – Лимске ХЕ" д.о.о. Бајина Башта. Решењем број БД 107265/2006 од 14.02.2006. године уписани су огранци: ХЕ "Бајина Башта", "Лимске ХЕ", ХЕ "Зворник" и ХЕ "Електроморава".

Закони којима се уређују статусна питања и услови обављања делатности:

- Закон који се односи на питање статуса
 - Закон о привредним друштвима (Сл.гл.РС број 125/04, 36/11, 99/2011, 83/2014 – др.закон и 5/2015)
- Закон који се односи на обављање делатности
 - Закон о енергетици (Сл.гл.РС број 145/2014)
- Закони од утицаја на рад и пословање:
 - Закон о јавним набавкама (Сл.гл.РС број 124/2012)
 - Закон о заштити животне средине (Сл.гл.РС број 135/04, 36/09 и 72/09,43/11-Одлука УС)

У складу са Законом о енергетици донети су прописи и други акти који се односе на услове и начин обављања енергетске делатности.

III ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА У 2014. ГОДИНИ

1. ПРОИЗВОДНИ РЕЗУЛТАТИ

У периоду I-XII 2014. године остварени су следећи производни резултати:

GWh

1	Остварење		План 2014	Индекси		Структура учешћа У ПД
	2014	2013		2/3	2/4	
2	3	4	5	6	7	
Проточне ХЕ	2,400	2,498	1,971	96	122	68.4
Акумулационе ХЕ	1,111	1,036	895	107	124	31.6
од тога РХЕ Б. Башта	618	654	498	94	124	
УКУПНО ПД	3,511	3,534	2,866	99	123	100.0

Реализацију производних планова карактерише:

Остварена је производња електричне енергије од 3.511 GWh што је 23% више од Плана и 1% мање од остварења у претходној години. Производња проточних ХЕ је већа за 22% у односу на План а 4% мања у односу на остварење у претходној години. Акумулационе хидроелектране произвеле су 24% више електричне енергије у односу на План и 7% више у односу на остварење у претходној години. Реверзибилна хидроелектрана је остварила за 24% већу производњу у односу на План, а 6% мању производњу у односу на остварење у претходној години.

GWh

1	Остварење		План 2014	Индекси		Структура учешћа У ПД
	2014	2013		2/3	2/4	
2	3	4	5	6	7	
ХЕ Б.Башта + РХЕ	2,231	2,339	1,850	95	121	63.5
ХЕ Зворник	489	522	394	94	124	13.9
ХЕ Електроморава	81	50	47	162	172	2.3
Лимске ХЕ	710	623	575	114	123	20.2
УКУПНО ПД	3,511	3,534	2,866	99	123	100.0

ХЕ Бајина Башта учествује 63,5% у укупно оствареној производњи у 2014. години, Лимске ХЕ 20,2%, ХЕ Зворник 13,9% и ХЕ Електроморава 2,3%.

2. ОСТВАРЕНЕ ЦЕНЕ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

Трансферне цене регулишу економске односе у међусобном промету електричне енергије између ПД и ЈП ЕПС-а.

Трансферне цене за обрачун трансакција учинака везаних за *промет* електричне енергије између ЈП као матичног и зависних привредних друштава међусобно, утврђују се:

- методом цене коштања увећане за уобичајену маржу за услуге закупа електроенергетских капацитета намењених производњи електричне енергије и угља за потребе термоелектрана, испоруке електричне енергије ради трговања коју привредна друштва за производњу електричне енергије врше ЈП ЕПС, испоруке електричне енергије ради јавног снабдевања коју врши ЈП ЕПС Привредном друштву "ЕПС Снабдевање" д.о.о и испоруке угља ради производње електричне енергије термоелектранама,
- методом упоредиве цене за испоруке електричне енергије ради снабдевања привредних друштава за производњу електричне енергије и производњу угља које врши ЈП ЕПС и за испоруке електричне енергије на име покривања губитака у дистрибутивном систему,
- по регулисаним ценама (одобреним од стране Агенција за енергетику Републике Србије) за услуге приступа систему за дистрибуцију електричне енергије,
- по регулисаним ценама (утврђеним Уредбама Владе Републике Србије) за испоруке електричне енергије из обновљивих извора.

Трансферне цене електричне енергије

	Трансферне цене 2014	
	Месечни закуп 000 дин	Цена производње (дин/kWh)
ХЕ Б. Башта	62,965	0.050
РХЕ Б. Башта	78,031	0.002
ХЕ Зворник	42,383	0.077
Дринске ХЕ	183,379	0.129
ХЕ Потпећ	14,307	0.131
ХЕ Увац, Бистрица и К. Брод	58,098	0.165
Лимске ХЕ	72,405	0.296
ПД Дринско-Лимске ХЕ	255,784	0.425

У складу са Одлуком Надзорног одбора Јавног Предузећа "Електропривреда Србије" о трансферним ценама електричне енергије и угља за потребе термоелектрана за 2014. годину, број 2518/8-14 од 03.11.2014. године и Уговором о продаји електричне енергије и уређивању међусобних односа у производњи електричне енергије и пружања системских услуга оператору преносног система између ЈП "Електропривреда" Србије Београд и ПД "Дринско-лимске ХЕ" д.о.о. Бајина Башта, број 1294 од 27.02.2014. (ДЛХЕ) и 1223/1-14 од 21.03.2014. (ЕПС) дефинисани су услови везани за испоруку електричне енергије и за системске услуге.

Одлуком о ценама број 2518/8-14 од 03.11.2014. године утврђени су износи месечног закупа и цене производње електричне енергије у 2014. години (дин/kWh).

ХЕ Међувршје и ХЕ Овчар Бања (огранак ХЕ Електроморава) Решењем Министарства енергетике, развоја и заштите животне средине, од децембра месеца 2013. године има статус повлашћеног произвођача електричне енергије.

По уговору са ЕПС Снабдевањем број 18-06-3997/1-13 и 18-06-3998/1-13 од 29.11.2013. године, укупан износ произведене електричне енергије ХЕ Овчар Бања и ХЕ Међувршје се продаје по цени од 5,9 еуро центи по киловатчасу, у динарској противвредности, обрачунатој по средњем курсу Народне банке Србије

на дан фактурисања. Уговором број 18-06-3999/1-13 од 29.11.2013. године, регулисана је цена за МХЕ Радалска Бања од 7,35 еуро центи по киловатчасу, у динарској противвредности, обрачунатој по средњем курсу Народне банке Србије на дан фактурисања.

План производње хидроелектричне енергије је утврђен у складу са ЕЕП ЈП ЕПС за 2014. годину.

3. ОСТВАРЕНИ ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ

А. БИЛАНС УСПЕХА

	У хиљадама динара	
	2014 година	2013 година
Пословни приходи	8,206,661	9,321,562
Пословни расходи	7,009,492	8,253,511
Пословни добитак-ЕБИТ	1,197,169	1,068,051
Стопа ЕБИТ	14,59%	11,46%
Финансијски приходи	92,843	597,448
Финансијски расходи	325,961	121,404
Добитак / губитак из финансирања	(233,118)	476,044
Остали приходи	24,977	13,767
Остали расходи	208,921	119,283
Добитак пре опорезивања	780,107	1,438,579
Порески расход периода	(5,577)	(49,544)
Одложени порески расход периода	(118,616)	(157,894)
Нето добитак	655,914	1,231,141

Привредно друштво "Дринско-Лимске ХЕ" је 2014. годину завршило са нето добитком од 655.914 хиљада динара, што представља смањење у односу на 2013. годину од 46%. У 2014. години ЕБИТ (пословни добитак) износи 1.197.169 хиљада динара, односно стопа ЕБИТ је 14,59%.

Детаљан преглед прихода и расхода дат је у Прилогу 4.

УКУПАН ПРИХОД

Укупни приходи износе 8.324.481 хиљада динара, што је је 19% више у односу на План 2014. године, а 16% мање у односу на остварење у претходној години.

Најзначајнија ставка у приходима су приходи од електричне енергије:

- ХЕ Бајина Башта (са пумпањем).....5.535.966 хиљада динара
- Лимске ХЕ.....1.311.780 хиљада динара
- Зворник.....710.468 хиљада динара
- ХЕ Електроморава.....563.533 хиљада динара
- ПД "Дринско – Лимске ХЕ"8.121.747 хиљада динара

Повећање оствареног прихода у односу на план је последица првенствено производње веће количине електричне енергије.

У осталим пословним приходима најзначајнији је приход од воде са водовода "Тара" и приход од ликвидираних штета од осигурања имовине који се налазе у планираним оквирима.

Приходи од донација формирану су у висини амортизације за основна средства која су ранијих година добијена.

Приходи од финансирања су 4% већи у односу на План, с обзиром да су камате на депозите по виђењу код пословних банака за 47% веће од планираних.

Остали приходи су 59% мањи од планираних. У 2014. години су извршена укидања дела резервисања за заштиту животне средине које је извршено у 2013. години, али у мањем износу него што је планирано.

УКУПАН РАСХОД

Пословни расходи су планирани на основу планских елемената који су припремљени у сарадњи са надлежним дирекцијама и уз њихову верификацију, сагласно планираној производњи и обавезама које проистичу из важећих закона и других прописа.

Укупни расходи износе 7.544.374 хиљада динара, што је је 1% више у односу на План 2014. године а 11% мање у односу на остварење у претходној години.

Пословни расходи износе 7.009.492 хиљада динара и чине 92,91% укупних расхода, остварени су у складу са Планом док су у односу на остварење у 2013 мањи за 15%. Пословни расходи имају следећу структуру:

у хиљадама динара	2014.	2013.
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	7,009,492	8,253,511
Трошкови набавке електричне енергије	2,826,710	4,114,581
Трошкови материјала и горива	42,017	49,433
Одржавање	366,332	331,486
Амортизација	1,906,020	1,849,733
Трошкови запослених	910,467	892,800
Осигурање	79,870	63,957
Резервисања	45,576	214,650
Обавезе према држави	683,358	628,632
Остали пословни расходи	149,142	108,239
РАСХОДИ ФИНАНСИРАЊА	325,961	121,404
ОСТАЛИ РАСХОДИ	208,921	119,283
УКУПНО РАСХОДИ	7,544,374	8,494,198

Набавка електричне енергије износи 2.826.710 хиљада динара и 22% је већа у односу на План. Набавка електричне енергије је планирана на основу билансираних количина за пумпање РХЕ, планиране сопствене потрошње и цене из уговора по којој ЈП ЕПС привредним друштвима за производњу електричне енергије продаје електричну енергију за напајање реверзибилне хидроелектране.

Трошкови испоручене електричне енергије се (95%) односе на набавку електричне енергије за напајање реверзибилне хидроелектране прикључене на преносни систем и износе на дан 31. децембар 2014.

године износе 2.711.975 хиљада динара и за 32,8% су мањи од остварења у 2013. години. Ово је настало због промене цене по MWh. Трошкове електричне енергије ЈП ЕПС обрачунава по цени из Уговора која је у 2014. години износила 3.356,00 динара / MWh (једна тарифа), у 2013. години је била у висини од 33,33 еура / MWh по нижој тарифи, односно 56,22 еура / MWh по вишој тарифи.

Трошкови по основу набавке електричне енергије за напајање РХЕ се префактуришу ЈП ЕПС-у (варијабилни трошкови производње), тако да имамо у истом обрачунском периоду и приход и расход у истом износу.

Трошкови материјала и горива су остварени за 17% мање у односу на План док су за 2% већи у односу на остварење у претходној години.

Трошкови одржавања су остварени за 42% у мањем износу него што су планирани али су у односу на остварење у претходној години већи за 11%.

Разлог зашто нису реализована планирана средства за трошкове материјала, горива и трошкове одржавања јесте да су крајем 2014. године покренуте многе јавне набавке по Плану за 2014., а њихова реализација ће се остварити тек у 2015. години. Ова средстава су унета у Ребаланс Плана за 2015 годину.

Обавезе према држави су веће за 1% у односу на План, пре свега због повећања трошкова за коришћење водног добра (допринос за воду) који је последица производње веће количине електричне енергије у односу на планирану. Ови трошкови књижени су на основу решења државних и локалних општинских органа на које друштво није могло да утиче.

Амортизација је мања 5% у односу на планирану. Крајем 2014. године покренуте су различите јавне набавке везано за План инвестиција и План основних средстава за 2014., а њихова реализација ће се остварити тек у 2015. години. У овим средствима су и обавезе по основу јавних набавки основних средстава – аутобуса и путничког аутомобила које су покренуте у 2014.години, а њихова реализација се очекује у 2015. години. Трошкови амортизације су већи у односу на претходну годину за 3%, због преноса завршених инвестиција и важнијих резервних делова са залиха на постројења и опрему и нових набавки.

Осигурање је 2% веће у односу на План, док су трошкови осигурања у односу на 2013. годину порасли за 25%.

Резервисања - Према најбољој процени издатака потребних за измирење процењене садашње обавезе по основу судских спорова у току, за накнаде запосленим по престанку радног односа и јубиларних награда, као и за заштиту животне средине, Предузеће врши резервисање на терет расхода. Резервисања су знатно већа у односу на План, за 82%.

Обрачун и исказивање дугорочних обавеза по основу отпремнина и јубиларних награда врши се 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 3 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина или троструке просечне зараде Предузећа 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 1,5%, дисконтној стопи од 7,18%, годишњој стопи флукуације запослених од 1,5% са крајњим лимитом флукуације запослених од 15%, уз уважа-

вање ризика за случај смрти према подацима објављеним од стране Републичког завода за статистику.

Резервисања за ове трошкове су већа за 38% у односу на План. Резервисања за тужбе трећих лица су знатно већа у односу на планирана. На дан 31. децембра 2014. године Друштво се јавља као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Коначан исход судских спорова у току је неизвесан. На дан 31. децембра 2014. године Друштво је формирало резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи из наведених спорова у укупном износу од 42.429 хиљада динара (у 2013. години – 35.029 хиљада динара).

Трошкови запослених су 2% мањи него што су планирани, док су за 2% већи у односу на остварење у 2013. години. Детаљан преглед трошкова запослених дат је у Прилогу 2.

Остали пословни расходи (ПТТ, закупнине, комуналне услуге, банкарске услуге, репрезентација, остали материјални расходи и друго) су остварени у износу од 149.142 хиљада динара што је мање за 46% у односу на План а 38% је веће у односу на остварење у 2013. годину. Мали степен остварења Плана је на осталим материјалним расходима и осталим услугама 46%. Овде се пре свега ради о трошковима НИР-а, консултантским услугама везаним за НИР и трошковима везаним за израду инвестиционо-техничке документације, испитивање опреме и процеса који су планирани у износу 188.803 хиљада динара а остварење у 2014. години је 50.013 хиљада динара, односно остварење Плана је 26,49%. Ови трошкови су планирани у складу са смерницама добијеним од ЕПС-а. ЈП ЕПС је уговарао ове услуге (анализа стања система заштите на објектима Друштва и смернице за њихову реконструкцију, системски параметри регулације побуде и турбинске регулације у електранама, идентификација и класификација ризика, анализа управљања пливајућим отпадом, израде студија са идејним пројектом ревитализације и модернизације ХЕ Бистрица, студија о процени утицаја пројекта реконструкције са доградњом у циљу продужења века ХЕ Зворник на животну средину) са добављачима за консултантске и истраживачке услуге и исте префактурисао ПД.

Расходи финансирања су за 18% нижи од планираних, с тим да су приходи од камата (камате по кредити КfW банке, камате по Париском клубу поверилаца и камате за неблаговремено плаћене јавне приходе – за водни допринос) 35% већи од планираних, док су негативне курсне разлике (по Париском клубу поверилаца...) ниже од планираних због нижег курса одговарајуће валуте него што је у Плану процењено да ће бити. Највећа ставка код финансијских расхода су курсне разлике које су настале услед раста курсева јена, еура (5%) и америчког долара (12%).

Остали расходи су већи од планираних из разлога што је Друштво на дан 31. децембра 2014. године извршило обезвређење залиха материјала и резервних делова које су старије од три године и које нису имале промет односно ни улаз ни излаз током последње три године у износу од 133.810 хиљада динара.

ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

Компоненте пореза на добитак:

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Порески расход периода	(5,577)	(49,544)
Одложени порески расходи/(приходи) периода	(118,616)	(157,894)
Укупно	(124,193)	(207,438)
У хиљадама РСД	2014.	2013.

Добитак пре опорезивања	780,107	1,438,579
Усклађивање расхода непризнатих у пореском билансу	126,299	1,527,363
Усклађивање расхода по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе-привремене разлике	(850,908)	(1,049,407)
Опорезиви добитак / (губитак)	55,497	1,918,547
Износ губитка из пореског биланса из предходних година до висине опорезиве добити	0	1,425,571
Пореска основица	55,497	492,976
Обрачунати порез 15%	8,325	73,946
Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у некретности, постројења и опрему	2,747	24,402
Обрачунат порез по умањењу-текући порез	(5,577)	(49,544)
Порез на добитак	(5,577)	(49,544)

Б. БИЛАНС СТАЊА

У хиљадама динара	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Стална имовина	97,655,236	99,447,373	100,008,392
Нематеријална улагања	13,567	11,788	4,078
Некретности, постројења и опрема	96,993,114	98,667,063	99,116,205
Дугорочна потраживања	648,555	768,522	888,109
Обртна имовина	11,772,343	11,581,062	10,082,782
Залихе	261,461	334,118	333,322
Потраживања	10,687,099	10,987,734	9,579,671
Краткорочни финансијски пласмани	181,137	130,047	129,999
Готовина и готовински еквиваленти	601,575	97,922	13,157
Остало	41,071	31,241	26,633
УКУПНА АКТИВА	109,427,579	111,028,435	110,091,174
Ванбилансна актива	2,112,996	1,911,236	2,346,485
Дугорочна резервисања и обавезе	3,629,102	3,875,454	3,005,338
Дугорочна резервисања	359,286	363,433	202,606
Дугорочни кредити у земљи	1,497,549	1,509,896	2,016,098
Остале дугорочне обавезе	1,772,267	2,002,125	786,634
Краткорочне обавезе	2,279,323	1,966,546	3,285,941
Краткорочне финансијске обавезе	724,660	603,525	560,393
Примљени аванси, депозити и кауције	1,076	734	2,240
Обавезе из пословања	388,715	204,341	216,654
Остале краткорочне обавезе	1,164,872	1,157,946	2,506,654
Одложене пореске обавезе	10,213,950	10,095,334	9,937,440
Капитал	93,305,204	95,091,101	93,862,455
УКУПНА ПАСИВА	109,427,579	111,028,435	110,091,174
Ванпословна пасива	2,112,996	1,911,236	2,346,485

Укупна вредност средстава "Дринско-Лимске ХЕ" на дан 31.12.2014. године износи 109.427,579 хиљада динара. Вредност сталне имовине износи 97.655.236 хиљада динара, док вредност обртне имовине износи 11.772.343 хиљада динара.

У структури средстава предузећа (актива) доминантно је учешће сталне имовине 89,24%. Оваква структура активе детерминисана је делатношћу предузећа, која је капитално интезивна.

СТАЛНА ИМОВИНА

У структури сталне имовине доминантно је учешће имају некретнине, постројења и опрема са 99,32%.

Промене на нематеријалним улагањима, некретнинама, постројењима и опреми, као и на инвестиционим некретнинама приказане су у наредним табелама.

Нематеријална улагања

У хиљадама РСД	Концесије, патенти, лиценце	Софтвери и остала нематеријална права	Остала нематеријална имовина	Укупно
Набавна вредност				
Стање на дан 1. јануара 2013.	14,885	810	-	15,695
Повећања у току године	9,684	500	-	10,184
Стање на 31. децембра 2013.	24,569	1,310	-	25,879
Повећања у току године	5,297		447	5,744
Стање на 31. децембра 2014.	29,866	1,310	447	31,623
Акумулирана исправка вредности				
Стање 1. јануара 2013.	10,807	810	-	11,617
Амортизација за текућу годину	2,407	67	-	2,474
Стање на 31. децембра 2013.	13,214	877	-	14,091
Амортизација за текућу годину	3,821	144	-	3,965
Стање на 31. децембра 2014.	17,035	1,021	-	18,056
Садашња вредност на дан 31. децембра 2013. године				
	11,355	433	-	11,788
Садашња вредност на дан 31. децембра 2014. године				
	12,831	289	447	13,567

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 њиховог корисног века употребе, применом методе праволинијског отписа. Процењени век трајања и амортизационе стопе за најзначајније групе нематеријалних улагања, осим ако другачије не произилази из уговорног права коришћења, 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.

Некретнина, постројења и опрема

У хиљадама динара	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно
Набавна вредност					
Стање на дан 1. јануара 2013.	3,822,967	102,553,118	46,287,875	1,430,416	154,094,376
Корекција почетног стања	-	-	135,632	(8,023)	127,609
Стање на дан 1. јануара 2013. на- кон корекције	3,822,967	102,553,118	46,423,507	1,422,393	154,221,985
Нове набавке	-	723	200,601	1,256,947	1,458,271
Расходовање и продаја	-	(6,369)	(11,050)	-	(17,419)
Пренос са инвестиција у току	-	27,894	2,144,331	(2,172,225)	-
Преноси са других конта	-	699	-	-	699
Затварање датих аванса	-	-	-	(1,972)	(1,972)
Остале промене	-	-	(9,750)	(48,353)	(58,103)
Стање на 31. децембра 2013.	3,822,967	102,576,065	48,747,639	456,790	155,603,461
Стање, 1. јануар 2014. године	3,822,967	102,576,065	48,747,639	456,790	155,603,461
Нове набавке	-	11,489	74,638	154,722	240,850
Пренос са инвестиција у току	-	3,639	134,830	(138,469)	-
Расходовање и продаја	-	(14,440)	(60,925)	-	(75,365)
Стање, 31. децембар 2014. године	3,822,967	102,576,753	48,896,182	473,043	155,768,946
Исправка вредности					
Стање, 1. јануар 2013. године	34,524	36,932,286	18,097,779	4,254	55,068,844
Корекција почетног стања	-	-	63,935	-	63,935
Кориговано стање, 1. јануар 2013. године	34,524	36,932,286	18,161,714	4,254	55,132,779
Амортизација	-	1,025,507	821,004	-	1,846,511
Расходовање и продаја	-	(2,901)	(9,128)	-	(12,029)
Затварање датих аванса	-	-	-	(1,972)	(1,972)
Остале промене	-	-	(5,785)	-	(5,785)
Стање, 31. децембар 2013. године	34,524	37,954,892	18,967,805	2,282	56,959,504
Стање, 1. јануар 2014. године	34,524	37,954,892	18,967,805	2,282	56,959,504
Амортизација	-	1,025,749	875,600	-	1,901,349
Расходовање и продаја	-	(7,641)	(54,984)	-	(62,625)
Стање, 31. децембар 2014. године	34,524	38,973,000	19,788,421	2,282	58,798,228
Садашња вредност					
31. децембра 2013. године	3,788,443	64,621,173	29,779,834	454,508	98,643,958
31. децембра 2014. године	3,788,443	63,603,752	29,107,760	470,761	96,970,716

Некретнине (земљиште, грађевински објекти) и енергетску опрему Друштво вреднује по фер вредности са стањем на дан 1. јануара 2011. године. За процену вредности ангажован је независни проценитељ од стране ЈП ЕПС-а. Мерење поштене вредности утврђено је по приступу амортизованог трошка замене. Полазећи од ревизорског извештаја за 2011. годину, и као резултат преиспитивања процене извршено је обезвређење вредности некретнина, постројења и опреме на дан 31.12.2012. године.

Некретнине, постројења и опрема на дан 31. децембра 2014. године износе 470.761 хиљада динара. Највећи део се односи на грађевинске припремне радове за ревитализацију опреме у ХЕ Зворнику (изградња анекса на левој и десној обали) који ће бити активирани до краја марта 2015. године у износу од 273.576 хиљаде динара.

Сходно члану 7. став 2. и члану 58. став 2. Одлуке о рачуноводственим политикама број 644/2 од 28.01.2015. године урађена је корекција почетног стања 2013. године односно пренос важнијих резервних делова (стратешке резерве) са залиха на постројења и опрему у износу од 135.632 хиљаде динара (набавна вредност) са акумулираном амортизацијом у износу од 63.935 хиљаде динара.

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века у потребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе. Амортизационе стопе за најзначајније групе некретнина, постројења и опреме су следеће:

	<u>Стопа %</u>
Грађевински објекти хидроелектрана	1.3% - 4%
Опрема хидроелектрана	4% - 20%
Привредно пословне зграде	1.18% - 1.43%
Транспортна средства	6.67% - 12.50 %
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	10.00% - 20.00%
Остала непоменута опрема	12.5% - 20.00%

Инвестиционе некретнине

У хиљадама РСД

Набавна вредност

Стање 1. јануара 2013.	38,469
Отуђења и расходања	(3,186)
Стање на дан 31. децембра 2013. године	35,283
Стање на дан 31. децембра 2014. године	35,283
Исправка вредности	
Стање 1. јануара 2013. године	11,471
Амортизација у току године	749
Отуђења и расходања	(42)
Стање на дан 31. децембра 2013. године	12,178
Амортизација у току године	707
Стање на дан 31. децембра 2014. године	12,885
Садашња вредност на дан 31. децембра 2013.	23,105
Садашња вредност на дан 31. децембра 2014.	22,398

Инвестиционе некретнине се воде по набавној вредности. На дан 31.12.2014. године није вршена процена фер вредности.

Дугорочна потраживања

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Дугорочна потраживања од повезаних правних лица:			
-матично и зависна правна лица	646,069	765,343	884,617
Остала дугорочна потраживања			
-по основу продатих станова запосленим	407	607	701
-по основу стамбених кредита	2,079	2,572	2,791
	2,486	3,179	3,492
Укупно	648,555	768,522	888,109

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а која на дан 31. децембра 2014. године, износе 646.069 хиљада динара (укључујући текућа доспећа у износу од 119.274 хиљаде динара) се односе на репрограмирана потраживања која су настала у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа (сада ПД) која је ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембра 2004. године. Друштво је отписало 50,01% износа краткорочних потраживања од продаје електричне енергије 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 дати запосленима исказани, на дан 31. децембра 2014. године, у износу од 2.486 хиљада динара, се односе на кредите одобрене запосленима за потребе решавања стамбених питања. Главница кредита се увећава у складу са кретањем цена на мало у републици Србији. На дан 31. децембра ове године није вршена ревалоризација рата зато што је коефицијент био негативан. Ови кредити се отплаћују у месечним ратама, у већем броју случајева, на период од 40 година.

ОБРТНА ИМОВИНА

У структури обртне имовине доминантно учешће имају краткорочна потраживања са 90,93%

Залихе

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Материјал	86,226	73,959	95,830
Резервни делови	379,917	348,384	320,332
Алат и инвентар	125,242	111,565	104,688
Материјал	(4,288)	(3,316)	(3,375)
Резервни делови	(236,537)	(106,473)	(102,059)
Алат и инвентар	(95,771)	(90,491)	(84,600)
	254,789	333,628	330,816
Дати аванси за залихе и услуге	13,136	6,954	9,118
Минус: Исправка вредности	(6,464)	(6,464)	(6,612)
	6,672	490	2,506
Укупно	261,461	334,118	333,322

У оквиру залиха доминантно учешће имају резервни делови.

Висина залиха материјала и резервних делова условљена је интензивним капиталним радовима на постојећим постројењима и опреми, потребом за одржавањем одговарајућег нивоа залиха ради редовног сервисирања евентуалних хаваријских догађаја.

Потраживања

У хиљадама РСД 31.12.2014. 31.12.2013. 01.01.2013.

Потраживања по основу продаје

Купци у земљи			
Матично и зависна правна лица	10,625,068	10,957,900	9,533,281
Потраживања од купаца за услуге	2,445	2,590	2,218
Исправка вредности	(2,105)	(1,045)	(825)
	340	1,545	1,393
Остала потраживања по основу продаје	18,793	14,141	15,353
Исправка вредности	(15,481)	(11,276)	(6,764)
	3,312	2,865	8,589
Укупно-потраживања од продаје	10,628,720	10,962,310	9,543,263

Друга потраживања

Потраживања за камату на депозит по виђењу	2,573	2,424	379
Потраживања по основу осигурања за штете	296	8,473	22,123
Потраживања од запослених	30,947	12,980	13,112
Потраживања од буџетских корисника и претплаћених пореза	23,538	727	184
Остала текућа потраживања	1,047	842	632
Минус: Исправка вредности	(22)	(22)	(22)

Укупно-друга потраживања **58,379 25,424 36,408**

Доминантно место у структури потраживања имају потраживања по основу продаје од матичног и зависних правних лица са 99,42%. Ради се о потраживањима по основу продаје електричне енергије ЈП ЕПС-у.

Краткорочни финансијски пласмани

У хиљадама РСД 31.12.2014. 31.12.2013. 01.01.2013.

Кредити и пласмани:

Текућа доспећа репрограмираних потраживања ПД у саставу ЕПС-а	119,274	119,274	119,274
Остали краткорочни финансијски пласмани	384		
Краткорочни депозити код банака	61,479	10,773	10,725
Укупно	181,137	130,047	129,999

Готовински еквиваленти и готовина

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Текући рачун	601,469	97,500	13,068
Девизни рачун	46	365	49
Благајна	60	57	40
Новчана средства чије је коришћење ограничено	67,420	27,516	-
Исправка вредности новчаних средстава чије је коришћење ограничено	(67,420)	(27,516)	
Укупно	601,575	97,922	13,157

Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена у износу од 67.420 хиљада динара са стањем на дан 31. децембра 2014. године односе се на средства депонована по текућим рачунима код Универзал банке којој је одузета дозвола на рад и над којом је покренут поступак стечаја и ликвидације.

Потраживања по основу пореза на додату вредност

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Разграничени порез на додату вредност	40,987	31,063	26,392
Укупно	40,987	31,063	26,392

Активна временска разграничења

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Унапред плаћени трошкови	84	178	241
Укупно	84	178	241

ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ**Дугорочна резервисања**

Структура дугорочних резервисања је приказана како следи:

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Резервисања за дугорочне накнаде запосленима	138,230	142,152	148,524
Резервисања за трошкове судских спорова	42,429	35,029	21,090
Резервисања за трошкове заштите животне средине	178,627	186,252	32,992
Укупно	359,286	363,433	202,606

На дан 31. децембра 2014. године, Друштво је формирало резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова који се воде против Друштва (42.429 хиљада динара)

Резервисања за отпремнине и јубиларне награде формирана су на бази извештаја независног актуара и иста су исказана у износу садашње вредности очекиваних будућих исплата. Приликом утврђивања садашње вредности очекиваних одлива коришћена је дисконтна стопа од 7,18% (2013. године: 7,18%) на бази процене очекиване просечне тржишне каматне стопе на дугорочна динарска средства у Републици Србији. Резервисање је утврђено на основу Колективног уговора Друштва и претпоставке просечног раста зарада по стопи од 1,50-% годишње (2013. година: 1,50-% годишње).

У складу са релевантним захтевима МРС 37. извршена су резервисања трошкова заштите животне средине.

Промене на дугорочним резервисањима у току 2014. и 2013. године приказане су у следећој табели:

У хиљадама динара	Судски спорови	Накнаде запосленима	Заштита животне средине	Укупно
Стање на дан 1. јануар 2013. године	21,090	148,524	32,992	202,606
Нова резервисања у току године	20,677	15,516	417,210	453,403
Корекција-исправка за резервацију трошкова који имају карактер текућег трошка на терет капитала	-	-	(169,950)	(169,950)
Корекција-дисконтовање по стопи од 10% на терет капитала	-	-	(68,802)	(68,802)
Искоришћена резервисања	(1,799)	(21,888)	(25,198)	(48,885)
Укидање у корист прихода	(4,939)	-	-	(4,939)
Стање на дан 31. децембра 2013. године	35,029	142,152	186,252	363,433
Нова резервисања у току године	10,371	18,966	-	29,337
Повећање услед скраћивања периода дисконтовања	-	-	16,239	16,239
Искоришћена резервисања	(801)	(22,888)	(11,835)	(35,524)
Укидање у корист прихода	(2,170)	-	(12,029)	(14,199)
Стање на дан 31. децембра 2014. године	42,429	138,230	178,627	359,286

Дугорочне обавезе

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Обавезе према повезаним правним лицима:			
Матично и зависна правна лица	2,146,177	2,355,274	1,137,350
Текуће доспеће обавезе по основу узетих кредита између Матичног и ПД у саставу ЕПС-а	(373,910)	(353,149)	(350,716)
	1,772,267	2,002,125	786,634
Дугорочни кредити у земљи-Париски клуб поверилаца	1,848,299	1,760,248	2,225,756
Текуће доспеће по основу париског клуба	(350,750)	(250,352)	(209,658)
	1,497,549	1,509,896	2,016,098
Укупно	3,269,816	3,512,021	2,802,732

1. Париски клуб поверилаца

Обавезе по дугорочним кредитима исказани, са стањем на дан 31. децембра 2014. године, у нето износу од 1.848.299 хиљада динара у целости се односе на обавезе по основу рефинансираних кредита од Париског клуба поверилаца и у целости су деноминоване у Јапанским јенима (JPY).

Друштво 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 Друштва 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, коју 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 Друштва на дан 22. марта 2006. године износи укупно JPY 2.545.125,20 након отписа и обрачуна камате до овог датума.

У складу са анексом II наведеног уговора од 9. јула 2008. године дуг Друштва износи JPY 2.334.371.528,87 по основу главнице, JPY 204.678.113,36 по основу репрограмиране камате и JPY 27.751.039,30 по основу обрачунате камате за период од 22. септембра 2005. године до 22. марта 2006. године коју је измирила Република Србија.

Агенцији за осигурање депозита уз менично овлашћење предато је 37 бланко соло меница, у 2012. години је враћено 12 меница, што на дан 31. децембра 2014. године износи 2.016.446 хиљада динара. Наведено је исказано у ванбилансној евиденцији.

Доспеле, а неизмирене обавезе према Париском клубу поверилаца односно Агенцији за осигурање депозита, Београд на дан 31.12.2014. године износе по основу главнице 262.875 хиљада динара, по основу доспеле камате 148.347 и по основу затезне камате 19.802 хиљаде динара. Ове обавезе треба да се реализују путем компензације између ЈП ЕПС-а и Владе Републике Србије.

Доспеће наведених кредита са стањем на дан 31. децембра 2014. и 2013. године је приказано у следећој табели:

У хиљадама динара	2014.	2013.
Париски клуб поверилаца		
Период отплате		
До 1 године	350,750	250,352
Од 1 до 5 година	670,987	558,290
Преко 5 година	826,562	951,606
Укупно	1,848,299	1,760,248

2. Дугорочне обавезе према ЕПС-у настале су по основу дугорочних кредита које је ЕПС склопио у наше име, јер Друштво је корисник истих (кредит од Владе Пољске, KFW банка-два кредита).

а) Износ кредита од Владе Пољске је 1.830.555 USD, камата 143.256 USD. Кредит је искоришћен у целости, у току је враћање истог (две рате годишње са каматом по стопи од 3,36%)

У хиљадама динара	2014.	2013.
Кредит од Владе Пољске		
Период отплате		
До 1 године	11,035	9,223
Од 1 до 5 година	55,174	46,111
Преко 5 година	32,756	36,600
Укупно	98,965	91,934

б) KFW банка - бескаматни кредит у износу од 30.000.000 EUR. Искоришћен у целости, од чега је финансирана ревитализација постројења и опреме у ХЕ Бајиној Башти.

У хиљадама динара	2014.	2013.
KFW банка		
Период отплате		
До 1 године	362,875	343,926
Од 1 до 5 година	1,632,937	1,714,782
Преко 5 година	-	171,964
Укупно	1,995,812	2,230,672

в) Дана, 01. октобра 2010. године потписан је уговор са KFW банком о зајму у износу од 70.000.000 EUR за ревитализацију постројења и опреме ХЕ Зворник. На дан 31.12.2014. године овај кредит износи 8.467.081 хиљада динара. Кредит је одобрен са каматном стопом од 1% и одобрен је у две транше, прва у износу од 14.000.000 EUR, а друга у износу од 56.000.000 EUR. Прва транша доспева за враћање 30. децембра 2015. године са роком отплате од 10 година – 20 рата (две полугодишње рате). Износ повучених средстава на дан 31.12.2014. године износи 51.400 хиљада динара (424.941 EUR). Очекује се да ће се кренути са радовима у ХЕ Зворнику у другој половини 2015. године.

КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**Краткорочне финансијске обавезе**

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Текућа доспећа:			
Дугорочне обавезе ПД према ЕПС-у	373,910	353,149	350,716
Дугорочни кредити-Париски клуб поверилаца	350,750	250,352	209,658
Остало	-	24	19
Укупно	724,660	603,525	560,393

Обавезе из пословања

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Примљени аванси	1,076	734	2,240
Укупно	1,076	734	2,240
Добављачи – повезана правна лица:			
Матично и зависна правна лица у земљи	224,776	160,628	20,407
Добављачи у земљи	154,760	41,422	193,860
Добављачи у иностранству	7,250	244	334
Остале обавезе из пословања	1,929	2,047	2,053
Укупно	388,715	204,341	216,654
Укупно	389,791	205,075	218,894

Остале краткорочне обавезе

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Обавезе из специфичних послова			
Остале обавезе из специфичних послова у оквиру ЕПС-а	5,723	6,166	1,429,988
Обавезе по основу зарада и накнада зарада			
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	23,007	23,227	22,968
Обавезе за порезе и допринос на зарада и накнаде зарада	14,891	16,132	15,396
Остала обавезе по основу зарада и накнада зарада	83	308	14
Друге обавезе			
Обавезе по основу камата	148,347	96,684	62,665
Обавезе према запосленима	3,873	6,478	3,642
Обавезе према члановима НО	124	132	119
Обавезе према физичким лицима	1,302	267	330
Остале обавезе у саставу ЕПС-а	228,359	203,515	309,362
Остале обавезе	5,759	2,004	-
Укупно	431,468	354,913	1,844,484

Обавезе за порез на додату вредност

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Разграничени порез на додату вредност	188,226	77,332	59,057
Обрачуната обавеза за плаћање ПДВ по пореској пријави	24,075	60,908	-
Укупно	212,301	138,240	59,057

Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Обавезе за порез из резултата	24,245	49,544	-
Обавезе за доприносе који терете трошкове	14,503	133	7
Накнаде за коришћење јавних добара	5,656	126,929	80,484
Остале обавезе	1,340	933	646
Укупно	45,744	177,539	81,137

Пасивна временска разграничења

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Разграничена камата	32,064	19,772	17,996
Одложени приходи и примљене донације	442,608	467,102	503,855
Разграничени приходи			
Остала ПВР	687	380	125
Укупно	475,359	487,254	521,976

КАПИТАЛ

Кретања на капиталу у 2013. и 2014. години су приказана у следећој табели:

У хиљадама динара	Основни капитал	Ревалоризационе резерве	Нерасподељени добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2013. године	36,081,409	52,520,075	5,350,365	93,951,849
Корекција почетног стања	-	-	(89,394)	(89,394)
Стање 1. јануара 2013. године, кориговано	36,081,409	52,520,075	5,260,971	93,862,455
Продаја и расходовање постројења и опреме	-	(2,858)	363	(2,495)
Нето добитак текуће године	-	-	1,016,132	1,016,132
Стање 31. децембра 2013. године пре корекције	36,081,409	52,517,217	6,277,466	94,876,092
Корекција добитка предходне године	-	-	215,009	215,009
Стање 31. децембра 2013. године, кориговано	36,081,409	52,517,217	6,492,475	95,091,101
Продаја и расходовање постројења и опреме	-	(21,716)	12,791	(8,925)
Расподела добити оснивачу	-	-	(2,432,886)	(2,432,886)
Нето добит текуће године	-	-	655,914	655,914
Стање 31. децембра 2014. године	36,081,409	52,495,501	4,728,294	93,305,204

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

Друштво је поднело захтев за усаглашавање стања уписаног и регистрованог капитала код Агенције за привредне регистре Републике Србије (у даљем тексту: Агенција) са стањем основног капитала евидентираним у књигама Друштва. На основу Решења Агенције за привредне регистре број БД 147696/2009 од 25. септембра 2009. године регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал Привредног друштва "Дринско - Лимске хидроелектране" д.о.о., Бајина Башта у износу од ЕУР 500 у динарској противвредности 43.185,50 динара на дан 22. децембра 2005. године и неновчани капитал у износу од ЕУР 407.234.296,42 у динарској противвредности у износу од 36.081.366 хиљада динара на дан 31. децембра 2008. у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд. Сходно наведеном износ основног капитала Друштва је усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције, тако да на дан 31. децембра 2014. године, основни капитал друштва износи 36.081.409 хиљада динара.

ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

У хиљадама РСД	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Дате гаранције за озбиљност понуде	-	5,314	26,818
Издате менице	50,900	50,500	20,500
Издате менице са девизном подлогом-Париски клуб	2,016,446	1,785,166	2,257,263
Примљене менице за добро извршење посла	26,190	50,796	22,444
Остало	19,460	19,460	19,460
Стање на дан 31. децембра	2,112,996	1,911,236	2,346,485

В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ

	У хиљадама динара	
	2014 година	2013 година
Нето прилив готовине из пословне активности	394,772	213,389
Нето прилив готовине из активности финансирања	109,005	0
Нето одлив готовине из активности финансирања	0	128,615
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(124)	(9)
Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода	97,922	13,157
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	601,575	97,922

Стање готовине на дан 31.12.2014. године износило је 601.575 хиљада динара, док је стање готовине на почетку периода 97.922 хиљада динара.

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Друштво је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то:

- Тржишним ризицима,
- Ризику ликвидности,
- Кредитном ризику.

Управљање ризицима у Друштву је усмерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта.

ТРЖИШНИ РИЗИК**А. Ризик од промене курса страних валута**

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУР. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у иностраној валути

и/или са валутном клаузулом. У мери у којој је то могуће, Друштво минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције.

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2014. године:

У хиљадама РСД	EUR	JPY	CHF	USD	RSD	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	27	-	18	-	601,530	601,575
Потраживања	-	-	-	-	10,628,720	10,628,720
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	-	-
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	181,137	181,137
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	648,555	648,555
Остала потраживања	-	-	-	-	99,448	99,448
Укупно	27	-	18	-	12,159,390	12,159,435
Краткорочне финансијске обавезе	362,875	350,749	-	11,035	-	724,659
Обавезе из пословања	12,973	-	-	-	381,464	394,437
Дугорочне обавезе	1,684,337	1,497,549	-	87,930	-	3,269,816
Остале обавезе	-	180,411	-	-	536,130	716,541
Укупно	2,060,185	2,028,709	-	98,965	917,549	5,105,453
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2014.	(2,060,158)	(2,028,709)	18	(98,965)	11,241,796	7,053,982

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2013. године:

У хиљадама РСД	EUR	JPY	CHF	USD	RSD	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	216	-	128	22	97,556	97,922
Потраживања	-	-	-	-	10,962,310	10,962,310
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	130,048	130,048
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	768,522	768,522
Остала потраживања	-	-	-	-	56,665	56,665
Укупно	216	-	128	22	12,015,101	12,015,467
Краткорочне финансијске обавезе	343,926	250,352	-	9,222	25	603,525
Обавезе из пословања	136,262	-	-	-	74,246	210,508
Дугорочне обавезе	1,919,414	1,509,896	-	82,711	-	3,512,021
Остале обавезе	-	116,457	-	-	543,976	660,433
Укупно	2,399,602	1,876,705	-	91,933	618,247	4,986,487
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2013.	(2,399,386)	(1,876,705)	128	(91,911)	11,396,854	7,028,980

Б. Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине. Пословање Друштва је изложено ризику промене каматних стопа у мери у којој каматносна средства (укључујући инвестиције) и каматносне обавезе доспевају за наплату у различито време или у различитим износима.

У следећој табели је приказана изложеност Друштва ризику промене каматних стопа:

	2014.	2013.
Инструменти без каматне стопе		
Финансијска средства	5,125,967	2,349,239
Финансијске обавезе	589,779	219,727
	4,536,188	2,129,512
Инструменти са фиксном каматном стопом		
Финансијска средства	1,304,120	867,758
Финансијске обавезе	1,171,515	1,125,310
	132,605	(257,552)
Инструменти са варијабилном каматном стопом		
Финансијска средства	5,825,520	8,753,521
Финансијске обавезе	3,228,511	3,301,414
	2,597,009	5,452,107

С обзиром да Друштво нема значајну каматносна имовину, приход Друштва и токови готовине у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа. Ризик Друштва од промена фер вредности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених *дугорочних* кредита од банке. Кредити су примљени по променљивим каматним стопама и излаже Друштво каматном ризику токова готовине. Током 2014. године, обавеза по кредиту је била са варијабилном каматном стопом, која је везана за Еурибор. Обавеза по кредиту са променљивим каматним стопама била је изражена у *страној валути или се ради о кредиту са валутном клаузулом* (ЕУР).

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматносна позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ

Ризик ликвидности је ризик да Друштво неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру.

Друштво управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа. Друштво непрекидно процењује ризик ликвидности

идентификовањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева Друштва, а у складу са пословном стратегијом Друштва.

Друштво има приступ разноликим изворима финансирања. Средства се прикупљају путем:

- *дугорочних кредита.*

Следећа табела представља рочност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2014. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	3 месеца до 1 године	1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	601,575	-	-	-	601,575
Потраживања	3,637,553	6,440,599	550,568	-	10,628,720
Краткорочни финансијски пласмани	61,479	119,661	-	-	181,140
Дугорочна потраживања	-	-	648,552	-	648,552
Остала потраживања	43,774	55,674	-	-	99,448
Укупно	4,344,381	6,615,931	1,199,120	-	12,159,435
Краткорочне финансијске обавезе	305,357	419,302	-	-	724,659
Обавезе из пословања	394,437	-	-	-	394,437
Дугорочне обавезе	-	-	2,410,498	859,318	3,269,816
Остале обавезе	716,541	-	-	-	716,541
Укупно	1,416,335	419,302	2,410,498	859,318	5,105,453
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2014.	2,928,046	6,196,629	(1,211,375)	(859,318)	7,053,982

Следећа табела представља рочност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2013. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	3 месеца до 1 године	1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	97,922	-	-	-	97,922
Потраживања	3,618,923	7,343,065	322	-	10,962,310
Краткорочни финансијски пласмани	10,773	119,275	-	-	130,048
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	-
Дугорочна потраживања	-	-	768,522	-	768,522
Остала потраживања	33,867	22,798	-	-	56,665
Укупно	3,761,485	7,485,138	768,844	-	12,015,467
Краткорочне финансијске обавезе	212,688	390,837	-	-	603,525
Обавезе из пословања	210,508	-	-	-	210,508

Дугорочне обавезе	-	-	2,351,853	1,160,168	3,512,021
Остале обавезе	660,433	-	-	-	660,433
Укупно	1,083,629	390,837	2,351,853	1,160,168	4,986,487

Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2013.	2,677,856	7,094,301	(1,583,009)	(1,160,168)	7,028,980
--	------------------	------------------	--------------------	--------------------	------------------

КРЕДИТНИ РИЗИК

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиривању уговорних обавеза. Кредитни ризик се првенствено везује за изложеност Друштва по основу готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, инвестирања у хартије од вредности, потраживања од правних и физичких лица и преузетих обавеза.

Друштво је изложено кредитном ризику и обезбеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мера и активности на нивоу Друштва. У случају неблагоприятног измиривања обавеза купаца према Друштву, истима се прекида испорука производа. Међутим поред тога, Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно неповезаних купаца са појединачно великим износима дуговања. Поред прекида испорука производа, користе се следећи механизми наплате: репрограмирање дуга, компензације са правним лицима, утужења, вансудска поравнања и остало.

На дан 31. децембра 2014. године Друштво располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од 601.575 хиљада динара (31. децембар 2013. године: 97.922 хиљаде динара), што по процени руководства представља максимални кредитни ризик по основу ових финансијских средстава.

Потраживања од купаца

Максимална изложеност Друштва по основу кредитног ризика за потраживања од купаца:

У хиљадама динара	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Купци у земљи	10,628,720	10,962,310	9,543,263
Укупно	10,628,720	10,962,310	9,543,263

Старосна структура потраживања од купаца дата је у наредној табели:

	Бруто 2014.	Испр.вредн. 2014.	Нето 2014.	Бруто 2013.	Испр.вредн. 2013.	Нето 2013.
У хиљадама РСД						
Недоспела потраживања	1,436,517	-	1,436,517	933,994	-	993,994
Доспела, исправљена потраживања	17,586	17,586	-	12,321	12,321	-
Доспела, неисправљена потраживања	9,192,203	-	9,192,203	10,028,316	-	10,028,316
Укупно	10,646,306	17,586	10,628,720	10,974,631	12,321	10,962,310

Доспела, неисправљена потраживања од купаца дата су у следећем прегледу:

У хиљадама РСД	2014	2013
Доцња, мање од 30 дана	632,936	915,664
Доцња, 31-90 дана	1,568,100	1,769,265
Доцња, 91-180 дана	2,228,021	2,727,829
Доцња, 181-365 дана	4,212,578	4,615,236
Доцња, преко 365 дана	550,568	322
Укупно:	9,192,203	10,028,316

Промене на исправци вредности потраживања од купаца дате су у наредној табели:

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Стање 1. јануара	12,321	7,590
Повећања	12,101	9,141
Смањења	6,344	3,400
Отписи	492	1,010
Стање 31. децембар	17,586	12,321

У току 2014. године извршено је отписивање потраживања од купаца (физичка лица) на терет исправке вредности јер су иста застарела. Пошто су у питању појединачно мали износи нису утуживани, јер су судске таксе веће од тих потраживања.

УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

Друштво се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица.

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а акционарима обезбедило дивиденде. Да би очувало односно кориговало структуру капитала, Друштво може да размотри следеће опције: корекција исплата дивиденди акционарима, враћање капитала акционарима, издавање нових акција или продаја средстава како би се смањила дуговања.

Друштво прати капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала.

На дан 31. децембра 2014. и 2013. године, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

	2014.	2013.
Укупне обавезе (без капитала)	5,908,424	5,842,000
Минус: Готовински еквиваленти и готовина	601,575	97,922
Нето дуговање	5,306,849	5,744,078
Укупан капитал	93,305,204	95,091,101
Коефицијент задужености	0,06	0,06

ПРАВИЧНА (ФЕР) ВРЕДНОСТ

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована врши исправку вредности.

Фер вредност финансијских средстава која су исказана по амортизованој вредности процењује се дисконтовањем новчаних токова коришћењем каматне стопе по којој би Друштво могло да прибави дугорочне позајмице, а која одговара ефективној каматној стопи. Друштво сматра да исказана књиговодствена вредност потраживања, након умањења за исправку вредности по основу обезвређења, као и номинална вредност обавеза из пословања, приближно одражава њихову тржишну вредност. Фер вредност обавеза по кредитима процењује се дисконтовањем будућих уговорених новчаних токова према тренутној тржишној каматној стопи која је Друштву на располагању за потребе сличних финансијских инструмената. Овако утврђена фер вредност не одступа значајније од вредности по којој су исказане обавезе по кредитима у пословним књигама Друштва. Руководство Друштва сматра да износи у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.



ВД Директора ПД Дринско-Лимске ХЕ д.о.о. Б.Башта

Јовановић
Златан Јовановић, дипл.маш.инж.

РЕАЛИЗАЦИЈА ПОСЕБНИХ ПЛАНОВА

- 1. Реализација програма одржавања**
- 2. Реализација плана инвестиција**
- 3. Реализација програма унапређења система квалитета**

РЕАЛИЗАЦИЈА ПРОГРАМА ОДРЖАВАЊА ЗА 2014. ГОДИНУ

Циљ Плана одржавања је сагледавање потреба и могућности реализације ремонтних радова и текућег одржавања, како би се обезбедила максимална погонска спремност и поуздан рад производних капацитета.

Текуће одржавање се спроводи по стандардним плановима и упутствима усвојеним за поједине делове опреме. Када се укаже потреба и ситуација захтева, врло често се интервентно обављају радови на појединим деловима опреме како би се производни капацитети вратили, што пре, у погонско стање.

Обим ремонтних радова је заснован на оцени техничког стања и погонске спремности капацитета за производњу електричне енергије и помоћне опреме као и на процени могућности обезбеђења средстава за ефикасно извођење ремонта.

При планирању обима и динамике ремонтних радова (стандардних и нестандартних) сагледано је и оцењено укупно стање производних капацитета и заједничке опреме, могућност обезбеђења финансијских средстава, потребног времена за реализацију планираних послова и неопходности да се испуни планирани електро енергетски биланс за 2014. годину.

А) Текуће одржавање карактерише:

- Интензиван рад на праћењу стања постројења током редовних дневних, седмичних и месечних прегледа, неопходних сервисирања и спровођења мањих превентивних радова на опреми
- Хитне интервенције у случајевима настанка изненадних кварова када је неопходно организовати хитну санацију насталог квара и враћање производних капацитета у погонско стање што је могуће пре.
- Допуна магацинских складишта неопходним резервним деловима и репроматеријалом.

Б) Ремонтне радове карактерише :

Обим и динамика ремонтних радова производних капацитета и заједничке опреме је испланиран на основу:

- Сагледавања свих мана и недостатака у раду производних капацитета и заједничке опреме у претходној години
- Укупног стања производних капацитета
- Билансираног времена за реализацију планираних послова и
- Неопходности да се ремонти заврше по усвојеном електроенергетском билансу за 2014. годину.

Реализација програма одржавања за период I – XII 2014. године

У хиљадама динара

1	Остварење 2014	План 2014	Остварење 2013	Индекс	
				2/3	2/4
	2	3	4	5	6
ХЕ Бајина Башта	282,896	333,139	241,626	84.9	117.1
Лимске ХЕ	50,779	201,882	60,083	25.2	84.5
ХЕ Зворник	19,581	73,900	16,991	26.5	115.2
ХЕ Електроморава	13,076	23,501	12,786	55.6	102.3
ПД "Дринско-Лимске ХЕ"	366,332	632,422	331,486	57.9	110.5

Од укупно планираних средстава за 2014. годину у износу од 632.422 хиљаде динара, до краја 2014. године је реализовано 366.332 хиљаде динара што представља 57,9 % остварења, док је остварење у 2014. години веће за 10,5 % у односу на остварење у 2013. години. Највише реализованих средстава у односу на План 2014. године је остварила ХЕ Бајина Башта 84,9%.

Средства која су планирана за одржавање у 2014. години за сервисирање обавеза по основу јавних набавки а која нису реализована у 2014. години унета су у Ребаланс Плана за 2015 годину. Ради се о јавним набавкама које су из различитих разлога покренуте крајем 2014. године и оним јавним набавкама чија је реализација везана за дужи временски период и прелази у наредну годину.

РЕАЛИЗАЦИЈА ПЛАНА ИНВЕСТИЦИЈА ЗА 2014. ГОДИНУ

Извештај о реализацији Плана инвестиција ПД "Дринско-Лимске ХЕ" д.о.о. Бајина Башта за период I – XII 2014. године

1. План инвестиција ПД "Дринско-Лимске ХЕ" према изворима средстава

План инвестиција за 2014. годину, разматран је и усвојен, као саставни део измењеног Годишњег плана пословања ЈП ЕПС за 2014. годину, од стране НО ЈП ЕПС на седници одржаној 03.12.2014. године на који је дала сагласност Влада Републике Србије 19.12.2014. године.

Планом инвестиција ПД за 2014. годину предвиђено је да се инвестиционе активности приоритетно усмере на наставак активности из претходне године, као и наставак активности које треба да омогуће повећање и сигурност производње електричне енергије, као и унапређење заштите животне средине. Да би се то остварило, изузетно је било важно да се заједно са наставком ревитализације хидроелектрана, убрзано настави са активностима на стварању услова за изградњу ОИЕ, првенствено МХЕ, али и соларне електране.

Полазећи од расположивих извора средстава, реализација инвестиционих активности у 2014. години се првенствено односила на:

- Плаћање обавеза проистеклих из 2013. године и пренетих у 2014. годину
- Завршетак пројекта ревитализације ХЕ Бајина Башта
- Започињање пројекта ревитализације ХЕ Зворник
- Завршетак и пуштање у рад малог агрегата у ХЕ Овчар Бања и Међувршје
- Израда инвестиционо-техничке документације, испитивања опреме и геолошких истраживања
- Пројекте изградње нових производних капацитета (РХЕ Бистрица...)

2. План и реализација инвестиција ПД "Дринско-Лимске ХЕ" д.о.о.

План инвестиција ПД "Дринско-Лимске" ХЕ обухвата инвестиционе програме чија је реализација у току и инвестиционе активности који су започети у 2014. години.

Овим Планом инвестиција предвиђена су улагања у износу 2.514.863 хиљаде динара, од чега:

- из сопствених средстава ЕПС-а 1.028.327 хиљада динара, што чини 40,89 % укупних средстава
- из кредита 1.486.536 хиљада динара, што чини 59,11 % укупних средстава

У наставку дат је преглед са планираним и оствареним инвестицијама ПД "Дринско-Лимске ХЕ" у 2014. години.

У хиљадама динара

	Укупан Годишњи план из свих извора финансирања	Годишњи план сопствених средстава ЕПС	Кредит	Укупно фактурисано без ПДВ (по свим изворима)	Укупно плаћено без ПДВ из сопствених средстава ЕПС	Укупно плаћено из кредита	Степен реализације у односу на Годишњи план
ХЕ "Бајина Башта" са ревитализацијом	278,000	248,000	30,000	106,659	102,509	4,150	38.4
РХЕ "Бајина Башта"	200,500	200,500		9,316	9,316		4.6
"Лимске ХЕ"	69,000	69,000		39,242	39,242		56.9
ХЕ "Зворник"	1,855,736	399,200	1,456,536	95,932	79,485	16,447	5.2
ХЕ "Електроморава"	69,800	69,800		4,613	4,613		6.6
Ср.за оспособљавање капацитета након поплава	41,827	41,827		0			0.0
УКУПНО ПД	2,514,863	1,028,327	1,486,536	255,762	235,165	20,597	10.2
ХЕ без ИКТ	2,465,613	979,077	1,486,536	217,166	196,569	20,597	8.8
Информационо- телекомуникациона технологија (ИКТ)	49,250	49,250		38,596	38,596		78.4

Од укупно планираних средстава предвиђених за инвестиционе активности у износу од 2.514.863 хиљада динара у 2014. години, до краја 2014. године реализовано је 255.762 хиљада динара, односно степен реализације Плана је 10,2%. Степен реализације Плана из сопствених средстава је 22,9%, док је степен реализације средстава из кредита 1,4%. Највећи проценат остварења у односу на План 2014. године имају Лимске ХЕ 56,9%. Инвестиционе активности везане за ИКТ су планиране у износу од 49.250 хиљада динара, а остварење у 2014. години је 38.596 хиљада динара, односно 78,4%.

Средстава која су планирана за инвестиционе активности у 2014. години за сервисирање обавеза по основу јавних набавки а која нису реализована у 2014. години унета су у Ребаланс Плана за 2015 годину. Ради се о јавним набавкама које су из различитих разлога покренуте крајем 2014. године а чија реализација није окончана у тој години. У овим средствима су и обавезе по основу јавних набавки основних средстава – аутобуса и путничког аутомобила које су покренуте у 2014.години, а њихова реализација се очекује у 2015. години.

РЕАЛИЗАЦИЈА ПРОГРАМА УНАПРЕЂЕЊА СИСТЕМА КВАЛИТЕТА

ПД “Дринско Лимске ХЕ” Бајина Башта поседују сертификате IMS (ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 i OHSAS 18001:2007) од 2009. године када је сертифицивана од стране SGS Београд.

Током 2011. године је у ПД “Дринско Лимске ХЕ” Бајина Башта извршена имплементација стандарда ISO/IEC 27001:2005 (систем управљања безбедношћу информација - ISMS), и он је такође сертифициван од стране SGS Београд у свим огранцима.

Током 2014. године реализоване су обуке запослених за lead auditore за сваки од стандарда које ПД поседује, и то ISO 9001:2008, ISO14001:2004, OHSAS 18001:2007 и ISO/IEC 27001:2013. Обуке су спроведене од стране сертификационе куће SGS Београд и и исте су похађала 4 (четири) запослена, за сваки стандард по један.

У децембру 2014. године у складу са захтевима стандарда је реализована II контролна провера ИМС-а (ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 i OHSAS 18001:2007) и ресертификациона провера ISO/IEC 27001:2013 (нова верзија стандарда). Провере су од стране сертификационе куће SGS Београд оцењене као успешне, при чему нису идентификоване неусаглашености.

У оквиру ЕПС-а спроведен је пројекат: *Стратегија управљања ризику, идентификовање и класификација ризика и израда регистра идентификованих ризика и плана управљања ризицима*, током кога је у нашем ПД извршен теренски аудити у ХЕ Зворник за област безбедност и здравље на раду, животну средину, ванредне ситуације и заштиту од пожара и у ХЕ Бајина Башта за ризике од противправног деловања интерних, екстерних и комбинованих извора угрожавања.

У 2014. години расписали смо јавну набавку за израду Студије о процени угрожености од елементарних непогода и других несрећа у ПД ДЛХЕ, тако да после израде Студије у 2015.год. следи израда Плана заштите и спасавања у ванредним ситуацијама и Плана заштите од удеса у складу са Законом о ванредним ситуацијама (Сл. гласник РС бр. 111/09, од 29.12.2009).

Урађена је и студија: *Анализа потенцијала и програма организованог праћења и унапређивања енергетске ефикасности ЕПС-а у производњи угља и производњи и дистрибуцији електричне и топлотне енергије од стране Конзорцијума, кога представља Електротехнички институт Никола Тесла Београд, као лидер Конзорцијума*. У оквиру израде студије наше ПД је упознато кроз семинар са Системом управљања енергијом (ЕнМС) према захтевима међународних стандарда ISO 50001:2011, и учествовало је у давању података за израду студије.

П Р И Л О З И

Прилог 1 - Број и структура запослених

Прилог 2 - Трошкови запослених

Прилог 3 - Производња електричне енергије

Прилог 4 - Приходи и расходи ПД

Прилог 5 - Индикатори за мерење ефикасности пословања

ПРИЛОГ 1

БРОЈ И СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ

Укупан броја запослених у ПД "Дринско-Лимске ХЕ" д.о.о. Бајина Башта

1	Стање на дан		Структура %	Индекс 3/2
	31.12.2013.	31.12.2014.		
2	3	4	5	
Огранак ХЕ Бајина Башта	222	216	44.2	97
Огранак Лимске ХЕ	155	143	29.2	92
Огранак ХЕ Зворник	76	75	15.3	99
Огранак ХЕ Електроморава	57	55	11.2	96
УКУПНО ПД "Дринско-Лимске ХЕ"	510	489	100.0	96

Кретање броја запослених у ПД "Дринско-Лимске ХЕ" д.о.о. Бајина Башта

1	31.12. година										Индекси									
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	3/2	4/3	5/4	6/5	7/6	8/7	9/8	10/9	11/10	
2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20		
ДЛХЕ	554	515	526	530	530	531	529	523	510	489	93	102	101	100	100	100	99	98	96	

Преглед броја запослених у ПД "Дринско-Лимске ХЕ" д.о.о. Бајина Башта којима је престао радни однос у периоду I – XII 2014. године

1	Пензија	Смрт	Остало	Укупно одлив	Примљено
2	3	4	5	6	
Дринско-Лимске ХЕ	24	2		26	5

Преглед броја запослених у ПД по годинама живота и полу у периоду I-XII 2014. године

Године живота	Број радника		
	Мушкарци	Жене	Укупно
до 20	0	0	0
21 - 30	19	1	20
31 - 40	81	10	91
41 - 50	119	29	148
51 - 60	156	32	188
Преко 60	38	4	42
Укупно	413	76	489

Преглед броја запослених у ПД према годинама стажа и полу у периоду I-XII 2014. године

Године стажа	Година стажа		
	Мушкарци	Жене	Укупно
до 5	23	4	27
6 - 10	35	6	41
11 - 15	43	6	49
16 - 20	57	6	63
21 - 25	46	12	58
26 - 30	80	18	98
31 - 35	62	18	80
36 - 40	47	6	53
Преко 40	20	0	20
Укупно	413	76	489

Преглед броја запослених у ПД по степену стручне спреме у периоду I-XII 2014. године

Године стажа	31.12.2014. године	
	Број	Структура %
I	51	10.4
II	7	1.4
III	78	16.0
IV	122	24.9
V	109	22.3
VI	38	7.8
VII-1	84	17.2
VII-2		0.0
VIII		0.0
Укупно	489	100.0

ПРИЛОГ 2

ТРОШКОВИ ЗАПОСЛЕНИХ

У 000 динара

Трошкови запослених	Остварење 2013.	Остварење 2014.	План 2014.
Маса НЕТО зарада (зарада по одбитку припадајућих пореза и доприноса на терет запосленог)	515,553	514,871	523,226
Маса БРУТО 1 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет запосленог)	725,912	725,196	737,564
Маса БРУТО 2 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет послодавца)	859,569	868,868	887,540
Број запослених који су примили зараду за децембар	521	494	530
Накнаде по уговору о делу	1,173	838	1,346
Број прималаца	4	5	8
Накнаде по ауторским уговорима			131
Број прималаца			4
Накнаде по уговору о привременим и повременим пословима	991	10,039	9,228
Број прималаца	8	34	20
Накнаде члановима скупштине	2,416	2,545	2,583
Број чланова скупштине	3	3	3
Превоз запослених на посао и са посла	3,379	3,529	3,603
Дневнице на службеном путу	6,078	5,689	4,988
Накнаде трошкова на службеном путу	3,503	3,180	3,196
Отпремнина за одлазак у пензију	12,471	12,308	22,660
Број прималаца	27	24	58
Јубиларне награде	9,414	10,581	10,350
Број прималаца	32	33	32
Помоћ радницима и породици радника	3,906	2,511	2,716
Стипендије	6,710	6,803	7,225
Стручно усавршавање	5,075	6,465	4,368
Број прималаца	13	19	19

Зарада се обрачунава и исплаћује на основу планираних средстава за зараде, у складу са законом и годишњим програмом пословања Послодавца и Јавног предузећа "Електропривреда Србије" Београд, у зависности од остварених резултата пословања.

Зарада запосленог утврђује се уговором о раду у складу са колективним уговором, а за лица која обављају послове пословодства у складу са одлукама надлежних органа ЈП ЕПС и Послодавца.

Критерију и мерила за обрачун и исплату зарада чине:

Остварење обима производње које се одређује :

- на основу планиране производње из Електроенергетског биланса и у складу са месечним и дневним плановима рада

Остваривање расположивости капацитета, која се одређује на основу:

- погонске спремности енергетских капацитета
- часовне искоришћености капацитета
- поузданости рада
- броја и учесталости непланираних застоја у раду

Остваривање планских задатака одређује се на основу

- рока и ефеката предузетих мера у складу са планским задацима и утврђеним роковима у зависности од сложености и врсте задатака

Остварене уштеде у трошковима (погонског материјала, течног горива и осталих трошкова на које се може утицати) одређују се на основу

- Планом утврђеног износа за поједину врсту трошка и оцене економичности трошења у односу на планиране количине утврђене зависно од намене и врсте трошка

Однос према раду који се утврђује на основу

- Оцене о поштовању рада и техничке дисциплине и упутстава за рад, одговорности у обављању послова, савесности, инвентивности и залагања.

Исплата зарада се вршити у складу са законским прописима и уз примену Закона о максималној заради у јавном сектору.

Маса коефицијената је утврђена полазећи од обима и сложености послова потребног броја запослених и квалификационе структуре.

Остали трошкови запослених су планирани у складу са колективним уговорима и другим актима који регулишу ову област, као и законским прописима.

Послодавац обезбеђује средства за превенцију радне инвалидности, рекреацију и рехабилитацију запослених (бањско лечење) у току пословне године најмање у висини 0,33 % годишњих зарада исплаћених запосленима код Послодавца. Маса средстава која је у 2014. години издвојена за ову намену је 3.480 хиљаде динара, а искоришћено је 3.173 хиљаде динара.

Послодавац је обавезан да сваке године организује и финансира систематске прегледе запослених и специфичне прегледе за запослене жене. За ову сврху у 2014. години је утрошено 2.918 хиљада динара.

У току 2014. године на стручно усавршавање запослених потрошено је 2.274 хиљада динара. Ово се пре свега односи на разне врсте обука запослених, семинаре, курсеве страног језика.

Привредно друштво је дало поклоне деци запослених поводом Нове године у вредности од 1.560 хиљада динара, 260 деце по 6 хиљада динара.

ПРИЛОГ 3

ПРОИЗВОДЊА ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

GWh

1	Остварење		План 2014	Индекси		Структура учешћа У ПД
	2014	2013		2/3	2/4	
1	2	3	4	5	6	7
ХЕ Б.Башта	1,613	1,685	1,353	96	119	45.9
РХЕ	618	654	498	94	124	17.6
ХЕ Зворник	489	522	394	94	124	13.9
ХЕ Електроморава	81	50	47	162	172	2.3
ХЕ Потпећ	217	241	178	90	122	6.2
ХЕ Увац	70	60	56	117	125	2.0
ХЕ Бистрица и ХЕ Кокин Брод	423	322	341	131	124	12.0
УКУПНО ПД	3,511	3,534	2,866	99	123	100.0

У табели је дата укупна производња без пумпања РХЕ Бајина Башта.

GWh

1	Остварење		План 2014	индекси	
	2014	2013		2/3	2/4
1	2	3	4	5	6
Пумпање РХЕ Б.Башта	814	948	661	86	123
УКУПНО ПД	814	948	661	86	123

План производње хидроелектричне енергије је утврђен у складу са Билансом ЈП ЕПС за 2014. годину.

Хидроелектране у 2014. години су произвеле 3.511 GWh, што је за 23% више од плана и за 1% мање у односу на остварење у претходној години. Основне карактеристике рада производних капацитета ПД у 2014. години су:

- **Производња проточних** хидроелектрана је 2.400 GWh што је за 22% више од плана за 2014. годину и 4% мања у односу на остварење у претходној години. Због повољних хидролошких услова проточне ХЕ су у свим кварталима преbacиле план.
- **Производња акумулационих** хидроелектрана и РХЕ је 1.111 GWh што је за 24% више од плана за 2014. годину и 7% у односу на остварење у претходној години, јер је потреба за ангажовањем акумулационе ХЕ била велика услед смањене производње ТЕ на угаљ.

Параметри техничке ефикасности ХЕ зависе од техничког стања опреме, али у великој мери и од дотока (хидролошке ситуације). На рад ХЕ негативно утичу ниски дотоци, али и екстремно високи дотоци (каких је било у другом кварталу).

Обзиром да је ревитализација ХЕ Бајина Башта завршена, повећана је инсталисана снага електране ХЕ Бајина Башта са 4x91 MW на 4x105 MW.

Уз повећану снагу електране укупни инсталисани протицај кроз турбине повећан је на 4 x 174 м³/сец, што у знатној мери олакшава спрегнути рад са узводном ХЕ Вишеград.

ПРИЛОГ 4

ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПРИВРЕДНОГ ДРУШТВА

Приходи и расходи ПД Дринско-Лимске ХЕ

1	ЕЛЕМЕНТИ	УКУПНО			Индекси	
		Остварење 2013	Остварење 2014	План 2014	4/3	4/5
2	3	4	5	6	7	
I	ФИЗИЧКИ ОБИМ ПРОИЗВОДЊЕ					
I.1.	Електрична енергија - GWh	3,534	3,511	2,866	99	123
I.2.	Набавка електричне енергије - GWh	0	0	0	0	0
I.3.	Продаја електричне енергије - GWh	0	0	0	0	0
I.4.	Угаљ - 000 тона	0	0	0	0	0
I.5.	Топлотна енергија - GWh	0	0	0	0	0
I.6.	Технолошка пара - 000 тона	0	0	0	0	0
I.5.	Остала производња - 000 НЧ					
У 000 динара						
II	ПОСЛОВНИ ПРИХОД	9,321,562	8,206,661	6,831,459	88	120
II.1.	Приход од електричне енергије	9,250,773	8,121,753	6,750,607	88	120
II.2.	Приход од угља за ТЕ	0	0	0	0	0
II.3.	Приход од угља за инд. и широку потрошњу	0	0	0	0	0
II.4.	Приход од топлотне енергије и техн.паре	0	0	0	0	0
II.5.	Приход од приступа и кориш.дистрибутивног система	0	0	0	0	0
II.6.	Приход по основу сервисних услуга	0	0	0	0	0
II.7.	Инвестиције за сопствене потребе	0	0	0	0	0
II.8.	Донације и субвенције	36,767	33,758	33,341	92	101
	- Влада РС	1,570	1,570	1,572	100	100
	- Иностране	35,197	31,758	31,755	90	100
	- Потрошачи и друго	0	430	14	0	3,071
II.9.	Остали пословни приходи	34,022	51,150	47,511	150	108
III	ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	8,253,511	7,009,492	6,976,758	85	100
III.1.	Трошкови набавке електричне енергије	4,114,581	2,826,710	2,313,532	69	122
	- Набавка електричне енергије	4,114,120	2,815,963	2,303,893	68	122
	- Набавка електричне енергије за обављање делатности	4,114,120	2,815,963	2,302,601	68	122
	- Набавка електричне енергије за сопствене потребе	0	0	1,292	0	0
	- Трошкови приступа и кориш.система за пренос ел.ен.	461	10,747	9,639	2,331	111
	- Трошкови приступа и кориш.дистрибутивног система	0	0	0	0	0
III.2.	Трошкови материјала и горива	49,433	42,017	50,353	85	83
	- Трошкови материјала	26,450	21,793	27,372	82	80
	- Трошкови горива	22,983	20,224	22,981	88	88
	- Трошкови угља	0	0	0	0	0
	- Трошкови течног горива и гаса	22,983	20,224	22,981	88	88
III.3.	Одржавање	331,486	366,332	632,423	111	58
III.4.	Амортизација	1,849,733	1,906,020	2,001,156	103	95
III.5.	Трошкови запослених	892,800	910,467	926,924	102	98
	- Зараде	725,912	725,196	737,564	100	98
	- Доп. на зараде и ос.лич.пр. на терет послодавца	133,657	143,672	149,976	107	96
	- Дневнице и путни трошкови	9,581	8,869	8,184	93	108
	- Остали трошкови запослених	23,650	32,730	31,200	138	105
III.6.	Осигурање	63,957	79,870	78,074	125	102
III.7.	Резервисања	214,650	45,576	25,038	21	182
III.8.	Обавезе према држави	628,632	683,358	674,180	109	101
	- Порез на имовину	91,250	80,523	80,505	88	100
	- Накнада за коришћење минералних сировина	0	0	0	0	0
	- Допринос за воду, накнаде	223,648	236,838	218,849	106	108
	- Заштита животне средине, накнаде	0	0	0	0	0
	- Грађевинско земљиште	259,864	0	0	0	0
	- Таксе	37,781	344,499	354,665	912	97
	- Остале обавезе према држави	16,089	21,498	20,161	134	107
III.9.	Остали пословни расходи	108,239	149,142	275,077	138	54
	- ПТТ услуге	6,163	5,077	5,665	82	90
	- Транспортни трошкови	375	789	387	210	204
	- Закупнине	638	521	645	82	81
	- Комуналне услуге	11,889	11,968	11,114	101	108
	- Банкарске услуге и платни промет	3,070	2,429	2,627	79	92
	- Трошкови репрезентације	6,870	5,616	6,412	82	88
	- Трошкови чланарина	9,427	9,335	329	99	2,837
	- Расход по основу сервисних услуга	0	0	0	0	0
	- Остали матер.расходи и остале услуге	69,807	113,407	247,898	162	46
IV	ПРИХОД ОД ФИНАНСИРАЊА	597,448	92,843	88,910	16	104
IV.1.	Приходи од камата	106,500	92,814	88,894	87	104
IV.2.	Приходи од позитивних курсних разлика	490,914	22	0	0	0
IV.3.	Остали приходи од финансирања	34	7	16	21	44
V	РАСХОДИ ФИНАНСИРАЊА	121,404	325,961	395,286	268	82
V.1.	Камате	61,637	98,468	72,759	160	135
V.2.	Негативне курсне разлике	21,620	227,217	322,425	1,051	70
V.3.	Остали расходи финансирања	38,147	276	102	1	271
VI	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	13,767	24,977	61,447	181	41
VII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	119,283	208,921	68,731	175	304
VIII	ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0	0	0	0	0
IX	ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0	0	0	0	0
A	УКУПАН ПРИХОД	9,932,777	8,324,481	6,981,816	84	119
B	УКУПНИ РАСХОДИ	8,494,198	7,544,374	7,440,775	89	101
A-B	Укупан финансијски резултат	1,438,579	780,107	-458,959	54	0
II-III	Резултат из пословних односа	1,068,051	1,197,169	-145,299	112	0
IV-V	Резултат из финансијских односа	476,044	-233,118	-306,376	-49	0
VI-VII	Резултат из осталих односа	-105,516	-183,944	-7,284	0	0
VIII-IX	Нето добитак/губитак пословања које се обуставља	0	0	0	0	0
	Порески расход периода	-49,544	-5,577	0	0	0
	Одложени порески расходи/приходи	-157,894	-118,616	0	0	0
	НЕТО УКУПАН ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ	1,231,141	655,914	-458,959	46	0

ПРИЛОГ 5

ИНДИКАТОРИ ЗА МЕРЕЊЕ ЕФИКАСНОСТИ ПОСЛОВАЊА

И Н Д И К А Т О Р И
ЗА МЕРЕЊЕ ЕФИКАСНОСТИ ПОСЛОВАЊА

ВРСТА ИНДИКАТОРА	НАЗИВ ИНДИКАТОРА	ОПИС ИНДИКАТОРА	2013 година	2014 година
ИНДИКАТОРИ ЛИКВИДНОСТИ	Општа ликвидност	Обртна средства / краткорочне обавезе	5.89	5.16
	Убрзана ликвидност	Обртна средства - залихе/ краткорочне обавезе	5.72	5.05
ИНДИКАТОРИ ЗАДУЖЕНОСТИ	Задуженост	Укупан дуг / укупна средства	0.05	0.05
	Однос дуга према капиталу	Укупан дуг / укупан капитал	0.06	0.06
	Коефицијент покрића камате	ЕБИТ / расходи за камате	17.66	16.31
	Коефицијент финансијске стабилности	Дугорочне обавезе + капитал / стална имовина + залихе	0.99	0.99
ИНДИКАТОРИ АКТИВНОСТИ	Просечан период држања залиха	Просечне залихе / приход од продаје x 365	13.14	13.35
	Просечан период наплате потраживања	Просечни салдо купаца / приход од продаје x 365	403.63	484.13
	Просечан период плаћања обавеза	Обавезе према добављачима / приход од продаје x 365	7.96	17.35
	Искоришћеност фиксних средстава	Приход од продаје / нето фиксна средства	0.09	0.08
	Искоришћеност укупних средстава	Приход од продаје / укупна средства	0.08	0.07

ИНДИКАТОРИ РЕНТАБИЛНОСТИ	Профитна бруто маргина	Укупна добит / приход од продаје	0.16	0.10
	Профитна нето маргина	Нето добит / приход од продаје	0.13	0.08
	ЕБИТ маргина	ЕБИТ / укупан приход	0.11	0.14
	ЕБИТДА маргина	ЕБИТДА / укупан приход	0.29	0.37
	Стопа повраћаја на укупна средства (ROA)	Нето добит / укупна средства	0.01	0.01
	Стопа повраћаја на капитал (ROE)	Нето добит / капитал	0.01	0.01
ИНДИКАТОРИ ЕКОНОМИЧНОСТИ	Економичност пословања	Пословни приходи / пословни расходи	1.13	1.17
ИНДИКАТОРИ ПРОДУКТИВНОСТИ	Јединични трошкови рада	бруто зарада + лични расходи / укупни приход	0.09	0.11
	Продуктивност рада	Приход од продаје / број запослених	18,179.41	16,644.36