

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

Обавили смо ревизију консолидованих финансијских извештаја (страна 4 до 69) Јавног предузећа Електропривреда Србије, Београд и зависних привредних друштава (у даљем тексту: "ЈП ЕПС" или "Предузеће"), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2012. године, и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање ових консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање консолидоване финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

#### *Одговорност ревизора*

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

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

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

#### *Основе за мишљење са резервом*

Као што је обелодањено у напомени 16 уз консолидоване финансијске извештаје, вредност некретнина, постројења и опреме је, на дан 31. децембар 2012. године, исказана у износу од 937,976,501 хиљаду динара и укључује основна средства у припреми у износу 11,297,243 хиљаде динара која се односе на већи број објеката чија је изградња у прекиду од две и више година. По овом основу Предузеће није утврдило да ли постоји основа за евентуално свођење књиговодствене вредности наведених средстава у припреми на њихову надокнадиву вредност, као што се то захтева према МРС 36 – „Умањење вредности имовине“. Нису биле расположиве информације на основу којих би се квантификовали ефекти одступања од МРС 36 на приложене финансијске извештаје.

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД (наставак)

#### *Основе за мишљење са резервом (наставак)*

Као што је обелодањено у напомени 20 уз консолидоване финансијске извештаје, залихе, са стањем на дан 31. децембра 2012. године, су исказане у укупном износу од 23,067,627 хиљада динара и садрже залихе материјала у износу од 10,991,493 хиљаде динара и залихе резервних делова у износу од 11,460,518 хиљада динара. На основу извршене старосне анализе, на залихе материјала са умањеним обртом се односи 2,026,219 хиљада динара, а на залихе резервних делова са умањеним обртом 5,209,371 хиљаду динара. Предузеће није извршило детаљније анализе којима би потврдило квалитативне карактеристике залиха материјала, у циљу утврђивања нефункционалних залиха. Такође, Предузеће је делимично извршило анализу и препознавање стратешких резервних делова, који се могу користити само у вези са неком некретнином, постројењем и опремом и за које се очекује да ће се користити дужи од једног обрачунског периода. Ови резервни делови сматрају се некретностима, постројењима и опремом сходно захтевима МРС 16 - „Некретности, постројења и опрема”. Сходно претходно наведеном, а обзиром на природу евиденција залиха материјала и резервних делова, нисмо били у могућности да у потпуности утврдимо које залихе се могу класификовати као стратешки резервни делови, односно које ће се користити дужи од једног обрачунског периода, као ни евентуалне ефекте свођење вредности резервних делова на фер вредност и исказивање истих као некретности, постројења и опрема. Поред тога, нисмо били у могућности да се уверимо да ли је и у ком износу потребно извршити додатну исправку вредности за нефункционалне залихе као ни у евентуалне ефекте које наведена исправка вредности може имати на консолидоване финансијске извештаје Предузећа на дан и за годину која завршава 31. децембра 2012. године.

#### *Мишљење са резервом*

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на консолидоване финансијске извештаје могу имати питања наведена у Основама за мишљење са резервом, консолидовани финансијски извештаји Предузећа за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

#### *Скретање пажње*

Скретемо пажњу на следећа питања:

- (а) Постоје значајне неизвесности које утичу на финансијско извештавање, финансијски положај и пословање Предузећа, које укључују будући развој догађаја и исход питања везаних за неконсолидована зависна предузећа на територији Косова и Метохије (напомена 1 уз консолидоване финансијске извештаје), наставак изградње и завршетак инвестиционих пројеката (напомена 16 уз консолидоване финансијске извештаје), значајне износе обавеза по основу кредита од иностраних поверилаца и домаћих банака у стечају (напомене 28 и 30 уз консолидоване финансијске извештаје), усклађености са показатељима пословања по основу кредитних аранжмана (напомена 28 уз консолидоване финансијске извештаје), значајних потенцијалних губитака по судским споровима (напомена 36 уз консолидоване финансијске извештаје) и значајних дистрибутивних губитака од 14.14% или 4,586 GWh (напомена 38 уз консолидоване финансијске извештаје). Коначан исход наведених неизвесности може условити материјално значајне корекције у консолидованим финансијским извештајима Предузећа.
- (б) Износ основног капитала приказан у консолидованим финансијским извештајима, није усаглашен са износом уписаног капитала матичног предузећа у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 26 уз консолидоване финансијске извештаје). Такође, у поступку консолидације износи учешћа у капиталу повезаних предузећа нису усаглашени са износом припадајућег основног капитала повезаних предузећа за износ од 35,811,706 хиљада динара.
- (в) Предузеће не поседује одговарајуће власничке листове за све материјално значајне непокретности које су исказане у пословним књигама Предузећа на дан 31. децембра 2012. године.

Наше мишљење није квалификовано по претходно наведеним питањима.

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД (наставак)

*Остало*

Предузеће је дана 30. априла 2013. године предало Агенцији за привредне регистре Републике Србије консолидоване финансијске извештаје за 2012. годину одобрене од стране руководства Предузећа. На основу налаза и предложених корекција ревизора, а сагласно прописима, приложени консолидовани финансијски извештаји су кориговани за ефекте идентификоване у току ревизије. Кориговани консолидовани финансијски извештаји су накнадно усвојени од стране руководства Предузећа и Управног одбора и биће предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије уз Извештај независног ревизора.

Београд, 21. јун 2013. године



Александар Ђурђевић  
Овлашћени ревизор

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ  
"ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ"

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ  
КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
ЈП ЕПС ЗА 2012.ГОДИНУ

|              |                  |           |
|--------------|------------------|-----------|
| 20053658     | 3514             | 103920327 |
| Matični broj | Šifra delatnosti | PIB       |

| Popunjiva Agencija za privredne registre |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |   |
|------------------------------------------|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|---|
| 750                                      | 0 | 0 | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0 |
| 1                                        | 2 | 3 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |   |
| Vrsta posla                              |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |   |

Naziv : ЈП "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ"-Консолидовани  
Sedište : Београд, Царице Милице бр. 2

KORIGOVAN

**BILANS STANJA**  
на дан 31. децембра 2012

| Grupa računa, račun                         |                                                                                                           | POZICIJA   | AOP                   | Napomena broj        | Iznos                |           |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------|
|                                             |                                                                                                           |            |                       |                      | Tekuća godina        | Prethodna |
| 1                                           | 2                                                                                                         | 3          | 4                     | 5                    | 6                    |           |
|                                             | <b>AKTIVA</b>                                                                                             |            |                       |                      |                      |           |
|                                             | <b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>                                                            | <b>001</b> |                       | <b>955.702.400</b>   | <b>1.150.468.565</b> |           |
| 00                                          | I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL                                                                             | 002        |                       | 0                    | 0                    |           |
| 012                                         | II. GOODWILL                                                                                              | 003        |                       | 0                    | 0                    |           |
| 01 bez 012                                  | III. NEMATERIJALNA ULAGANJA                                                                               | 004        | 16                    | 2.628.341            | 2.561.450            |           |
|                                             | <b>IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)</b>                              | <b>005</b> | <b>16,17</b>          | <b>950.608.272</b>   | <b>1.145.542.711</b> |           |
| 020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029 | 1. Nekretnine, postrojenja i oprema                                                                       | 006        | 16                    | 949.973.033          | 1.144.966.850        |           |
| 024, 027 (deo), 028 (deo)                   | 2. Investicione nekretnine                                                                                | 007        |                       | 374.790              | 379.070              |           |
| 021, 025, 027(deo) i 028(deo)               | 3. Biološka sredstva                                                                                      | 008        | 16                    | 260.449              | 196.791              |           |
|                                             | <b>V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)</b>                                                        | <b>009</b> |                       | <b>2.465.787</b>     | <b>2.364.404</b>     |           |
| 030 do 032, 039 (deo)                       | 1. Učešća u kapitalu                                                                                      | 010        | 18                    | 1.036.287            | 981.401              |           |
| 033 do 038, 039 (deo) minus 037             | 2. Ostali dugoročni finansijski plasmani                                                                  | 011        | 19                    | 1.429.500            | 1.383.003            |           |
|                                             | <b>B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015+021)</b>                                                                | <b>012</b> |                       | <b>118.521.152</b>   | <b>102.647.472</b>   |           |
| 10 do 13, 15                                | I. ZALIHE                                                                                                 | 013        | 20,21                 | 26.861.274           | 27.283.424           |           |
| 14                                          | II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA                            | 014        |                       | 0                    | 0                    |           |
|                                             | <b>III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)</b>                           | <b>015</b> | <b>15,22,23,24,25</b> | <b>91.659.878</b>    | <b>75.364.048</b>    |           |
| 20, 21 i 22 osim 223                        | 1. Potraživanja                                                                                           | 016        | 22                    | 74.383.295           | 66.244.940           |           |
| 223                                         | 2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak                                                           | 017        | 15                    | 726.343              | 0                    |           |
| 23 minus 237                                | 3. Kratkoročni finansijski plasmani                                                                       | 018        | 23                    | 1.899.191            | 2.422.660            |           |
| 24                                          | 4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina                                                                      | 019        | 24                    | 13.460.762           | 5.922.037            |           |
| 27 i 28 osim 288                            | 5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja                                             | 020        | 25                    | 1.190.287            | 774.411              |           |
| 288                                         | IV. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA                                                                             | 021        |                       | 0                    | 0                    |           |
|                                             | <b>V. POSLOVNA IMOVINA (001+012)</b>                                                                      | <b>022</b> |                       | <b>1.074.223.552</b> | <b>1.253.116.037</b> |           |
| 29                                          | G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA                                                                          | 023        |                       | 0                    | 0                    |           |
|                                             | <b>D. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>                                                                         | <b>024</b> |                       | <b>1.074.223.552</b> | <b>1.253.116.037</b> |           |
| 88                                          | DJ. VANBILANSNA AKTIVA                                                                                    | 025        | 34                    | 258.937.204          | 186.598.910          |           |
|                                             | <b>PASIVA</b>                                                                                             |            |                       |                      |                      |           |
|                                             | <b>A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107-108)</b>                                                           | <b>101</b> | <b>26</b>             | <b>780.953.152</b>   | <b>1.013.150.764</b> |           |
| 30                                          | I. OSNOVNI KAPITAL                                                                                        | 102        |                       | 359.988.038          | 358.982.519          |           |
| 31                                          | II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL                                                                            | 103        |                       | 0                    | 0                    |           |
| 32                                          | III. REZERVE                                                                                              | 104        |                       | 0                    | 0                    |           |
| 33                                          | IV. REVALORIZACIONE REZERVE                                                                               | 105        |                       | 556.261.621          | 781.672.944          |           |
| 332                                         | V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI                                                    | 106        |                       | 12.539               | 21.952               |           |
| 333                                         | VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI                                                   | 107        |                       | 686.477              | 663.833              |           |
| 34                                          | VII. NERASPOREDJENI DOBITAK                                                                               | 108        |                       | 0                    | 0                    |           |
| 35                                          | VIII. GUBITAK                                                                                             | 109        |                       | 134.622.569          | 127.862.818          |           |
| 037 i 237                                   | IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE                                                                           | 110        |                       | 0                    | 0                    |           |
|                                             | <b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (110+111+114+121)</b>                                              | <b>111</b> |                       | <b>201.072.978</b>   | <b>157.243.030</b>   |           |
| 40                                          | I. DUGOROČNA REZERVISANJA                                                                                 | 112        | 27                    | 13.272.433           | 12.340.596           |           |
| 41                                          | II. DUGOROČNE OBAVEZE (112 + 113)                                                                         | 113        | 28,29                 | 62.131.899           | 48.214.119           |           |
| 414, 415                                    | 1. Dugoročni krediti                                                                                      | 114        | 28                    | 58.143.363           | 45.541.497           |           |
| 41 bez 414 i 415                            | 2. Ostale dugoročne obaveze                                                                               | 115        | 29                    | 3.988.536            | 2.672.622            |           |
|                                             | <b>III. KRATKOROČNE OBAVEZE (115+116+117+118+119+120)</b>                                                 | <b>116</b> | <b>15,30,31,32,33</b> | <b>125.668.646</b>   | <b>96.688.315</b>    |           |
| 42, osim 427                                | 1. Kratkoročne finansijske obaveze                                                                        | 117        | 30                    | 33.092.959           | 17.682.434           |           |
| 427                                         | 2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja               | 118        | 31                    | 0                    | 0                    |           |
| 43 i 44                                     | 3. Obaveze iz poslovanja                                                                                  | 119        | 31                    | 63.076.448           | 52.104.217           |           |
| 45 i 46                                     | 4. Ostale kratkoročne obaveze                                                                             | 120        | 32                    | 3.864.932            | 3.174.403            |           |
| 47 i 48 osim 481, 49 osim 498               | 5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja | 121        | 33                    | 25.634.307           | 21.098.756           |           |
| 481                                         | 6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak                                                                    | 122        | 15                    | 0                    | 2.628.505            |           |
| 498                                         | <b>IV. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>                                                                       | <b>123</b> |                       | <b>92.197.422</b>    | <b>82.722.243</b>    |           |
|                                             | <b>V. UKUPNA PASIVA (101+109)</b>                                                                         | <b>124</b> |                       | <b>1.074.223.552</b> | <b>1.253.116.037</b> |           |
| 89                                          | G. VANBILANSNA PASIVA                                                                                     | 125        | 34                    | 258.937.204          | 186.598.910          |           |

у  
Београ .....

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

Законски заступник



ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

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

|              |  |                  |  |           |  |
|--------------|--|------------------|--|-----------|--|
| 20053658     |  | 3514             |  | 103920327 |  |
| Matični broj |  | Šifra delatnosti |  | PIB       |  |

| Popunjiva Agencija za privredne registre |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |  |
|------------------------------------------|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|--|
| 750                                      |   |   | 0  |    |    | 0  |    |    | 0  |    |  |
| 1                                        | 2 | 3 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |  |
| Vrsta posla                              |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |  |

Naziv : ЈП "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ"-Консолидовани  
Sedište : Београд, Царице Милице бр. 2

KORIGOVAN

**BILANS USPEHA**  
у периоду од 01.01.2012. до 31.12.2012. године

| Grupa računa, račun | POZICIJA                                                                     | AOP | Napomena broj | Iznos         |             |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|---------------|-------------|
|                     |                                                                              |     |               | Tekuća godina | Prethodna   |
| 1                   | 2                                                                            | 3   | 4             | 5             | 6           |
|                     | <b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>                           |     |               |               |             |
|                     | I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)                                    | 201 |               | 190.405.822   | 190.326.893 |
| 60 i 61             | 1. Prihodi od prodaje                                                        | 202 | 5             | 178.224.127   | 178.273.523 |
| 62                  | 2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe                                     | 203 | 5             | 5.910.894     | 7.516.240   |
| 630                 | 3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka                                        | 204 |               | 125.588       | 0           |
| 631                 | 4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka                                        | 205 |               | 491.185       | 1.236.156   |
| 64 i 65             | 5. Ostali poslovni prihodi                                                   | 206 | 6             | 6.636.398     | 5.773.286   |
|                     | II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)                                            | 207 |               | 195.874.098   | 179.349.820 |
| 50                  | 1. Nabavna vrednost prodane robe                                             | 208 |               | 32.222        | 2.184       |
| 51                  | 2. Troškovi materijala                                                       | 209 | 7             | 51.911.582    | 48.837.573  |
| 52                  | 3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi                    | 210 | 8             | 53.018.346    | 46.981.042  |
| 54                  | 4. Troškovi amortizacije i rezervisanja                                      | 211 | 9             | 48.895.245    | 46.648.838  |
| 53 i 55             | 5. Ostali poslovni rashodi                                                   | 212 | 10            | 42.016.703    | 38.880.183  |
|                     | III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)                                              | 213 |               | 0             | 10.977.073  |
|                     | IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)                                               | 214 |               | 5.468.276     | 0           |
| 66                  | V. FINANSIJSKI PRIHODI                                                       | 215 | 11            | 13.534.264    | 9.891.008   |
| 56                  | VI. FINANSIJSKI RASHODI                                                      | 216 | 12            | 10.214.894    | 4.020.996   |
| 67 , 68             | VII. OSTALI PRIHODI                                                          | 217 | 13            | 13.335.739    | 53.944.483  |
| 57 , 58             | VIII. OSTALI RASHODI                                                         | 218 | 14            | 55.571.525    | 41.635.487  |
|                     | IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218) | 219 |               | 0             | 29.156.081  |
|                     | X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218) | 220 |               | 44.384.692    | 0           |
| 69-59               | XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA                               | 221 |               | 0             | 0           |
| 59 - 69             | XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA                              | 222 |               | 0             | 0           |
|                     | B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)                                | 223 |               | 0             | 29.156.081  |
|                     | V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)                                | 224 |               | 44.384.692    | 0           |
|                     | G. POREZ NA DOBITAK                                                          |     |               | 0             | 0           |
| 721                 | 1. Poreski rashod perioda                                                    | 225 | 15            | 659.296       | 3.359.088   |
| 722                 | 2. Odloženi poreski rashodi perioda                                          | 226 |               | 0             | 0           |
| 722                 | 3. Odloženi poreski prihodi perioda                                          | 227 | 15            | 32.705.177    | 571.156     |
| 723                 | D. Isplaćena lična primanja poslodavcu                                       | 228 |               | 0             | 0           |
|                     | DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)                                   | 229 |               | 0             | 26.368.149  |
|                     | E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)                                    | 230 |               | 12.338.811    | 0           |
|                     | Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA                            | 231 |               | 0             | 0           |
|                     | Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA                | 232 |               | 0             | 26.368.149  |
|                     | I. ZARADA PO AKCIJI                                                          |     |               | 0             | 0           |
|                     | 1. Osnovna zarada po akciji                                                  | 233 |               | 0             | 0           |
|                     | 2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji                                   | 234 |               | 0             | 0           |

у  
Београ \_\_\_\_\_

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја  
Законски заступник



ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

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

|              |                  |           |
|--------------|------------------|-----------|
| 20053658     | 3514             | 103920327 |
| Matični broj | Šifra delatnosti | PIB       |

| Popunjiva Agencija za privredne registre |   |   |    |    |    |    |    |    |    |
|------------------------------------------|---|---|----|----|----|----|----|----|----|
| 750                                      | 0 | 0 | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 1                                        | 2 | 3 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 |
| Vrsta posla                              |   |   |    |    |    |    |    |    |    |

Naziv : ЈП "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ"-Консолидовани  
Sedište : Београд, Царице Милице бр. 2

KORIGOVAN

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
у периоду од 01.01.2012. до 31.12.2012. године

- u hiljadama dinara -

| POZICIJA                                                                                   | AOP | Iznos         |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|------------------|
|                                                                                            |     | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1                                                                                          | 2   | 3             | 4                |
| <b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                          |     |               |                  |
| I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)                                       | 301 | 258.952.888   | 253.860.804      |
| 1. Prodaja i primljeni avansi                                                              | 302 | 245.767.960   | 243.962.515      |
| 2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti                                                | 303 | 7.958.995     | 6.264.262        |
| 3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja                                                   | 304 | 5.225.933     | 3.634.027        |
| II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)                                       | 305 | 237.749.056   | 222.440.835      |
| 1. Isplate dobavljačima i dati avansi                                                      | 306 | 148.336.626   | 138.279.216      |
| 2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi                                           | 307 | 58.160.798    | 53.519.142       |
| 3. Plaćene kamate                                                                          | 308 | 2.637.684     | 2.863.509        |
| 4. Porez na dobitak                                                                        | 309 | 4.330.999     | 967.716          |
| 5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda                                               | 310 | 24.282.949    | 26.811.252       |
| III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)                                 | 311 | 21.203.832    | 31.419.969       |
| IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)                                   | 312 | 0             | 0                |
| <b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>                                       |     |               |                  |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)                                    | 313 | 7.307.570     | 45.985           |
| 1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)                                                   | 314 | 0             | 0                |
| 2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava  | 315 | 7.289.790     | 9.502            |
| 3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)                                              | 316 | 0             | 0                |
| 4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja                                             | 317 | 0             | 0                |
| 5. Primljene dividende                                                                     | 318 | 17.780        | 36.483           |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)                                    | 319 | 29.945.192    | 25.309.631       |
| 1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)                                                   | 320 | 54.298        | 147.277          |
| 2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava | 321 | 29.679.495    | 24.881.386       |
| 3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)                                               | 322 | 211.399       | 280.968          |
| III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)                              | 323 | 0             | 0                |
| IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)                                | 324 | 22.637.622    | 25.263.646       |
| <b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>                                       |     |               |                  |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)                                    | 325 | 9.150.164     | 6.334            |
| 1. Uvećanje osnovnog kapitala                                                              | 326 | 0             | 0                |
| 2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)                                          | 327 | 9.135.164     | 0                |
| 3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze                                                  | 328 | 15.000        | 6.334            |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)                                    | 329 | 1.319         | 6.325.198        |
| 1. Otkup sopstvenih akcija i udela                                                         | 330 | 0             | 0                |
| 2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)                          | 331 | 0             | 6.323.868        |
| 3. Finansijski lizing                                                                      | 332 | 1.319         | 1.330            |
| 4. Isplaćene dividende                                                                     | 333 | 0             | 0                |
| III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)                              | 334 | 9.148.845     | 0                |
| IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)                                | 335 | 0             | 6.318.864        |
| <b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>                                             | 336 | 275.410.622   | 253.913.123      |
| <b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>                                              | 337 | 267.695.567   | 254.075.664      |
| <b>DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>                                                 | 338 | 7.715.055     | 0                |
| <b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>                                                    | 339 | 0             | 162.541          |
| <b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>                                          | 340 | 5.922.037     | 6.053.650        |
| <b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>                            | 341 | 83.559        | 80.019           |
| <b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>                            | 342 | 259.889       | 49.091           |
| <b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 + 341 - 342)</b>              | 343 | 13.460.762    | 5.922.037        |

у  
Београ \_\_\_\_\_

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја  
Законски заступник

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

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

| Popunjiva pravno lice - preduzetnik |                  |           |  |
|-------------------------------------|------------------|-----------|--|
| 20053658                            | 3514             | 103920327 |  |
| Matični broj                        | Šifra delatnosti | PIB       |  |

| Popunjiva Agencija za privredne registre |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |   |   |
|------------------------------------------|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|---|---|
| 750                                      | 0 | 0 | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0 | 0 |
| 1                                        | 2 | 3 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |   |   |

Vrsta posla

Naziv : JP "ELEKTROPRIVREDA SRBIJE"-Konolidovani  
Sedište : Beograd, Ciriće Milice br. 2

KORIGOVAN

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**  
u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara -

| Redni broj | OPIS                                                                                                       | AOP | Osnovni kapital (grupa 30 bez | AOP | Ostali kapital (račun 309) | AOP | Neuplaćeni upisani kapital | AOP | Emisiona premija (račun |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------|-----|----------------------------|-----|----------------------------|-----|-------------------------|
| 1          | 2                                                                                                          | 3   | 4                             | 5   | 6                          | 7   | 8                          | 9   | 10                      |
| 1          | Stanje na dan 01.01. prethodne godine                                                                      | 401 | 358.717.940                   | 414 | 1.265.707                  | 427 | 0                          | 440 | 0                       |
| 2          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje | 402 | 0                             | 415 | 0                          | 428 | 0                          | 441 | 0                       |
| 3          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 403 | 0                             | 416 | 0                          | 429 | 0                          | 442 | 0                       |
| 4          | Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)                                   | 404 | 358.717.940                   | 417 | 1.265.707                  | 430 | 0                          | 443 | 0                       |
| 5          | Ukupna povećanja u prethodnoj godini                                                                       | 405 | 0                             | 418 | 0                          | 431 | 0                          | 444 | 0                       |
| 6          | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini                                                                       | 406 | 0                             | 419 | 1.128                      | 432 | 0                          | 445 | 0                       |
| 7          | Stanje na dan 31.12. prethodne godine(red.br. 4+5-6)                                                       | 407 | 358.717.940                   | 420 | 1.264.579                  | 433 | 0                          | 446 | 0                       |
| 8          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje    | 408 | 0                             | 421 | 0                          | 434 | 0                          | 447 | 0                       |
| 9          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje    | 409 | 0                             | 422 | 0                          | 435 | 0                          | 448 | 0                       |
| 10         | Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9)                                      | 410 | 358.717.940                   | 423 | 1.264.579                  | 436 | 0                          | 449 | 0                       |
| 11         | Ukupna povećanja u tekućoj godini                                                                          | 411 | 0                             | 424 | 5.519                      | 437 | 0                          | 450 | 0                       |
| 12         | Ukupna smanjenja u tekućoj godini                                                                          | 412 | 0                             | 425 | 0                          | 438 | 0                          | 451 | 0                       |
| 13         | Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12)                                                      | 413 | 358.717.940                   | 426 | 1.270.098                  | 439 | 0                          | 452 | 0                       |

- u hiljadama dinara -

| Redni broj | OPIS                                                                                                       | AOP | Rezerve (računi 321, 322) | AOP | Revalorizacije rezerve | AOP | Nerealizovani dobici po | AOP | Nerealizovani gubici po |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------|-----|------------------------|-----|-------------------------|-----|-------------------------|
| 1          | 2                                                                                                          | 3   | 4                         | 5   | 6                      | 7   | 8                       | 9   | 10                      |
| 1          | Stanje na dan 01.01. prethodne godine                                                                      | 453 | 0                         | 465 | 245.639.460            | 479 | 399.870                 | 492 | 475.535                 |
| 2          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje | 454 | 0                         | 467 | 41.051                 | 480 | 0                       | 493 | 0                       |
| 3          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 455 | 0                         | 468 | 0                      | 481 | 0                       | 494 | 0                       |
| 4          | Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)                                   | 456 | 0                         | 469 | 245.680.511            | 482 | 399.870                 | 495 | 475.535                 |
| 5          | Ukupna povećanja u prethodnoj godini                                                                       | 457 | 0                         | 470 | 536.062.309            | 483 | 0                       | 496 | 188.298                 |
| 6          | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini                                                                       | 458 | 0                         | 471 | 0                      | 484 | 377.918                 | 497 | 0                       |
| 7          | Stanje na dan 31.12. prethodne godine(red.br. 4+5-6)                                                       | 459 | 0                         | 472 | 781.742.820            | 485 | 21.952                  | 498 | 663.833                 |
| 8          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje    | 460 | 0                         | 473 | 0                      | 486 | 0                       | 499 | 0                       |
| 9          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje    | 461 | 0                         | 474 | 69.876                 | 487 | 0                       | 500 | 0                       |
| 10         | Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9)                                      | 462 | 0                         | 475 | 781.672.944            | 488 | 21.952                  | 501 | 663.833                 |
| 11         | Ukupna povećanja u tekućoj godini                                                                          | 463 | 0                         | 476 | 0                      | 489 | 0                       | 502 | 22.644                  |
| 12         | Ukupna smanjenja u tekućoj godini                                                                          | 464 | 0                         | 477 | 225.411.323            | 490 | 9.413                   | 503 | 0                       |
| 13         | Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12)                                                      | 465 | 0                         | 478 | 556.261.621            | 491 | 12.539                  | 504 | 686.477                 |

- u hiljadama dinara -

| Redni broj | OPIS                                                                                                       | AOP | Neraspoređeni dobitak (grupa 34) | AOP | Gubitak do visine kapitala (grupa 35) | AOP | Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037, 237) | AOP | Ukupno (kol. 2 +3 +4 +5 + 6+ 7+ 8 -9 +10 -11 -12) |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------|-----|---------------------------------------|-----|------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------|
|            | 1                                                                                                          |     | 10                               |     | 11                                    |     | 12                                                   |     | 13                                                |
| 1          | Stanje na dan 01.01. prethodne godine                                                                      | 505 | 1                                | 518 | 153.664.275                           | 531 | 0                                                    | 544 | 451.883.168                                       |
| 2          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje | 506 | 0                                | 519 | 0                                     | 532 | 0                                                    | 545 | 41.051                                            |
| 3          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 507 | 1                                | 520 | 1.096.886                             | 533 | 0                                                    | 546 | 0                                                 |
| 4          | Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)                                   | 508 | 0                                | 521 | 152.567.389                           | 534 | 0                                                    | 547 | 453.021.104                                       |
| 5          | Ukupna povećanja u prethodnoj godini                                                                       | 509 | 0                                | 522 | 0                                     | 535 | 0                                                    | 548 | 535.874.011                                       |
| 6          | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini                                                                       | 510 | 0                                | 523 | 26.086.434                            | 536 | 0                                                    | 549 | 0                                                 |
| 7          | Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)                                                      | 511 | 0                                | 524 | 126.480.955                           | 537 | 0                                                    | 550 | 1.014.602.503                                     |
| 8          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje    | 512 | 0                                | 525 | 1.381.863                             | 538 | 0                                                    | 551 | 0                                                 |
| 9          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje    | 513 | 0                                | 526 | 0                                     | 539 | 0                                                    | 552 | 69.876                                            |
| 10         | Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9)                                      | 514 | 0                                | 527 | 127.862.818                           | 540 | 0                                                    | 553 | 1.013.150.764                                     |
| 11         | Ukupna povećanja u tekućoj godini                                                                          | 515 | 0                                | 528 | 6.759.751                             | 541 | 0                                                    | 554 | 0                                                 |
| 12         | Ukupna smanjenja u tekućoj godini                                                                          | 516 | 0                                | 529 | 0                                     | 542 | 0                                                    | 555 | 225.420.736                                       |
| 13         | Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12)                                                      | 517 | 0                                | 530 | 134.622.569                           | 543 | 0                                                    | 556 | 780.953.152                                       |

| Redni broj | OPIS                                                                                                       | AOP | Gubitak iznad visine kapitala |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------|
|            | 1                                                                                                          |     | 14                            |
| 1          | Stanje na dan 01.01. prethodne godine                                                                      | 557 | 0                             |
| 2          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje | 558 | 0                             |
| 3          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 559 | 0                             |
| 4          | Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)                                   | 560 | 0                             |
| 5          | Ukupna povećanja u prethodnoj godini                                                                       | 561 | 0                             |
| 6          | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini                                                                       | 562 | 0                             |
| 7          | Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)                                                      | 563 | 0                             |
| 8          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje    | 564 | 0                             |
| 9          | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje    | 565 | 0                             |
| 10         | Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9)                                      | 566 | 0                             |
| 11         | Ukupna povećanja u tekućoj godini                                                                          | 567 | 0                             |
| 12         | Ukupna smanjenja u tekućoj godini                                                                          | 568 | 0                             |
| 13         | Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12)                                                      | 569 | 0                             |

у  
Београ

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

Законски заступник



ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

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

| Popunjiva pravno lice - preduzetnik |  |                  |  |           |
|-------------------------------------|--|------------------|--|-----------|
| 20053658                            |  | 3514             |  | 103920327 |
| Matični broj                        |  | Šifra delatnosti |  | PIB       |

| Popunjiva Agencija za privredne registre |   |   |    |  |    |    |    |    |    |    |    |   |
|------------------------------------------|---|---|----|--|----|----|----|----|----|----|----|---|
| 750                                      |   |   | 0  |  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0 |
| 1                                        | 2 | 3 | 19 |  | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |   |
| Vrsta posla                              |   |   |    |  |    |    |    |    |    |    |    |   |

Naziv : JP "ELEKTROPRIVREDA SRBIJE"-Konolidovani  
Sedište : Beograd, Ciriće Milice br. 2

KORIGOVAN

## STATISTIČKI ANEKS za 2012. godinu

### I. OPŠTI PODACI O PRAVNOM LICU, ODNOSNO PREDUZETNIKU

| OPIS                                                                          | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|------------------|
| 1                                                                             | 2   | 3             | 4                |
| 1. Broj meseci poslovanja ( oznaka od 1 do 12 )                               | 601 | 12            | 12               |
| 2. Oznaka za veličinu ( oznaka od 1 do 3 )                                    | 602 | 3             | 3                |
| 3. Oznaka za vlasništvo ( oznaka od 1 do 5 )                                  | 603 | 5             | 5                |
| 4. Broj stranih (pravnih ili fizičkih) lica koja imaju učešće u kapitalu      | 604 | 0             | 0                |
| 5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca ( ceo broj) | 605 | 31887         | 32178            |

### II. BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOŠKIH SREDSTAVA

| - iznosi u hiljadama dinara - |                                                        |     |               |                    |                     |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------|-----|---------------|--------------------|---------------------|
| Grupa računa, račun           | OPIS                                                   | AOP | Bruto         | Ispravka vrednosti | Neto ( kol. 4 - 5 ) |
| 1                             | 2                                                      | 3   | 4             | 5                  | 6                   |
| 01                            | 1. Nematerijalna ulaganja                              |     |               |                    |                     |
|                               | 1.1. Stanje na početku godine                          | 606 | 3.922.963     | 1.361.513          | 2.561.450           |
|                               | 1.2. Povećanja ( nabavke ) u toku godine               | 607 | 274.517       |                    | 273.093             |
|                               | 1.3. Smanjenja u toku godine                           | 608 | 18.434        |                    | 206.202             |
|                               | 1.4. Revalorizacija                                    | 609 | 0             |                    | 0                   |
|                               | 1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)          | 610 | 4.179.046     | 1.550.705          | 2628341             |
| 02                            | 2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva |     |               |                    |                     |
|                               | 2.1. Stanje na početku godine                          | 611 | 1.819.955.866 | 674.413.155        | 1.145.542.711       |
|                               | 2.2. Povećanje ( nabavke ) u toku godine               | 612 | 53.589.327    |                    | 53.553.925          |
|                               | 2.3. Smanjenje u toku godine                           | 613 | 20.178.249    |                    | 248.488.364         |
|                               | 2.4. Revalorizacija                                    | 614 | 0             |                    | 0                   |
|                               | 2.5. Stanje na kraju godine ( 611+612-613+614 )        | 615 | 1.853.366.944 | 902.758.672        | 950608272           |

### III. STRUKTURA ZALIHA

| - iznosi u hiljadama dinara - |                                            |     |               |                  |
|-------------------------------|--------------------------------------------|-----|---------------|------------------|
| Grupa računa, račun           | OPIS                                       | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1                             | 2                                          | 3   | 4             | 5                |
| 10                            | 1. Zalihe materijala                       | 616 | 20.983.610    | 22.823.356       |
| 11                            | 2. Nedovršena proizvodnja                  | 617 | 320.968       | 371.708          |
| 12                            | 3. Gotovi proizvodi                        | 618 | 1.762.233     | 1.968.237        |
| 13                            | 4. Roba                                    | 619 | 816           | 656              |
| 14                            | 5. Stalna sredstva namenjena prodaji       | 620 | 0             | 0                |
| 15                            | 6. Dati avansi                             | 621 | 3.793.647     | 2.119.467        |
|                               | 7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014) | 622 | 26861274      | 27283424         |

### IV. STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

| - iznosi u hiljadama dinara - |                                                 |     |               |                  |
|-------------------------------|-------------------------------------------------|-----|---------------|------------------|
| Grupa računa, račun           | OPIS                                            | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1                             | 2                                               | 3   | 4             | 5                |
| 300                           | 1. Akcijski kapital                             | 623 | 0             | 0                |
|                               | u tome : strani kapital                         | 624 | 0             | 0                |
| 301                           | 2. Udeli društva sa ograničenom odgovornošću    | 625 | 0             | 0                |
|                               | u tome : strani kapital                         | 626 | 0             | 0                |
| 302                           | 3. Ulozi članova ortačkog i komanditnog društva | 627 | 0             | 0                |
|                               | u tome : strani kapital                         | 628 | 0             | 0                |
| 303                           | 4. Državni kapital                              | 629 | 358.717.940   | 358.717.940      |
| 304                           | 5. Društveni kapital                            | 630 | 0             | 0                |
| 305                           | 6. Zadužni kapital                              | 631 | 0             | 0                |
| 309                           | 7. Ostali osnovani kapital                      | 632 | 1.270.098     | 1.264.579        |
| 30                            | SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)         | 633 | 359988038     | 359982519        |

### V. STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

| - broj akcija ceo broj -      |                                                      |     |               |                  |
|-------------------------------|------------------------------------------------------|-----|---------------|------------------|
| - iznosi u hiljadama dinara - |                                                      |     |               |                  |
| Grupa računa, račun           | OPIS                                                 | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1                             | 2                                                    | 3   | 4             | 5                |
|                               | 1. Obične akcije                                     |     |               |                  |
|                               | 1.1. Broj običnih akcija                             | 634 |               |                  |
| deo 300                       | 1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno      | 635 |               |                  |
|                               | 2. Prioritetne akcije                                |     |               |                  |
|                               | 2.1. Broj prioriternih akcija                        | 636 |               |                  |
| deo 300                       | 2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno | 637 |               |                  |
| 300                           | 3. SVEGA - nominalna vrednost akcija ( 635+637=623)  | 638 |               |                  |

## VI. POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

| Grupa računa, račun |     | OPIS                                                                                                         | AOP | Tekuća godina |             | Prethodna godina |   |
|---------------------|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|-------------|------------------|---|
| 1                   | 2   | 3                                                                                                            | 4   | 5             | 6           | 7                | 8 |
| 20                  | 1.  | Potraživanja po osnovu prodaje ( stanje na kraju godine 639 <= 016)                                          | 639 | 38.265.529    | 36.397.058  |                  |   |
| 43                  | 2.  | Obaveze iz poslovanja ( stanje na kraju godine 640 <= 119)                                                   | 640 | 29.087.582    | 23.617.527  |                  |   |
| deo 228             | 3.  | Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete ( dugovni promet bez početnog stanja ) | 641 | 731.297       | 363.833     |                  |   |
| 27                  | 4.  | Porez na dodatu vrednost - prethodni PDV ( godišnji iznos prema poreskim prijavama )                         | 642 | 1.733.667.531 | 63.384.036  |                  |   |
| 43                  | 5.  | Obaveze iz poslovanja ( potražni promet bez početnog stanja )                                                | 643 | 147.507.846   | 129.402.099 |                  |   |
| 450                 | 6.  | Obaveze za neto zarade i naknade zarada ( potražni promet bez početnog stanja )                              | 644 | 30.143.501    | 26.256.247  |                  |   |
| 451                 | 7.  | Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog ( potražni promet bez početnog stanja )      | 645 | 4.748.808     | 4.104.208   |                  |   |
| 452                 | 8.  | Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog ( potražni promet bez početnog stanja )  | 646 | 7.509.761     | 6.557.968   |                  |   |
| 461, 462 i 723      | 9.  | Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavaca ( potražni promet bez početnog stanja )  | 647 | 0             | 2.962.188   |                  |   |
| 465                 | 10. | Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima ( potražni promet bez početnog stanja )                | 648 | 578.756       | 394.832     |                  |   |
| 47                  | 11. | Obaveze za PDV ( godišnji iznos prema poreskim prijavama )                                                   | 649 | 1.061.520.912 | 79.939.921  |                  |   |
|                     | 12. | Kontrolni zbir ( od 639 do 649 )                                                                             | 650 | 3083761623    | 373380837   |                  |   |

## VII. DRUGI TROŠKOVI I RASHODI

| Grupa računa, račun             |     | OPIS                                                                                                                               | AOP | Tekuća godina |            | Prethodna godina |   |
|---------------------------------|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|------------|------------------|---|
| 1                               | 2   | 3                                                                                                                                  | 4   | 5             | 6          | 7                | 8 |
| 513                             | 1.  | Troškovi goriva i energije                                                                                                         | 651 | 39.214.612    | 32.791.506 |                  |   |
| 520                             | 2.  | Troškovi zarade i naknade zarada ( bruto )                                                                                         | 652 | 41.061.763    | 36.182.965 |                  |   |
| 521                             | 3.  | Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca                                                         | 653 | 8.833.751     | 7.973.079  |                  |   |
| 522, 523, 524 i 525             | 4.  | Troškovi naknada fizičkim licima ( bruto ) po osnovu ugovora                                                                       | 654 | 849.602       | 617.566    |                  |   |
| 529                             | 5.  | Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora ( bruto )                                                                   | 655 | 42.859        | 37.110     |                  |   |
| 53                              | 6.  | Ostali lični rashodi i naknade                                                                                                     | 656 | 2.230.671     | 2.110.321  |                  |   |
| 533, deo 540 i deo 533, deo 540 | 7.  | Troškovi proizvodnih usluga                                                                                                        | 657 | 18.879.911    | 19.366.283 |                  |   |
| 536, 537                        | 8.  | Troškovi zakupina                                                                                                                  | 658 | 442.783       | 927.779    |                  |   |
| 540                             | 9.  | Troškovi zakupina zemljišta                                                                                                        | 659 | 0             | 0          |                  |   |
| 540                             | 10. | Troškovi istraživanja i razvoja                                                                                                    | 660 | 916.734       | 1.042.691  |                  |   |
| 552                             | 11. | Troškovi amortizacije                                                                                                              | 661 | 44.397.781    | 42.962.224 |                  |   |
| 553                             | 12. | Troškovi premija osiguranja                                                                                                        | 662 | 2.275.874     | 1.917.322  |                  |   |
| 554                             | 13. | Troškovi platnog prometa                                                                                                           | 663 | 853.510       | 779.509    |                  |   |
| 555                             | 14. | Troškovi članarina                                                                                                                 | 664 | 144.575       | 139.920    |                  |   |
| 556                             | 15. | Troškovi poreza                                                                                                                    | 665 | 13.338.638    | 10.586.256 |                  |   |
| 562                             | 16. | Troškovi doprinosa                                                                                                                 | 666 | 0             | 0          |                  |   |
| deo 560, deo 561                | 17. | Rashodi kamata                                                                                                                     | 667 | 3.878.727     | 2.505.474  |                  |   |
| deo 560, deo 561                | 18. | Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda                                                                                          | 668 | 3.878.728     | 2.508.427  |                  |   |
| deo 560, deo 561                | 19. | Rashodi kamata po kreditima od banaka i do                                                                                         | 669 | 2.458.781     | 2.013.979  |                  |   |
| deo 579                         | 20. | Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene | 670 | 75.248        | 108.688    |                  |   |
|                                 | 21. | Kontrolni zbir ( od 651 do 670 )                                                                                                   | 671 | 183774248     | 164631190  |                  |   |

## VIII. DRUGI PRIHODI

| Grupa računa, račun |    | OPIS                                                                                         | AOP | Tekuća godina |           | Prethodna godina |   |
|---------------------|----|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|-----------|------------------|---|
| 1                   | 2  | 3                                                                                            | 4   | 5             | 6         | 7                | 8 |
| 60                  | 1. | Prihodi od prodaje robe                                                                      | 672 | 0             | 0         |                  |   |
| 640                 | 2. | Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina | 673 | 22.100        | 0         |                  |   |
| 641                 | 3. | Prihodi po osnovu uslovljenih donacija                                                       | 674 | 4.643.809     | 4.222.005 |                  |   |
| deo 650             | 4. | Prihodi od zakupina za zemljište                                                             | 675 | 0             | 0         |                  |   |
| 651                 | 5. | Prihodi od članarina                                                                         | 676 | 0             | 0         |                  |   |
| deo 660, deo 661    | 6. | Prihodi od kamata                                                                            | 677 | 12.424.048    | 8.755.098 |                  |   |
| deo 660, deo 661    | 7. | Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim                  | 678 | 635.514       | 917.833   |                  |   |
| deo 660, deo 661    | 8. | Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku                                               | 679 | 0             | 0         |                  |   |
|                     | 9. | Kontrolni zbir ( od 672 do 679 )                                                             | 680 | 17725469      | 13895086  |                  |   |

## IX. OSTALI PODACI

| OPIS |                                                                                                                          | AOP | Tekuća godina |           | Prethodna godina |   |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|-----------|------------------|---|
| 1    | 2                                                                                                                        | 3   | 4             | 5         | 6                | 7 |
| 1.   | Obaveze za akcije ( prema godišnjem obračunu akcija )                                                                    | 681 | 0             | 0         |                  |   |
| 2.   | Obračunske carine i druge uvozne dažbine ( ukupan godišnji iznos prema obračunu )                                        | 682 | 764.198       | 592.287   |                  |   |
| 3.   | Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja    | 683 | 2.186         | 0         |                  |   |
| 4.   | Državna dodeljivanja za premije, regres i pokriće tekućih troškova poslovanja                                            | 684 | 22.100        | 0         |                  |   |
| 5.   | Ostala državna dodeljivanja                                                                                              | 685 | 0             | 0         |                  |   |
| 6.   | Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizičkih lica | 686 | 2.825.395     | 1.274.523 |                  |   |
| 7.   | Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka ( popunjavaju samo preduzetnici )                                            | 687 | 0             | 0         |                  |   |
| 8.   | Kontrolni zbir ( od 681 do 687 )                                                                                         | 688 | 3633979       | 1866810   |                  |   |

## X. RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

| OPIS |                                                                                                       | AOP | Tekuća godina |   | Prethodna godina |   |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|---|------------------|---|
| 1    | 2                                                                                                     | 3   | 4             | 5 | 6                | 7 |
| 1.   | Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule                                   | 689 | 0             | 0 |                  |   |
| 2.   | Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule                                                   | 690 | 0             | 0 |                  |   |
| 3.   | Srazmerni deo ukupnog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule                            | 691 | 0             | 0 |                  |   |
| 4.   | Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule ( red br.1 + red br.2-red.br.3 ) | 692 | 0             | 0 |                  |   |
| 5.   | Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika                                              | 693 | 0             | 0 |                  |   |
| 6.   | Razgraničeni neto efekat kursnih razlika                                                              | 694 | 0             | 0 |                  |   |
| 7.   | Srazmerni deo ukupnog neto efekta kursnih razlika                                                     | 695 | 0             | 0 |                  |   |
| 8.   | Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika ( red. br.5 + red.br.6 - red.br.7 )         | 696 | 0             | 0 |                  |   |

## XI. RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

| OPIS |                                                                                                       | AOP | Tekuća godina |   | Prethodna godina |   |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|---|------------------|---|
| 1    | 2                                                                                                     | 3   | 4             | 5 | 6                | 7 |
| 1.   | Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule                                   | 697 | 0             | 0 |                  |   |
| 2.   | Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule                                                   | 698 | 0             | 0 |                  |   |
| 3.   | Srazmerni deo ukupnog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule                            | 699 | 0             | 0 |                  |   |
| 4.   | Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule ( red br.1 + red.br.2-red.br.3 ) | 700 | 0             | 0 |                  |   |
| 5.   | Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika                                              | 701 | 0             | 0 |                  |   |
| 6.   | Razgraničeni neto efekat kursnih razlika                                                              | 702 | 0             | 0 |                  |   |
| 7.   | Srazmerni deo ukupnog neto efekta kursnih razlika                                                     | 703 | 0             | 0 |                  |   |
| 8.   | Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika ( red. br.5 + red.br.6 - red.br.7 )         | 704 | 0             | 0 |                  |   |

у  
Београ .....

Лице одговорно за евиденцирање финансијског извештаја  
Законски заступник

## ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми обрасца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге друга правна лица и предузетнике \* Он гласи: Р.С. 11/09, 5/07, 11/08, 2/10, 10/12 и 118/12)

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

**1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА**

На основу члана 171. став 1. Закона о енергетици („Службени гласник РС”, број 84/04) Влада Републике Србије на седници од 27. јануара 2005. године донела је Одлуку о оснивању Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије број 05 023-396/2005-1 Јавно предузеће “Електропривреда Србије”. Јавно предузеће “Електропривреда Србије” је отпочело са радом 1. јула 2005. године, преузимајући са истим датумом средства, права, обавезе и запослене Јавног предузећа “Електропривреда Србије” са потпуном одговорношћу, осим дела средстава и обавеза које је преузео енергетски субјекат основан Одлуком Владе РС за обављање делатности преноса електричне енергије Јавно предузеће “Електромрежа Србије”.

Влада, као оснивач, ће извршити усклађивање оснивачког акта Предузећа са Законом о јавним предузећима (“Службени гласник РС” број 119/2012, са применом од 25. децембра 2012. године.)

***Пословно име***

Пуно пословно име матичног предузећа је: Јавно предузеће за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије “Електропривреда Србије”, Београд. Скраћено пословно име Предузећа је: ЈП ЕПС, Београд.

***Седиште***

Седиште Предузећа је у Београду, улица Царице Милице број 2.

***Упис у Регистар привредних субјеката***

Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије БД 80380/2005 извршен је упис оснивања у Регистар привредних субјеката Јавног предузећа “Електропривреда Србије”, Београд, чиме су створени услови за почетак рада Предузећа почев од 1. јула 2005. године у складу са одлуком о његовом оснивању.

Промена података о привредном субјекту у делу лица одговорног за заступање извршена је Решењем Агенције број БД 12148/2009 од 9. марта 2009. године, а Решењем Агенције број 130545/2009 од 31. јула 2009. године регистрована је и забелешка о статусној промени одвајања уз припајање, на основу Одлуке Управног одбора, којом је одвојен део имовине и припадајућих обавеза зависног привредног друштва “Термоелектране Никола Тесла” и припојен матичном предузећу.

Решењима Агенције за привредне регистре Републике Србије извршен је упис у регистар привредних субјеката свих зависних привредних субјеката од 1. јануара 2006. године.

***Делатност***

Претежна делатност матичног предузећа - ЈП ЕПС је трговина електричне енергије, као и делатности производње електричне енергије, дистрибуције електричне енергије, управљања дистрибутивним системом, производње, прераде и транспорта угља, производње паре и топле воде у комбинованим процесима, која се обавља у зависним друштвима које је основао ЈП ЕПС.

Предузеће и зависна привредна друштва поседују лиценце за обављање енергетских делатности.

***Облик својине***

Средства којима располаже Предузеће и његова зависна привредна друштва су у државној својини, осим дела сталне имовине над којим је конституисано право својине, сходно Одлуци о допуни Одлуке о оснивању ЈП ЕПС коју је донео власник и објавио у “Службеном гласнику РС” број 54/10. Вредност државног капитала призната је у вредности средстава која су дата на располагање Предузећу, коригована за износе оствареног нето добитка и губитка (концепт очувања финансијског капитала).

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2012. године**

**1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА (наставак)**

***Облик својине (наставак)***

Право својине Републике Србије, право својине аутономне покрајине и локалне самоуправе уређено је Законом о јавној својини ("Службени гласник РС" број 72/2011).

***Органи предузећа***

Органи предузећа су Управни одбор, који има 11 чланова, од којих се четири члана предлажу из редова запослених у Предузећу на начин утврђен статутом, Надзорни одбор од 5 чланова, од којих се два члана предлажу из реда запослених у Предузећу на начин утврђен статутом и Генерални директор.

***Управни одбор***

Управни одбор доноси најзначајније одлуке које се односе на статус Предузећа и његових зависних предузећа, располагање и коришћење имовином, планирање рада и развоја, вођења пословне политике. Делокруг Управног одбора одређен је према природи и значају одлука, тако да се одлуке које се односе пре свега на заштиту општег интереса у обављању делатности и на заштиту оснивачких права и државне својине у складу са законом, Одлуком о оснивању и Статутом доносе уз сагласност Владе Републике Србије, а остале одлуке које се односе на реализацију пословне политике, доношења општих аката, избора органа зависних предузећа, доносе самостално. Осим тога, Управни одбор одлучује и о питањима управљања зависним привредним друштвима који представљају послове из делокруга скупштине зависних предузећа, а која се оснивачким актима не повере овлашћеним лицима који обављају послове из делокруга Скупштине у складу са законом.

На основу члана 66. став 2. Закона о јавним предузећима ("Службени гласник РС", бр. 119/2012 од 17. децембра 2012. године, који је ступио на снагу 25. децембра 2012. године), даном ступања на снагу овог закона, Управни одбор наставља да обавља послове надзорног одбора прописане овим законом, до именовања председника и чланова надзорног одбора у складу са овим законом.

***Надзорни одбор***

Надзорни одбор врши надзор над радом и пословањем Предузећа, прегледа финансијске и консолидоване извештаје, даје мишљење управном одбору пре њиховог усвајања и мишљење на предлог за расподелу добити и покриће губитка. О резултатима надзора обавештава Владу Републике Србије најмање једном годишње.

Сагласно члану 66. став 1. Закона о јавним предузећима даном ступања на снагу овог закона надзорни одбори јавних предузећа престају да раде, а њиховим члановима престаје мандат, тако да је са 25. децембром 2012. године престао Надзорни одбор Јавног предузећа „Електропривреда Србије“.

***Генерални директор***

Генерални директор представља и заступа Предузеће, организује и руководи процесом рада и води пословање Предузећа, доноси одлуке и одговара за законитост, предлаже Управном одбору основе пословне политике, програме рада и планове развоја, извршава одлуке Управног одбора.

***Организациона структура***

Предузеће, као матично предузеће, у складу са Одлуком Владе Републике Србије, даном оснивања је преузело сва оснивачка права у зависним предузећима, с тим што је организацију рада и пословање зависних јавних предузећа ускладило са прописима којима се уређује правни положај привредних друштава. Наиме, одлукама Управног одбора, на које је Влада РС, у складу са Законом о јавним предузећима и обављању делатности од општег интереса, дала сагласност, извршена је реорганизација зависних јавних предузећа променом правне форме предузећа, а за поједина предузећа извршена је статусна промена спајања уз оснивање, односно спајање уз припајање, која су преузела средства, права, обавезе и запослене почев од 1. јануара 2006. године.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА (наставак)

*Организациона структура (наставак)*

У току извештајног периода извршено је усаглашавање правног положаја зависних привредних друштава са Законом о привредним друштвима ("Службени гласник РС" број 36/2011 и 99/2011), пре свега у погледу управљања и других питања од значаја за њихов положај.

Предузеће има контролу над свим зависним предузећима, осим над јавним предузећима са територије Косова и Метохије (ЈП за производњу термоелектричне енергије ТЕ "Косово", ЈП за производњу, прераду и транспорт угља ПК "Косово" и ЈП за дистрибуцију електричне енергије "Електрокосмет", Приштина), обзиром да је од јуна 1999. године Косово под контролом међународне заједнице, чиме је матично предузеће изгубило административну и управљачку контролу над пословањем наведених предузећа.

Група Електропривреда Србије је вертикално организована у чијем саставу послују следећа предузећа у извештајном периоду:

| Предузеће                                                                                             | Адреса                                   | ПИБ/МБ                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|
| Јавно Предузеће „Електропривреда Србије”, Београд                                                     | Царице Милице 2, Београд                 | ПИБ: 103920327<br>МБ: 20053658 |
| Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап”, Кладово                                                    | Трг Краља Петра 1, Кладово               | ПИБ: 100695213<br>МБ: 07715226 |
| Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта                                | Трг Душана Јерковића 1, Бајина Башта     | ПИБ: 104196916<br>МБ: 20114207 |
| Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац                                     | Богољуба Урошевића – Црног 44, Обреновац | ПИБ: 101217456<br>МБ: 7802161  |
| Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац                                 | Николе Тесле број 5-7, Костолац          | ПИБ: 104199176<br>МБ: 20114185 |
| Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад                                  | Булевар ослобођења број 100, Нови Сад    | ПИБ: 100187552<br>МБ: 08271259 |
| Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац | Светог Саве број 1, Лазаревац            | ПИБ: 101138490<br>МБ: 07788053 |
| Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електројовина” д.о.о., Нови Сад                | Булевар ослобођења број 100, Нови Сад    | ПИБ: 102040644<br>МБ: 8038139  |
| Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд   | Масарикова број 1 – 3, Београд           | ПИБ: 100001378<br>МБ: 7005466  |
| Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево                 | Димитрија Туцовића 5, Краљево            | ПИБ: 101957610<br>МБ: 7152566  |
| Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш                         | Булевар Зорана Ђинђића 46а, Ниш          | ПИБ: 104196932<br>МБ: 20114142 |
| Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац                     | Улица слободе број 7, Крагујевац         | ПИБ: 104196924<br>МБ: 20114169 |
| Привредно друштво за производњу хидроелектричне енергије „ЕПС обновљиви извори” д.о.о., Ужице         | Димитрија Туцовића број 40, Ужице        | ПИБ: 107504635<br>МБ: 20816244 |

Предузеће је основало Привредно друштво за обновљиве изворе електричне енергије "ЕПС обновљиви извори" д.о.о., Ужице, са учешћем у капиталу 100% у вредности од 72,195,305.00 динара, које је уписано у регистар код надлежног органа 2. априла 2012. године. Циљ оснивања Привредног друштва је производња електричне енергије коришћењем обновљивих извора.

# КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА (наставак)

### Организациона структура (наставак)

Поред наведеног, ЈП ЕПС по основу оснивања има значајно учешће у привредним друштвима, и то:

1. Друштву за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије „Енергија Нови Сад“ а.д., Нови Сад (ЕНС) основаног са Градом Нови Сад, у висини од 50% учешћа у акцијском капиталу тог Друштва. Дана 6. јула 2009. године ЈП ЕПС и Град Нови Сад су закључили Уговор о оснивању друштва за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије "Енергија Нови Сад" а.д., Нови Сад, на који је Влада Републике Србије дала сагласност на седници од 23. јула 2009. године, Решењем 05 Број 023-4707/2009, у складу са одредбом члана 19. Закона о јавним предузећима и обављању делатности од општег интереса. ЈП ЕПС и Град Нови Сад ће, поред новчаног улога, у фази докапитализације, унети ствари и опрему (постојећи капацитети, земљиште и инфраструктура), док би стратешки партнер уложио капитал, те би сразмерно уложеном капиталу стекао учешће у власништву новооснованог субјекта.
2. Привредном друштву „Ибарске хидроелектране“ д.о.о., Краљево, основаног са SECI ENERGIA S.p.A, Република Италија, Болоња, Via Degli Agresti број 6, са учешћем од 49% у капиталу тог Привредног друштва, у вредности учешћа у капиталу од EUR 2,450,000. Привредно друштво је почело са радом 3. децембра 2010. године, ради изградње система десет каскадних хидроелектрана укупне снаге 103 MW, као постројења за производњу и продају електричне енергије из обновљивих извора, а у оквиру Програма остваривања Стратегије развоја енергетике Републике Србије до 2015. године ("Службени гласник РС" бр.17/06, 73/07, 99/09 и 27/10).
3. Привредном друштву "Моравске хидроелектране" д.о.о., Београд основаног са RWE Innogy GmbH, Савезна Република Немачка (RWE AG), са учешћем у капиталу Привредног друштва од 49% у вредности од EUR 1,960,000. ПД "Моравске хидроелектране" д.о.о. уписане су у регистар код надлежног органа дана 23. августа 2011. године. Циљ оснивања Привредног друштва је изградња система хидроелектрана на реци Велика Морава који се састоји од најмање 5 хидроелектрана укупне снаге од око 150 MW.

Оснивачки улози у правним лицима за обављање неелектропривредних делатности, у току 2003., 2005. и 2007. године, пренети су на Републику Србију, осим оснивачког улога у Привредном друштву за пројектовање, производњу, монтажу и одржавање рударске и енергетске опреме "Колубара Метал" д.о.о., основаног од зависног привредног друштва "РБ Колубара".

Предузеће је на дан 31. децембра 2012. године имало 31.887 запослених радника (31. децембра 2011. године – 32.178 запослених).

## 2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

### 2.1. Консолидовани финансијски извештаји

Консолидовани финансијски извештаји Предузећа укључују консолидовани биланс стања, консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. године, као и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

### 2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

Консолидовани финансијски извештаји ЈП "Електропривреда Србије" за годину која се завршава 31. децембра 2012. године презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" број 46/2006 и 111/2009) и Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" број 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

## КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

**2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)****2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја (наставак)**

Признавање и процењивање позиција консолидованих финансијских извештаја извршено је у складу са свим ставовима Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијског извештавања, утврђених решењем Министра финансија број 401-00-1380/2010-16 од 5. октобра 2010. године ("Службени гласник РС" број 77/10) осим у делу захтева МРС 19 - *Накнаде запосленима*, који се односи на признавање учешћа запослених у добитку. Као што је обелодањено у напомени 26, исплаћене накнаде запосленима, у претходном извештајном периоду, по основу учешћа у добити предузећа признате су на терет резултата претходног периода у складу са ставом регулаторног органа.

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

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МРС и МСФИ и у следећем:

- Одступања од МРС 12 „Порез на добитак“ и тумачења СИЦ - 21 „Порези на добитак - повраћај ревалоризованих средстава“, на основу којег се признају одложене пореске обавезе или средства која проистичу из ревалоризације средстава која се не амортизују у складу са МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и мере на основу пореских последица које би уследиле из повраћаја књиговодствене вредности тих средстава кроз продају, без обзира на основ за одмеравање књиговодствене вредности тих средстава. Због немогућности јасног тумачења прописа у вези набавне вредности земљишта, затим одређивања права располагања и власништва над земљиштем Друштва, као и ради специфичне делатности Друштва, сматра се да наведени СИЦ - 21 није могуће применити у датим околностима.
- Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МРС и МСФИ у делу одредби МРС 19 „Примања запослених“, обзиром да се учешће запослених у добити, у складу са мишљењем Министарства финансија Републике Србије евидентира као смањење нераспоређеног добитка, а не на терет резултата периода.

Предузеће је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

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

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

На дан објављивања ових консолидованих 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:

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

**2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**

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

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

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 27 – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2012. године

**2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**

**2.5. Упоредни подаци**

Предузеће је као упоредне податке приказало кориговани консолидовани биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2011. године, кориговани консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2011. године и коригован консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава 31. децембра 2011. године.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

**3.1. Принципи консолидације**

Признавање позиција у консолидованим финансијским извештајима 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 консолидованих финансијских извештаја.

Консолидовани финансијски извештаји представљају консолидоване финансијске извештаје 12 привредних друштава и матичног правног лица, која заједно чине групу Електропривреда Србије (ЕПС) и припремљени су по принципу потпуне консолидације, обзиром да матично правно лице учествује у капиталу зависних привредних друштава са 100%. Такође, финансијски извештаји зависног привредног друштва у којем ЈП ЕПС има већинско учешће у капиталу (ПД "Колубара Метал", зависно друштво ПД "РБ Колубара" д.о.о.), а чија се делатност не односи на производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије, су укључени у ове консолидоване финансијске извештаје.

Финансијски извештаји три друштва која се налазе на територији Косова и Метохије нису укључена у консолидоване финансијске извештаје на дан 31. децембра 2012. године, с обзиром да руководство Предузећа нема административну и управљачку контролу над пословањем ових друштава.

**3.2. Приходи и расходи**

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

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

Приходи од продаје производа признају се када се ризик и корист повезани са правом власништва преносе на купца.

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

Уговорени приходи и расходи признају се према степену извршења уговора.

**3.3. Ефекти промена курсева валута**

Монетарне и немонетарне ставке набављене у иностраној валути признају се по средњем курсу Народне банке Србије који је важио на дан настанка трансакције. На дан састављања консолидованих финансијских извештаја монетарне ставке исказане су по средњем курсу Народне банке Србије, а све корекције признате су у консолидованом билансу успеха.

**3.4. Трошкови позајмљивања**

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

## КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.5. Накнаде запосленима**

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

**3.6. Корекције грешака из претходног периода**

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

**3.7. 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 МСФИ. Према мишљењу руководства Предузећа, износи обелодањени у консолидованим 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.

**3.8. Трансферне цене између консолидованих предузећа**

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

**3.9. Резервисања**

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

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

- општим актима Предузећа (непосредна примена Општег колективног уговора ЈП ЕПС), 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 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.

**3.10. Донације**

Вредност средстава добијених кроз донације се иницијално евидентира као разграничени приход 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 за повећање прихода, одмах се признају као приходи.

## КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

## 3.11. Порези и доприноси

*а) Текући порез на добит*

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

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

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година, почев од 2010. године, односно десет година за губитке који су настали до 2010. године. Такође, неискоришћени део пореског кредита, по редоследу улагања, може се пренети на рачун пореза на добитак из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Почев од наредног извештајног периода текући порез на добит се обрачунава по стопи од 15% на пореску основуцу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита у висини од 20% од извршеног улагања у стална средства, с тим што не може бити већи од 33% обрачунатог пореза у години у којој је извршено улагање.

*б) 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 кога се одложена пореска средства могу искористити.

На дан 31. децембра 2012. године, одложене пореске обавезе обрачунате су по стопи од 15% (31. децембра 2011. године: 10%)

*в) Порези и доприноси који не зависе од резултата*

Порези и доприноси који не зависе од резултата представљају износе плаћене за порезе на имовину и друге порезе и доприноси који се плаћају у складу са регулаторним захтевима.

## 3.12. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема почетно се мере по набавној вредности. Компоненте набавне вредности су: фактурна вредност добављача умањена за све рабате садржане у рачуну, увозне дажбине и друге јавне приходе, који се не рефундирају, као и сви други директно приписивани трошкови неопходни за довођење тог средства у стање функционалне приправности. После почетног мерења некретнине, постројења и опрема који се користе за обављање енергетске делатности исказују се по ревалоризованом износу, која изражава њихову поштену вредност утврђену проценом амортизоване вредности замене.

Фер вредност некретнине, постројења и опрема које служе за обављање енергетских делатности утврђена је од стране независног проценитеља са стањем на дан 1. јануар 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 напмени 16.

Фер вредност некретнина, постројења и опреме коју користи ПД "Колубара Метал" утврђена је на дан 1. јануар 2009. године.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

Транспортна средства, опрема за уређење канцеларијских и других просторија, остала опрема и алат и инвентар чији је рок употребе дужи од једне године исказују се по набавној вредности.

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

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

Накнадна улагања признају се као трошак, осим у случају да се тим улагањем продужава корисни век употребе укључујући повећање капацитета средстава, побољшање квалитета производа и усвајају нови производни процеси који омогућавају значајно смањење трошкова. Добици или губици који проистекну из отуђења или расхоровања некретнина, постројења и опреме, утврђују се као разлика између очекиваних нето прилива од продаје и исказаног износа средстава и признају се као приход или расход у билансу успеха.

3.13. Амортизација

Некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе, осим ако није другачије наведено. Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме и амортизационе стопе за најзначајније групе некретнина, постројења и опреме, су следеће:

|                                                                                                                                             | Корисни век | Стопа       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Грађевински објекти хидроелектрана                                                                                                          | 25 - 100    | 1% - 4%     |
| Грађевински објекти термоелектрана                                                                                                          | 25 - 77     | 1.3% - 4%   |
| Грађевински објекти рудника угља                                                                                                            | 50 - 80     | 1.25% - 2%  |
| Грађевински објекти електродистрибуција                                                                                                     | 2 - 90      | 1.1% - 50%  |
| Привредно-пословне зграде, осим управних и других зграда за вршење канцеларијских послова, угоститељства, туризма и инвестиционе некретнине | 2 - 90      | 1.1% - 50%  |
| Опрема хидроелектрана                                                                                                                       | 5 - 25      | 4% - 20%    |
| Опрема термоелектрана                                                                                                                       | 5 - 25      | 4% - 20%    |
| Опрема рудника угља                                                                                                                         | 8 - 25      | 4% - 12.33% |
| Опрема електродистрибуција                                                                                                                  | 5 - 25      | 4% - 20%    |
| Транспортна средства, осим поменутих                                                                                                        | 8 - 15      | 6.6%-12.5%  |
| Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија                                                                            | 1.3 - 50    | 2% - 75%    |
| Остала непоменута опрема                                                                                                                    | 5 - 8       | 12.5%-20%   |

Набавна вредност земљишта, која укључује и трошкове демонтаже, уклањања и обнове, призната као посебно средство, амортизује се током периода у ком су стечене користи настајањем ових издатака. Амортизациони период и метод амортизације се проверавају на крају сваког обрачунског периода.

3.14. Нематеријална улагања

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

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Нематеријална улагања (наставак)

|                                 | Корисни век | Стопа |
|---------------------------------|-------------|-------|
| Улагања у развој                | 4           | 25%   |
| Патенти, лиценце и слична права | 5           | 20%   |
| Остала нематеријална права      | 5           | 20%   |

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

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

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

Уколико постоје индиције да је неко средство обезвређено за то појединачно средство, врши се процена износа који може да се поврати. У немогућности процене износа који може да се поврати по средству врши се процена повративог износа за јединицу која ствара новац – предузеће, као што је наведено у напмени 16.

3.16. Залихе

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке. Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје.

Обрачун излаза (утрошка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Алат и ситан инвентар отписују се једнократно приликом стављања у употребу.

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

Залихе недовршене производње и готових производа одмеравају се по цени коштања, односно нето продајној цени, ако је нижа. Цена коштања обухвата трошкове који се директно односе на јединице производње и индиректне (фиксне и варијабилне) трошкове који настају при превозињу материјала у готове производе.

3.17. Финансијски инструменти

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

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

*Учешћа у капиталу*

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

**КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2012. године**

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

**3.17. Финансијски инструменти (наставак)**

*Остали дугорочни пласмани*

Остали дугорочни пласмани 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;
- амортизованој вредности, уколико имају фиксни рок доспећа; односно
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

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

*Краткорочна потраживања и пласмани*

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

Потраживања по основу продаје електричне енергије и других учинака мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Фактурисане камате у вези продаје добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у приходима у периоду 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 врши се процена објективних доказа о вредности средстава анализом очекиваних нето прилива готовине и то:

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

Процена извесности наплате потраживања по основу промета електричне енергије врши се по групама дужника. За потраживања од правних лица по којима је протекао рок за наплату од 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 2013. године, осим ако није другачије наведено. Исправка потраживања не врши се од лица којима се истовремено и дугује.

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

*Готовина и еквиваленти готовине*

Готовина и еквиваленти готовине обухватају готовину на рачунима код банака и улагања.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.17. Финансијски инструменти (наставак)

*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), 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, умањене за отплате главнице, увећане за износе капитализованих камата и умањена за било који отпис одобрен од стране повериоца. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза и пасивних временских разграничења.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

4. КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ  
УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА БИЛАНСА УСПЕХА ИЗВЕШТАЈНЕ 2011. ГОДИНЕ

а) Ефекти корекција на билансу стања на дан 31. децембра 2011. године

|                                                                                                            | Извештајни<br>подаци на дан<br>31. децембра<br>2011. | Прилагођавања<br>извештајних<br>података<br>на податке из<br>пословних<br>књига текућег<br>извештајног<br>периода на дан<br>31. децембра<br>2011. | Из пословних<br>књига текућег<br>извештајног<br>периода,<br>а на дан<br>31. децембра<br>2011. | Корекције и<br>реклаифи-<br>кације<br>на дан<br>1. јануара<br>2012. | Коригован на<br>дан 1. јануара<br>2012. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>АКТИВА</b>                                                                                              |                                                      |                                                                                                                                                   |                                                                                               |                                                                     |                                         |
| Стална имовина                                                                                             |                                                      |                                                                                                                                                   |                                                                                               |                                                                     |                                         |
| Нематеријална улагања                                                                                      | 2,558,133                                            | (1)                                                                                                                                               | 2,558,132                                                                                     | 3,318                                                               | 2,561,450                               |
| Некретнине, постројења, опрема и<br>биолошка средства                                                      | 1,139,474,611                                        | -                                                                                                                                                 | 1,139,474,611                                                                                 | (155,853)                                                           | 1,139,318,758                           |
| Инвестиционе некретнине                                                                                    | 379,069                                              | 1                                                                                                                                                 | 379,070                                                                                       | -                                                                   | 379,070                                 |
| Аванси за нематеријална<br>улагања, некретнине, постројења<br>и опрему                                     | 5,847,418                                            | (2,535)                                                                                                                                           | 5,844,883                                                                                     | -                                                                   | 5,844,883                               |
| Учешћа у капиталу                                                                                          | 981,401                                              | -                                                                                                                                                 | 981,401                                                                                       | -                                                                   | 981,401                                 |
| Остали дугорочни финансијски<br>пласмани                                                                   | 1,383,003                                            | -                                                                                                                                                 | 1,383,003                                                                                     | -                                                                   | 1,383,003                               |
|                                                                                                            | <u>1,150,623,635</u>                                 | <u>(2,535)</u>                                                                                                                                    | <u>1,150,621,100</u>                                                                          | <u>(152,535)</u>                                                    | <u>1,150,468,565</u>                    |
| <b>Обртна имовина</b>                                                                                      |                                                      |                                                                                                                                                   |                                                                                               |                                                                     |                                         |
| Залихе                                                                                                     | 25,163,939                                           | 6                                                                                                                                                 | 25,163,945                                                                                    | 12                                                                  | 25,163,957                              |
| Аванси за залихе                                                                                           | 2,133,667                                            | 2,535                                                                                                                                             | 2,136,202                                                                                     | (16,735)                                                            | 2,119,467                               |
| Потраживања                                                                                                | 66,533,152                                           | -                                                                                                                                                 | 66,533,152                                                                                    | (288,212)                                                           | 66,244,940                              |
| Краткорочни финансијски пласмани                                                                           | 2,872,660                                            | -                                                                                                                                                 | 2,872,660                                                                                     | (450,000)                                                           | 2,422,660                               |
| Готовински еквиваленти и готовина                                                                          | 5,472,037                                            | -                                                                                                                                                 | 5,472,037                                                                                     | 450,000                                                             | 5,922,037                               |
| Порез на додату вредност и активна<br>временска разграничења                                               | 774,412                                              | (3)                                                                                                                                               | 774,409                                                                                       | 2                                                                   | 774,411                                 |
|                                                                                                            | <u>102,949,867</u>                                   | <u>2,538</u>                                                                                                                                      | <u>102,952,405</u>                                                                            | <u>(304,933)</u>                                                    | <u>102,647,472</u>                      |
| <b>Укупна актива</b>                                                                                       | <u>1,253,573,502</u>                                 | <u>3</u>                                                                                                                                          | <u>1,253,573,505</u>                                                                          | <u>(457,468)</u>                                                    | <u>1,253,116,037</u>                    |
| <b>ПАСИВА</b>                                                                                              |                                                      |                                                                                                                                                   |                                                                                               |                                                                     |                                         |
| <b>Капитал</b>                                                                                             |                                                      |                                                                                                                                                   |                                                                                               |                                                                     |                                         |
| Државни капитал                                                                                            | 358,717,940                                          | -                                                                                                                                                 | 358,717,940                                                                                   | -                                                                   | 358,717,940                             |
| Остали капитал                                                                                             | 1,264,579                                            | -                                                                                                                                                 | 1,264,579                                                                                     | -                                                                   | 1,264,579                               |
| Ревалоризационе резерве                                                                                    | 781,742,820                                          | (39,649)                                                                                                                                          | 781,703,171                                                                                   | (30,227)                                                            | 781,672,944                             |
| Нереализовани добици по основу<br>хартија од вредности                                                     | 21,952                                               | -                                                                                                                                                 | 21,952                                                                                        | -                                                                   | 21,952                                  |
| Нереализовани губици по основу<br>хартија од вредности                                                     | (663,833)                                            | -                                                                                                                                                 | (663,833)                                                                                     | -                                                                   | (663,833)                               |
| Нераспоређени добитак                                                                                      | -                                                    | (7,100)                                                                                                                                           | (7,100)                                                                                       | 7,100                                                               | -                                       |
| Акумулирани губитак                                                                                        | (126,480,955)                                        | 7,100                                                                                                                                             | (126,473,855)                                                                                 | (1,388,963)                                                         | (127,862,818)                           |
|                                                                                                            | <u>1,014,602,503</u>                                 | <u>(39,649)</u>                                                                                                                                   | <u>1,014,562,854</u>                                                                          | <u>(1,412,090)</u>                                                  | <u>1,013,150,764</u>                    |
| <b>Дугорочна резервисања</b>                                                                               | 12,340,596                                           | -                                                                                                                                                 | 12,340,596                                                                                    | -                                                                   | 12,340,596                              |
| <b>Дугорочне обавезе</b>                                                                                   |                                                      |                                                                                                                                                   |                                                                                               |                                                                     |                                         |
| Дугорочни кредити                                                                                          | 45,541,497                                           | -                                                                                                                                                 | 45,541,497                                                                                    | -                                                                   | 45,541,497                              |
| Остале дугорочне обавезе                                                                                   | 2,672,622                                            | -                                                                                                                                                 | 2,672,622                                                                                     | -                                                                   | 2,672,622                               |
|                                                                                                            | <u>48,214,119</u>                                    | <u>-</u>                                                                                                                                          | <u>48,214,119</u>                                                                             | <u>-</u>                                                            | <u>48,214,119</u>                       |
| <b>Краткорочне обавезе</b>                                                                                 |                                                      |                                                                                                                                                   |                                                                                               |                                                                     |                                         |
| Краткорочне финансијске обавезе                                                                            | 17,682,434                                           | -                                                                                                                                                 | 17,682,434                                                                                    | -                                                                   | 17,682,434                              |
| Обавезе из пословања                                                                                       | 52,089,907                                           | 1                                                                                                                                                 | 52,089,908                                                                                    | 14,309                                                              | 52,104,217                              |
| Остале краткорочне обавезе                                                                                 | 2,978,904                                            | -                                                                                                                                                 | 2,978,904                                                                                     | 195,499                                                             | 3,174,403                               |
| Обавезе по основу пореза на додату<br>вредност, осталих јавних прихода и<br>пасивна временска разграничења | 20,835,728                                           | -                                                                                                                                                 | 20,835,728                                                                                    | 263,028                                                             | 21,098,756                              |
| Обавезе по основу пореза<br>на добитак                                                                     | 2,531,858                                            | -                                                                                                                                                 | 2,531,858                                                                                     | 96,647                                                              | 2,628,505                               |
|                                                                                                            | <u>96,118,831</u>                                    | <u>1</u>                                                                                                                                          | <u>96,118,832</u>                                                                             | <u>569,483</u>                                                      | <u>96,688,315</u>                       |
| <b>Одложене пореске обавезе</b>                                                                            | 82,297,453                                           | 39,651                                                                                                                                            | 82,337,104                                                                                    | 385,139                                                             | 82,722,243                              |
| <b>Укупна пасива</b>                                                                                       | <u>1,253,573,502</u>                                 | <u>3</u>                                                                                                                                          | <u>1,253,573,505</u>                                                                          | <u>(457,468)</u>                                                    | <u>1,253,116,037</u>                    |
| <b>Ванбилансна актива/пасива</b>                                                                           | 186,822,501                                          | 495,649                                                                                                                                           | 187,318,150                                                                                   | (719,240)                                                           | 186,598,910                             |

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

4. КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ  
УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА БИЛАНСА УСПЕХА ИЗВЕШТАЈНЕ 2011. ГОДИНЕ (наставак)

б) Ефекти корекције на акумулираном губитку на дан 1. јануар 2011. године (у хиљадама динара)

|                                                                                                                                                   |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Стање акумулираног губитка на дан 1. јануар 2011. године                                                                                          | (152,567,389) |
| Корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године:                                                                                   |               |
| Увећање књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме, као корекција ефеката процене истих на дан 1. јануар 2011. године               | 149,992       |
| Умањење ревалоризационих резерви                                                                                                                  | 30,227        |
| Увећање одложених пореских обавеза                                                                                                                | (384,428)     |
| Признавање обавезе по основу пореза на добит правних лица, а на основу корекција пренетог резултата                                               | (92,276)      |
| Признавање обавеза према добављачима по основу примљених фактура након датума састављања финансијских извештаја                                   | (20,091)      |
| Признавање умањења потраживања по основу обрачунате затезне камате утуженим потрошачима електричне енергије                                       | (291,571)     |
| Накнадно утврђено право запослених на стаж осигурања са увећаним трајањем, а који раде на нарочито тешким, опасним и за здравље штетним пословима | (195,499)     |
| Умањење инвестиција у току по редовном годишњем попису некретнина, постројења и опреме                                                            | (74,970)      |
| Признати расходи по основу издатака насталих у вези отклањања штетних утицаја на околину, претходно признати као улагање у стална средства        | (35,842)      |
| Остало                                                                                                                                            | (15,717)      |
| Укупно корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године:                                                                            | (930,175)     |
| Кориговано стање акумулираног губитка                                                                                                             | (153,497,564) |

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

4. КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА БИЛАНСА УСПЕХА ИЗВЕШТАЈНЕ 2011. ГОДИНЕ (наставак)

в) Ефекти корекција на билансу успеха на дан 31. децембар 2011. године

|                                                           | За годину<br>која се завршава<br>31. децембра<br>2011. –<br>пре корекције/<br>реклаификације | Корекције/<br>реклаификације | У хиљадама динара<br>За годину<br>која се завршава<br>31. децембра<br>2011. –<br>након корекције/<br>реклаификације |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>                                   |                                                                                              |                              |                                                                                                                     |
| Приходи од продаје                                        | 178,273,523                                                                                  | -                            | 178,273,523                                                                                                         |
| Приходи од активирања учинака<br>и робе                   | 7,516,240                                                                                    | -                            | 7,516,240                                                                                                           |
| Повећање вредности залиха<br>учинака                      | (1,236,156)                                                                                  | -                            | (1,236,156)                                                                                                         |
| Остали пословни приходи                                   | 5,771,791                                                                                    | 1,495                        | 5,773,286                                                                                                           |
|                                                           | <u>190,325,398</u>                                                                           | <u>1,495</u>                 | <u>190,326,893</u>                                                                                                  |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>                                   |                                                                                              |                              |                                                                                                                     |
| Набавна вредност продате робе                             | (2,184)                                                                                      | -                            | (2,184)                                                                                                             |
| Трошкови материјала                                       | (46,837,573)                                                                                 | -                            | (46,837,573)                                                                                                        |
| Трошкови зарада, накнада зарада и<br>остали лични расходи | (46,982,402)                                                                                 | 1,360                        | (46,981,042)                                                                                                        |
| Трошкови амортизације и<br>резервисања                    | (46,652,156)                                                                                 | 3,318                        | (46,648,838)                                                                                                        |
| Остали пословни расходи                                   | (38,623,791)                                                                                 | (256,392)                    | (38,880,183)                                                                                                        |
|                                                           | <u>(179,098,106)</u>                                                                         | <u>(251,714)</u>             | <u>(179,349,820)</u>                                                                                                |
| <b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>                                   | <u>11,227,292</u>                                                                            | <u>(250,219)</u>             | <u>10,977,073</u>                                                                                                   |
| Финансијски приходи                                       | 9,892,874                                                                                    | (1,866)                      | 9,891,008                                                                                                           |
| Финансијски расходи                                       | (4,020,216)                                                                                  | (780)                        | (4,020,996)                                                                                                         |
| Остали приходи                                            | 53,941,242                                                                                   | 3,241                        | 53,944,483                                                                                                          |
| Остали расходи                                            | (41,436,633)                                                                                 | (198,854)                    | (41,635,487)                                                                                                        |
| <b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>                            | <u>29,604,559</u>                                                                            | <u>(448,478)</u>             | <u>29,156,081</u>                                                                                                   |
| Порез на добитак                                          | (2,784,722)                                                                                  | (3,210)                      | (2,787,932)                                                                                                         |
| Одложени порески<br>приходи/(расходи) периода             | 571,156                                                                                      | -                            | 571,156                                                                                                             |
| Порез на добитак                                          | <u>(3,355,878)</u>                                                                           | <u>(3,210)</u>               | <u>(3,359,088)</u>                                                                                                  |
| <b>НЕТО ДОБИТАК</b>                                       | <u>26,819,837</u>                                                                            | <u>(451,688)</u>             | <u>26,368,149</u>                                                                                                   |

г) Ефекти корекције на најранијем презентованом упоредном периоду биланса успеха извештајне 2011. године (у хиљадама динара)

|                                                                                                                                               |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Резултат пословања (нето добитак) за период који се завршава на дан<br>31. децембар 2011. године пре корекције                                | 26,819,837       |
| Признавање обавеза по основу јавних расхода, а по коначним обрачунима<br>пристиглим током пословне 2012. године                               | (257,390)        |
| Признати расходи по основу издатака насталих у вези отклањања штетних<br>утицаја на околину, претходно признати као улагање у стална средства | (199,360)        |
| Остало                                                                                                                                        | 5,062            |
| <b>Укупно корекције</b>                                                                                                                       | <u>(451,688)</u> |

Коригован резултат пословања (нето добитак) за период који се завршава на дан  
31. децембар 2011. године после корекције 26,368,149

## КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

|                                                                | У хиљадама динара          |                    |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|
|                                                                | За годину која се завршава |                    |
|                                                                | 31. децембра               |                    |
|                                                                | 2012.                      | 2011.              |
| Приходи од продаје електричне енергије                         | 159,425,822                | 159,461,221        |
| Приходи од продаје угља                                        | 4,858,621                  | 4,839,080          |
| Приходи од технолошке паре и гаса                              | 1,867,707                  | 1,929,844          |
| Приходи од продаје правним лицима у иностранству               | 5,099,353                  | 5,008,574          |
| Приходи од продаје производа и услуга<br>(ПД "Колубара Метал") | 1,687,156                  | 1,469,068          |
| Приходи по основу накнада за наплату РТВ претплате             | 40,032                     | 182,143            |
| Приходи од ЈП "Електро mreжа Србије"                           | 5,245,436                  | 5,383,593          |
|                                                                | <u>178,224,127</u>         | <u>178,273,523</u> |

Поред испоруке тарифним купцима, део прихода од продаје електричне енергије од укупно 1,412,037 хиљада динара признат је и по основу испорука правним лицима - резидентима Републике Србије, који поседују лиценцу за трговину електричном енергијом.

Предузеће је сходно Закључку Владе Републике Србије број 021-6624/2009-002 од 30. новембра 2009. године ангажовало своје капацитете како би обезбедило електричну енергију за северни део Косова и Метохије. Накнадно процењивање притицаја користи, за извештајну годину износи 807,309 хиљада динара.

Део прихода од продаје на иностраном тржишту од 5,007,123 хиљаде динара признат је по испорукама електричне енергије извршеним по дугорочним уговорима Електропривреди Црне Горе А.Д. и МХ Електропривреди Републике Српске, а преостали износ односи се на испоруке учинака ПД "Колубара Метал" и ПД "РБ Колубара" нерезидентима.

На основу Закона о енергетици и Правила о раду преносног система, Предузеће је у своје име и свој рачун, као и за рачун својих зависних друштава, закључило уговоре са ЈП "Електро mreжа Србије" (у даљем тексту: ЈП ЕМС), енергетским субјектом одговорним за пренос електричне енергије и управљање преносним системом. Наведеним уговорима уређен је начин пружања системских услуга како би ЈП ЕМС, као оператер преносног система, имао могућност да обезбеди све услове за нормалан рад електроенергетског система и међусобне испоруке ради снабдевања електроенергетских система који су одвојени од остатка интерконекције, као и надокнаде за прекомерне губитке снаге, односно електричне енергије који нису последица утрошка снаге, односно енергије на загревање елемената у преносној мрежи услед постојања активног отпора у овим елементима.

Поред наведеног, ради балансирања регулационе области Републике Србије или обезбеђивања довољног износа терцијалне резерве, са ЈП ЕМС уговорен је начин међусобних испорука хаваријске електричне енергије на натуралној или комерцијалној основи, у зависности од уговорног односа ЈП ЕМС са оператерима суседних преносних система.

Сходно одлукама Управног одбора, у извештајном периоду одобрен је попуст у износу од 35% и то:

- тарифном купцу – кориснику материјалног обезбеђења умањењем цене одговарајућих тарифних ставова за тарифни елемент "активна енергија" за месечну потрошњу електричне енергије до 450 kWh и
- тарифном купцу у стању социјалне потребе умањењем цене тарифног става за рационалну потрошњу ("зелена зона") за тарифни елемент "активна енергија" за месечну потрошњу електричне енергије до 350 kWh.

Такође, групи потрошача домаћинства, који измире своју новчану обавезу за електричну енергију сходно одлуци Управног одбора, одобрен је попуст од 5%.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Поред наведеног, у извештајном периоду, почев од 1. априла 2011. године, тарифним купцима из категорије "широка потрошња" група домаћинство, чија месечна потрошња електричне енергије износи од 1 до 350 kWh за обрачунски период од 30 дана, Управни одбор Предузећа је, сходно закључку Владе РС од 25. фебруара 2011. године, одобрио попуст од 11.89%. Са истим датумом, Влада РС је дала сагласност Предузећу да повећа цене електричне енергије.

Након датума биланса стања, Влада Републике Србије донела је Уредбу о енергетски заштићеном купцу ("Службени гласник РС" број 27/13), којом енергетски заштићени купац стиче право на умањење месечне обавезе за одређену количину електричне енергије и то:

1. за домаћинства са једним чланом и примањем до 12,900.00 од 120 kWh,
2. за домаћинства са два и три члана и примањем до 18,786.00 од 160 kWh,
3. за домаћинства са четири и пет чланова и примањем до 24,672.00 од 200 kWh,
4. за домаћинства са шест и више чланова и примањем до 30,558.00 од 250 kWh,

под условом да заштићени купац има месечну потрошњу мању од двоструке напред наведене количине, а у случају да је месечна потрошња између 2 и 2.5 пута већа од ове количине заштићени купац има право на половину наведеног умањења. Такође, Уредбом је предвиђено да остваривањем месечне потрошње веће од 2.5 пута у односу на наведене количине, заштићени купац губи право на умањење месечне обавезе. Према члану 12. Уредбе одређено је да средства за заштиту енергетски заштићених купаца обезбеђује Јавно предузеће "Електропривреда Србије" до успостављања билансних могућности Републике Србије.

5.1. Прихода од активирања учинака

Део остварених прихода од активирања учинака, у износу од 4,065,250 хиљада динара (ПД "Електросрбија" 1,503,129 хиљада динара, ПД "Електровојводина" 1,187,430 хиљада динара, ПД "ЕД Београд" 653,752 хиљаде динара, ПД "Југоисток" 504,632 хиљаде динара, ПД "Центар" 216,307 хиљада динара) односи се на призната стална средства израђена у сопственој режији, како је наведено у напомени 3.12. Износ од 1,630,688 хиљада динара признат је по основу преноса учинака из ПД "Колубара Метал" у стална/обртна средства других чланица групе.

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

|                                       | У хиљадама динара          |                  |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------|
|                                       | За годину која се завршава |                  |
|                                       | 31. децембра               |                  |
|                                       | 2012.                      | 2011.            |
| Приходи од донација                   | 2,322,672                  | 1,938,492        |
| Приходи од прикључења нових потрошача | 2,321,137                  | 2,283,513        |
| Приход од наплате штета од осигурања  | 741,731                    | 397,526          |
| Приходи од закупнина                  | 120,131                    | 114,970          |
| Остали пословни приходи               | 1,130,727                  | 1,038,785        |
|                                       | <u>6,636,398</u>           | <u>5,773,286</u> |

Приходи од прикључења нових потрошача обухватају приливе користи ради изградње нових прикључака, вредносно обрачунатих по ценовницима у складу са методологијом одобреном од стране Агенције за енергетику, као и приходе од накнаде за приступ систему по ценовнику одобреном од стране Агенције за енергетику.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

|                                                                         | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                         | 2012.                                                           | 2011.             |
| Трошкови набављене електричне енергије                                  |                                                                 |                   |
| - набављене на домаћем тржишту                                          | 10,114,907                                                      | 8,049,013         |
| - набављене на иностраном тржишту                                       | 3,884,551                                                       | 3,000,138         |
| Пренос електричне енергије од стране ЈП "Електро mreжа Србије", Београд | 11,483,452                                                      | 11,201,457        |
| Материјал за одржавање и резервни делови                                | 8,002,141                                                       | 9,687,555         |
| Деривати нафте                                                          | 6,656,713                                                       | 3,963,251         |
| Трошкови природног гаса и остале енергије                               | 5,947,210                                                       | 6,179,460         |
| Трошкови набављеног угља                                                | 1,289,332                                                       | 611,353           |
| Трошкови материјала за производњу                                       | 2,955,892                                                       | 2,411,678         |
| Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала                  | 500,684                                                         | 604,059           |
| Остало                                                                  | 1,076,700                                                       | 1,129,609         |
|                                                                         | <u>51,911,582</u>                                               | <u>46,837,573</u> |

Набавка електричне енергије за обављање делатности у вредности од 13,999,458 хиљада динара односи се на набавку електричне енергије од правних лица ван система ЕПС (из увоза и правних лица са територије Републике Србије која поседују лиценцу за обављање трговине електричном енергијом). Набавка електричне енергије од екстерних правних лица вршена је у условима екстремно ниских температура, сходно закључцима и препорукама Владе РС о рационализацији потрошње енергије и енергената и спречавања увођења мера ограничења испоруке енергије и енергената. Део трошкова електричне енергије набављене на иностраном тржишту укључује износ од 3,872,966 хиљада динара који се односи на набављену електричну енергију од Електропривреда Црне Горе а.д. и Мјешовити холдинг "Електропривреда Републике Српске".

Предузеће је закључило више уговора о откупу електричне енергије са произвођачима електричне енергије који су стекли статус повлашћеног произвођача по откупној цени прописаној Уредбом о мерама подстицаја за производњу електричне енергије коришћењем обновљивих извора и комбинованом производњом електричне енергије и топлотне енергије ("Службени гласник РС " број 99/09) за одговарајући обновљиви извор енергије.

Након датума биланса стања Влада РС донела је нове прописе којим уводи мере подстицаја (објављене "Службеном гласник РС " број 8/13) и то:

- Уредбу о мерама подстицаја за повлашћене произвођаче електричне енергије, којом су, поред осталог, одређене нове подстицајне откупне цене,
- Уредбу о начину обрачуна и начину расподеле прикупљених средстава по основу накнаде за подстицај повлашћених произвођача електричне енергије
- Уредбу о висини посебне накнаде за подстицај у 2013. години, којом је утврђена посебна накнада за подстицај у 2013. години у износу од 0,044 динара/kWh

Предузеће је закључило уговор са ЈП ЕМС о приступу и коришћењу система за пренос електричне енергије за тарифне купце и енергетске субјекте за производњу и дистрибуцију електричне енергије, а које је ЈП ЕПС основао. Предметне накнаде за енергетске субјекте који обављају дистрибутивну делатност, у складу са актима Агенције за енергетику, почев од 1. јануара 2008. године, сматрају се оправданим оперативним трошковима насталим при обављању енергетске делатности - дистрибуције електричне енергије.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

|                                         | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                         | 2012.                                                           | 2011.             |
| Бруто зараде                            | 41,061,763                                                      | 36,182,965        |
| Доприноси на зараде на терет послодавца | 8,833,751                                                       | 7,973,079         |
| Трошкови превоза запослених             | 1,408,565                                                       | 1,265,318         |
| Остали лични расходи                    | 1,714,267                                                       | 1,559,680         |
|                                         | <u>53,018,346</u>                                               | <u>46,981,042</u> |

Трошкови запослених обухватају зараде, накнаде зарада, увећања зарада и остала примања запослених у складу са општим актима ЕПС којима се уређују права по основу рада.

Одлуком Управног одбора, у извршавању Закључка Владе Републике Србије од 28. јануара 2010. године, највиши износ нето зараде директора и запослених у извештајном и наредном периоду, утврђен је у износу који не прелази шестоструки износ просечне зараде по запосленом без пореза и доприноса која је исплаћена у Републици Србији за децембар 2009. године, што износи 220,734 динара.

У вези са применом Закона о утврђивању максималне зараде у јавном сектору који је објављен у "Службеном гласнику РС", број 93/2012, и који је ступио на снагу 29. септембра 2012. године, са применом на обрачун и исплату зараде за октобар 2012. године, дефинисана је максимална зарада у јавном сектору и елементи из којих се она састоји. Законом је дефинисано да се она добија множењем највишег коефицијента утврђеног Законом о платама државних службеника и намештеника ("Службени гласник РС", бр. 62/2006 и 99/2010) и основице која се утврђује законом о буџету за текућу годину. Највиши коефицијент износи 9,00 а основица за обрачун и исплату зарада за октобар 2012. године у нето износу од 18,443.96 динара са припадајућим порезом и доприносима. У складу са тим, максимална нето зарада за октобар 2012. године износи 165,995.55 динара са припадајућим порезом и доприносима.

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

|                                     | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                     | 2012.                                                           | 2011.             |
| Трошкови амортизације               |                                                                 |                   |
| - некретнине, постројења и опрема   | 44,209,033                                                      | 42,786,729        |
| - нематеријална улагања             | 188,748                                                         | 175,495           |
| Трошкови резервисања:               |                                                                 |                   |
| - за бенефиције за запослене        | 952,153                                                         | 1,866,740         |
| - за судске спорове                 | 3,084,451                                                       | 1,341,939         |
| - за обнављање природних богатстава | 382,286                                                         | 337,255           |
| - остали трошкови резервисања       | 78,574                                                          | 140,680           |
|                                     | <u>48,895,245</u>                                               | <u>46,648,838</u> |

Преостали корисни век употребе некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања утврђен је од стране овлашћеног процењивача на дан 1. јануара 2011. године, за сва ПД у саставу ЕПС и ЈП ЕПС (претходна процена на дан 1. јануар 2007. године), осим за ПД "Колубара Метал" која је процену некретнина, постројења и опреме утврдила на дан 1. јануар 2009. године.

Резервисање по основу бенефиција запослених које ће се платити по окончању радног односа, судских спорова и резервисање за обнављање природних богатстава признато је како је наведено у напмени 3.9 и 27.

## КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

|                                                         | У хиљадама динара          |                   |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|
|                                                         | За годину која се завршава |                   |
|                                                         | 31. децембра               |                   |
|                                                         | 2012.                      | 2011.             |
| Трошкови премија осигурања                              | 2,275,874                  | 1,917,322         |
| Трошкови накнада за коришћење вода                      | 1,907,547                  | 1,845,604         |
| Трошкови накнада за коришћење обала у пословне сврхе    | 277,299                    | 335,467           |
| Трошкови накнада за заштиту и коришћење шума            | 89,586                     | 149,259           |
| Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта     | 2,982,309                  | 2,737,706         |
| Трошкови накнада за коришћење добара од општег интереса | 37,425                     | 34,889            |
| Трошкови накнада за загађење животне средине            | 3,805,256                  | 3,408,675         |
| Трошкови пореза на имовину                              | 1,322,040                  | 596,131           |
| Накнаде за коришћење минералних сировина                | 1,525,219                  | 615,987           |
| Трошкови осталих индиректних пореза и накнада           | 1,391,957                  | 862,538           |
| Трошкови услуга одржавања                               | 10,348,412                 | 10,330,236        |
| Трошкови ПТТ услуга                                     | 1,218,030                  | 1,219,465         |
| Трошкови транспортних услуга                            | 387,232                    | 343,212           |
| Трошкови закупнина                                      | 442,672                    | 927,669           |
| Трошкови истраживања                                    | 116,442                    | 62,003            |
| Трошкови комуналних услуга                              | 398,751                    | 375,242           |
| Трошкови услуга студентских и омладинских организација  | 669,450                    | 599,910           |
| Трошкови репрезентације                                 | 278,834                    | 301,577           |
| Трошкови платног промета и банкарских услуга            | 853,510                    | 779,509           |
| Трошкови осталих производних услуга                     | 4,693,042                  | 4,114,044         |
| Трошкови осталих услуга                                 | 2,303,759                  | 1,931,644         |
| Трошкови израде учинака                                 | 1,771,625                  | 1,994,237         |
| Научно истраживачки рад                                 | 497,622                    | 754,805           |
| Судски трошкови                                         | 817,210                    | 951,804           |
| Остали нематеријални трошкови                           | 1,605,600                  | 1,691,248         |
|                                                         | <u>42,016,703</u>          | <u>38,880,183</u> |

На основу Закона о заштити животне средине ("Службени гласник РС" број 135/04) и Уредбе о врстама загађивања, критеријумима за обрачун накнаде за загађивање животне средине и обвезницима, висини и начину обрачунавања и плаћања накнаде („Службени гласник РС" број 113/05) утврђена је обавеза плаћања накнаде за емисију SO<sub>2</sub> и NO<sub>2</sub> и прашкастих материја почев од 1. јануара 2006. године и то:

- у висини од 20% од пуног износа накнаде до 31. децембра 2008. године;
- у висини од 40% од пуног износа накнаде од 1. јануара 2009. године до 31. децембра 2011. године;
- у висини од 70% од пуног износа накнаде од 1. јануара 2012. године до 31. децембра 2015. године;
- у пуном износу од 1. јануара 2016. године.

Уведена обавеза правном лицу (од 15. новембра 2010. године) да плаћа накнаду за заштиту, коришћење и унапређивање општекорисних функција шума, обрачунату по стопи од 0,025% на основицу која чини укупан годишњи приход правног лица остварен у претходној години, укинута је 6. октобра 2012. године изменама и допунама Закона о шумама ("Службени гласник РС" број 93/12).

Остали нематеријални трошкови, поред издатака на име заштите на раду, професионалних услуга, чланарина, спонзорства и друго, укључују износ од 74,609 хиљада динара на име уговором преузетих обавеза за порезе и доприносе на зараде радника ЈП "ПЕУ Ресавица" (ентитета који је пословао у саставу ЕПС до 2003. године) за 2000. и 2001. годину, укључујући затезне камате до дана 31. децембра 2002. године, које су репрограмирани на 120 рата.

Трошкови закупа за годину која се завршава 31. децембра 2012. године исказани у износу од 442,672 хиљаде динара (2011. године – 927,669 хиљада динара) укључују износ од 365,834 хиљаде динара насталих по основу закупа механизације ради отклањања штетних последица експлоатације угља и омогућавања коришћења постојећих локација.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

|                            | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------|
|                            | 2012.                                                           | 2011.            |
| Приходи од камата          | 12,424,046                                                      | 8,755,098        |
| Позитивне курсне разлике   | 1,019,450                                                       | 1,023,240        |
| Остали финансијски приходи | 90,768                                                          | 112,670          |
|                            | <u>13,534,264</u>                                               | <u>9,891,008</u> |

Приходи по основу камата признати су у висини законске затезне камате обрачунате на неблаговремено измирене обавезе потрошача електричне енергије и других добара и услуга.

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

|                            | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------|
|                            | 2012.                                                           | 2011.            |
| Расходи камата             | 3,878,728                                                       | 2,508,527        |
| Негативне курсне разлике   | 5,509,028                                                       | 1,245,462        |
| Остали финансијски расходи | 827,138                                                         | 267,007          |
|                            | <u>10,214,894</u>                                               | <u>4,020,996</u> |

Финансијски расходи признати су у висини уговорене камате са повериоцима – финансијским институцијама.

По свим монетарним ставкама чије се измирење захтева у инострану валути ефекти промена девизних курсева на дан доспећа, односно на дан биланса стања, признати су у приходе и расходе, као и по монетарним ставкама по којима је уговором одређена заштита потраживања/обавезе валутном клаузулом, односно наплата/измиривање у динарској противвредности стране валуте.

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

|                                                                                                                           | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                                                           | 2012.                                                           | 2011.             |
| Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме                  | 78,855                                                          | 65,284            |
| Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана | 3,121,182                                                       | 2,349,108         |
| Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме                                                          | -                                                               | 49,430,610        |
| Приходи од усклађивања вредности остале имовине                                                                           | 168,948                                                         | 81,792            |
| Приходи од смањења обавеза за заштиту животне средине                                                                     | 1,133,725                                                       | 1,341,314         |
| Приходи од смањења обавеза                                                                                                | 1,776,120                                                       | 70,162            |
| Вишкови                                                                                                                   | 654,050                                                         | 207,025           |
| Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу бенефиција запослених                                                 | 1,663                                                           | 6,180             |
| Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу судских спорова                                                       | 74,619                                                          | 94,642            |
| Остали приходи                                                                                                            | <u>6,326,577</u>                                                | <u>298,366</u>    |
|                                                                                                                           | <u>13,335,739</u>                                               | <u>53,944,483</u> |

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ (наставак)

Као што је обелодањено у напмени 16 повећање књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме од 49,430,610 хиљада динара, у претходном извештајном периоду, признато је као приход у билансу успеха до износа до којег се сторнира ревалоризационо смањење истих средстава, које је претходно признато као расход у билансу успеха за извештајну 2007. годину.

Приходи од смањења обавеза за заштиту животне средине, исказани у пословној 2012. години, у износу од 1,133,725 хиљада динара, највећим делом, у износу од 1,132,504 хиљаде динара признати су на основу утврђене обавезе по основу накнаде за заштиту животне средине за 2011. годину, а по накнадно донетим коначним управним актима Фонда за заштиту животне средине (ПД ТЕ "Никола Тесла").

Приходи од смањења обавеза, исказани у пословној 2012. години, у износу од 1,776,120 хиљада динара, највећим делом, у износу од 1,443,456 хиљада динара признати су на основу одлука надлежних органа о укидању обавеза по којима је протекао општи рок застарелости.

Остали приходи, исказани у пословној 2012. години, у износу од 6,326,577 хиљада динара, највећим делом, у износу од 6,028,068 хиљада динара односи се на радове и услуге извршене инопартнеру "СМЕС", Кина по обавезујућем уговору, како је наведено у напмени 28.

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

|                                                                                                         | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                                         | 2012.                                                           | 2011.             |
| Губици од расходовања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала | 5,542,690                                                       | 2,917,120         |
| Мањкови                                                                                                 | 36,228                                                          | 100,975           |
| Отпис потраживања                                                                                       | 1,789,615                                                       | 137,114           |
| Расходи по основу обезвређења имовине:                                                                  |                                                                 |                   |
| - краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца                                      | 16,763,083                                                      | 16,425,379        |
| - некретнина, постројења и опреме                                                                       | 18,323,099                                                      | 15,290,214        |
| - залиха                                                                                                | 1,100,765                                                       | 391,447           |
| - осталих средстава                                                                                     | 90,531                                                          | 315,407           |
| Расходи по основу исплаћених накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија | 4,919,005                                                       | 4,663,927         |
| Трошкови спонзорства и донаторства                                                                      | 296,608                                                         | 439,071           |
| Остали расходи                                                                                          | 6,709,901                                                       | 954,833           |
|                                                                                                         | <u>55,571,525</u>                                               | <u>41,635,487</u> |

По основу преузетих активности на ревитализацији сталних средстава признати су губици од расходовања постројења и опреме у износу од 5,542,690 хиљада динара (ПД "Ђердап" 434,083 хиљаде динара, у 2011. години 1,291,730 хиљада динара; ПД ТЕ "Никола Тесла" 3,241,548 хиљада, у 2011. години 762,175 хиљада динара).

Потраживања по којима нису примљене надокнаде у дужем временском периоду призната су као расход од обезвређивања у износу 16,763,083 хиљаде динара.

Као што је обелодањено у напмени 16, смањење књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме до висине надокнадивог износа на датум биланса стања признато је као губитак од умањења вредности имовине у износу од 18,323,099 хиљада динара. У претходном извештајном периоду расходи у износу од 15,290,214 хиљада динара признати су као резултат ревалоризације на дан 1. јануара 2011. године.

Део осталих расхода у износу од 5,968,828 хиљада динара односи се на учињене издатке настале у вези радова и услуга извршених инопартнеру "СМЕС", Кина.

Расходи у износу од 4,919,005 хиљада динара признати су по основу обрачунатих и исплаћених накнада зарада запосленима из јавних предузећа са територије Косова и Метохије, као и за улагања у обезбеђивање несметаног снабдевања становништва електричном енергијом на територији северног дела Косова и Метохије.

## КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

## а) Компоненте пореза на добитак

|                                           | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------|
|                                           | 2012.                                                           | 2011.            |
| Текући порез – порески расход периода     | 659,296                                                         | 3,359,088        |
| Одложени порез – одложени порески приходи | (32,705,177)                                                    | (571,156)        |
|                                           | <u>(32,045,881)</u>                                             | <u>2,787,932</u> |

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

|                                                                                                        | Јануар -<br>децембар<br>2012. | Јануар -<br>децембар<br>2011. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Добитак/(губитак) пре опорезивања                                                                      | (44,384,692)                  | 29,156,081                    |
| Усклађивање расхода непризнатих у пореском билансу (трајне разлике)                                    | 33,724,344                    | 2,459,432                     |
| Усклађивање расхода по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе (привремене разлике)      | 17,894,616                    | 15,962,704                    |
| Опорезив добитак/(губитак)                                                                             | <u>7,234,268</u>              | <u>47,578,217</u>             |
| Износ губитка и капиталног губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити | -                             | (11,046,679)                  |
| Текући порески губитак                                                                                 | (40,309)                      | 257                           |
| Умањење обрачунаог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему                          | <u>(600,999)</u>              | <u>(2,940,915)</u>            |
| Пореска основица                                                                                       | <u>6,592,960</u>              | <u>33,590,880</u>             |
| Порески расход периода                                                                                 | 659,296                       | 3,359,088                     |
| Одложени порез – одложени порески приходи                                                              | <u>(32,705,177)</u>           | <u>(571,156)</u>              |
|                                                                                                        | <u>(32,045,881)</u>           | <u>2,787,932</u>              |

## в) Одложена пореска средства и обавезе

|                                                                                                                                                   | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| в1) Садашња вредност некретнина, постројења и опреме чија се вредност систематски отписује на временској основи исказана финансијским извештајима | 856,481,186           | 1,068,826,228         |
| в2) Садашња вредност некретнина, постројења и опреме призната у складу са пореским прописима                                                      | <u>241,831,740</u>    | <u>241,603,798</u>    |
| Опорезива привремена разлика (в1-в2)                                                                                                              | <u>614,649,480</u>    | <u>827,222,430</u>    |
| Одложене пореске обавезе                                                                                                                          | <u>92,197,422</u>     | <u>82,722,243</u>     |

Као што је обелодањено у напмени 3.11, порез на добит правних лица за 2012. годину утврђује се према делимично измењеним правилима прописаним Законом о изменама и допуна Закона о порезу на добит правних лица ("Службени гласник РС" број 119/12). Сходно истом, почев од 1. јануара 2013. године утврђена су нова правила за утврђивање пореске основице, капиталних добитака и губитака, коришћења пореских подстицаја, а пореска стопа са 10% измењена је на 15%, која стопа је примењена за утврђивање одложених пореских обавеза.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

Расходи по основу обезвређивања сталних средстава, у износу како је наведено у напмени 16, нису признати у пореском билансу у складу са пореским прописима.

На дан 31. децембра 2012. године Предузеће није исказало одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака и пореских кредита, обзиром да не постоје довољно поуздане информације о вероватноћи да ће иста права моћи да се искористе, односно о висини остварене добити по основу које се пореска обавеза може умањити.

|                                                                                       | У хиљадама динара     |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                       | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Одложена пореска средства по основу пореских губитака<br>и то:                        |                       |                       |
| - За 2003. годину                                                                     | 52,676                | 52,676                |
| - За 2004. годину                                                                     | 120,597               | 120,597               |
| - За 2006. Годину                                                                     | 837                   | 837                   |
| - За 2007. годину                                                                     | 197,356               | 197,356               |
| - За 2008. годину                                                                     | 287,504               | 287,504               |
| - За 2009. годину                                                                     | 293,301               | 293,301               |
| - За 2010. годину                                                                     | 271,534               | 271,533               |
| - За 2011. годину                                                                     | 347,671               | 345,897               |
| - За 2012. годину                                                                     | 308,525               | -                     |
| - Укупно                                                                              | 1,880,001             | 1,569,701             |
| Одложена пореска средства по основу капиталних губитака                               | 5,095                 | 798                   |
| Одложена пореска средства по основу пореског кредита за<br>улагања у основна средства | 13,404,036            | 10,455,766            |
| - Укупно                                                                              | 15,289,132            | 12,026,265            |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

|                                                         | Земљиште шуме<br>и вишегодишњи<br>засади | Грађевински<br>објекти | Постројења,<br>опрема и<br>остала<br>средства | Средства у<br>припреми | Укупно        | У хиљадама динара        |                            |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------|------------------------|---------------|--------------------------|----------------------------|
|                                                         |                                          |                        |                                               |                        |               | Нематеријална<br>улагања | Инвестиционе<br>некретнине |
| <b>Набавна вредност</b>                                 |                                          |                        |                                               |                        |               |                          |                            |
| Стање 1. јануара 2011. године, пре корекција            | 25,124,614                               | 459,080,381            | 867,584,761                                   | 48,056,108             | 1,393,845,864 | 3,690,728                | 131,605                    |
| Корекције почетног стања                                | 1,767,131                                | 5,832                  | (465,081)                                     | (14,188)               | 1,293,694     | 655                      | -                          |
| Стање 1. јануара 2011. године, након корекција          | 26,891,745                               | 459,086,213            | 867,119,680                                   | 48,041,920             | 1,401,139,558 | 3,691,383                | 131,605                    |
| Набавке у току године                                   | 3,989,086                                | 429,704                | 4,669,551                                     | 23,145,231             | 32,233,572    | 255,929                  | -                          |
| Активирање средстава у припреми                         | 40,809                                   | 5,301,583              | 21,257,327                                    | (28,813,167)           | (2,213,448)   | (21,269)                 | -                          |
| Преноси                                                 | 30,404                                   | (22,180,233)           | 22,085,369                                    | 1,287,507              | 1,223,047     | -                        | 427,126                    |
| Инвестиције у сопственој режији                         | -                                        | 620,164                | 1,691,322                                     | 4,077,092              | 6,388,578     | 16,407                   | -                          |
| Донације                                                | -                                        | 49,958                 | 617,637                                       | -                      | 667,595       | 63                       | -                          |
| Реализација (ефекти накнадних процена вредности)        | 4,756,542                                | 124,334,789            | 245,391,489                                   | -                      | 374,482,820   | (14,777)                 | -                          |
| Ефекти процене земљишта и основних средстава у припреми | 6,935,175                                | 2,322,272              | 5,770,527                                     | -                      | 15,027,974    | -                        | -                          |
| Продаја                                                 | (218)                                    | (10,115)               | (40,558)                                      | -                      | (50,891)      | -                        | -                          |
| Отписи (расход)                                         | -                                        | (452,700)              | (12,855,602)                                  | (2,563)                | (13,310,865)  | (2,585)                  | -                          |
| Пренос и трејм лицима                                   | -                                        | (447,858)              | (105,435)                                     | -                      | (553,293)     | (38)                     | -                          |
| Вишкови                                                 | -                                        | 62,166                 | 26,150                                        | -                      | 88,316        | -                        | -                          |
| Мањкови                                                 | -                                        | -                      | (16,423)                                      | -                      | (16,423)      | -                        | -                          |
| Остале промене                                          | (2,642)                                  | (7,601)                | (1,068,589)                                   | (553,240)              | (1,632,072)   | (2,150)                  | -                          |
| Стање 31. децембра 2011. године, након корекција        | 42,640,901                               | 569,108,342            | 1,154,542,445                                 | 47,182,780             | 1,813,474,468 | 3,922,963                | 558,731                    |
| <b>Набавна вредност</b>                                 |                                          |                        |                                               |                        |               |                          |                            |
| Стање 1. јануара 2012. године, пре корекција            | 42,640,901                               | 569,108,342            | 1,154,542,445                                 | 47,182,780             | 1,813,474,468 | 3,922,963                | 558,731                    |
| Корекције почетног стања                                | 6,111                                    | 235,921                | 6,605                                         | (310,172)              | (61,535)      | -                        | -                          |
| Стање 1. јануара 2012. године, након корекција          | 42,647,012                               | 569,344,263            | 1,154,549,050                                 | 46,872,608             | 1,813,412,933 | 3,922,963                | 558,731                    |
| Набавке у току године                                   | 3,728,555                                | 771,741                | 3,325,886                                     | 34,511,845             | 42,338,027    | 257,044                  | 3,187                      |
| Активирање средстава у припреми                         | 297,344                                  | 973,688                | 18,807,508                                    | (21,733,470)           | (1,654,930)   | 9,514                    | -                          |
| Преноси                                                 | -                                        | (3,607,848)            | 3,588,803                                     | 619,497                | 600,452       | (6,977)                  | -                          |
| Инвестиције у сопственој режији                         | 26,801                                   | 343,719                | 1,099,459                                     | 1,252,386              | 2,722,365     | 7,722                    | -                          |
| Донације                                                | -                                        | 37,040                 | 413,487                                       | -                      | 450,527       | 237                      | -                          |
| Ефекат обезвређења                                      | (3,999,190)                              | -                      | -                                             | -                      | (3,999,190)   | -                        | -                          |
| Остали ефекти процене земљишта и основних средстава     | 337,629                                  | -                      | -                                             | -                      | 337,629       | -                        | -                          |
| Продаја                                                 | -                                        | (99,247)               | (28,797)                                      | -                      | (128,044)     | -                        | (11,393)                   |
| Отписи (расход)                                         | (14,523)                                 | (611,947)              | (12,610,576)                                  | (5,166)                | (13,242,212)  | (11,457)                 | -                          |
| Преноси трејм лицима                                    | -                                        | (522,196)              | (459,024)                                     | -                      | (981,220)     | -                        | -                          |
| Вишкови                                                 | 482,764                                  | 19,092                 | 105,260                                       | -                      | 607,116       | -                        | -                          |
| Мањкови                                                 | (653)                                    | -                      | (41,619)                                      | -                      | (42,272)      | -                        | -                          |
| Остале промене                                          | (39,137)                                 | 599,723                | (5,252)                                       | (566,840)              | (11,506)      | 5                        | -                          |
| Стање 31. децембра 2012. године                         | 43,466,602                               | 567,248,028            | 1,168,744,185                                 | 60,950,860             | 1,840,409,675 | 4,179,051                | 550,525                    |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

| У хилјадама динара                                  |                                          |                        |                                               |                        |               |                          |                            |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------|------------------------|---------------|--------------------------|----------------------------|
|                                                     | Земљиште шуме<br>и вишегодишњи<br>засади | Грађевински<br>објекти | Постројења,<br>опрема и<br>остала<br>средства | Средства у<br>припреми | Укупно        | Нематеријална<br>улагања | Инвестиционе<br>некретнине |
| <b>Исправка вредности</b>                           |                                          |                        |                                               |                        |               |                          |                            |
| Стање 1. јануара 2011. године, пре корекција        | 8,108,289                                | 267,333,946            | 608,934,358                                   | -                      | 884,376,593   | 1,209,767                | 79,380                     |
| Корекције почетног стања                            | 248,299                                  | 7,451                  | (309,839)                                     | -                      | (54,089)      | -                        | -                          |
| Стање 1. јануара 2011. године, након корекција      | 8,356,588                                | 267,341,397            | 608,624,519                                   | -                      | 884,322,504   | 1,209,767                | 79,380                     |
| Амортизација текуће године                          | 441,010                                  | 8,383,237              | 33,862,201                                    | -                      | 42,686,448    | 175,495                  | 100,281                    |
| Преноси                                             | -                                        | (10,936,758)           | 10,939,128                                    | -                      | 2,370         | -                        | -                          |
| Донације                                            | -                                        | 10,211                 | 263,419                                       | -                      | 273,630       | -                        | -                          |
| Ревализација (ефекти накнадних процена вредности)   | (351,486)                                | (106,108,299)          | (118,405,107)                                 | -                      | (224,864,892) | (20,293)                 | -                          |
| Умањење вредности услед процене                     | (304,063)                                | (7,256,556)            | (10,970,803)                                  | 318,201                | (18,213,221)  | (1,046)                  | -                          |
| Продаја                                             | -                                        | (6,960)                | (37,208)                                      | -                      | (44,168)      | -                        | -                          |
| Отуђења и расхoдовања                               | -                                        | (320,280)              | (8,559,368)                                   | -                      | (8,879,648)   | (2,066)                  | -                          |
| Мањкови                                             | -                                        | -                      | (12,437)                                      | -                      | (12,437)      | -                        | -                          |
| Преноси трећим лицима                               | -                                        | (394,879)              | (85,499)                                      | -                      | (480,378)     | -                        | -                          |
| Остале промене                                      | 122,089                                  | 9,301                  | (921,743)                                     | -                      | (790,353)     | (346)                    | -                          |
| Стање 31. децембра 2011. године, након корекција    | 8,264,138                                | 150,720,414            | 514,697,102                                   | 318,201                | 673,999,855   | 1,361,511                | 179,661                    |
| <b>Исправка вредности</b>                           |                                          |                        |                                               |                        |               |                          |                            |
| Стање 1. јануара 2012. године, пре корекција        | 8,264,138                                | 150,720,414            | 514,697,102                                   | 318,201                | 673,999,855   | 1,361,511                | 179,661                    |
| Корекције почетног стања                            | 5,581                                    | 85,939                 | 2,800                                         | -                      | 94,320        | 2                        | -                          |
| Стање 1. јануара 2012. године, након корекција      | 8,269,719                                | 150,806,353            | 514,699,902                                   | 318,201                | 674,094,175   | 1,361,513                | 179,661                    |
| Амортизација текуће године                          | 1,266,852                                | 8,094,645              | 34,843,617                                    | -                      | 44,205,114    | 188,748                  | 3,919                      |
| Преноси                                             | -                                        | (2,025,652)            | 1,782,981                                     | -                      | (242,671)     | (890)                    | -                          |
| Донације                                            | -                                        | 9,360                  | 26,042                                        | -                      | 35,402        | 1,429                    | -                          |
| Ефекат обезвређења                                  | 798,218                                  | 76,389,650             | 115,752,009                                   | -                      | 192,939,877   | -                        | -                          |
| Остали ефекти процене земљишта и основних средстава | 337,629                                  | -                      | -                                             | -                      | 337,629       | -                        | -                          |
| Продаја                                             | -                                        | (15,556)               | (27,119)                                      | -                      | (42,675)      | -                        | (7,845)                    |
| Отуђења и расхoдовања                               | -                                        | (424,539)              | (7,648,760)                                   | -                      | (8,073,299)   | (78)                     | -                          |
| Мањкови                                             | (463)                                    | -                      | (22,172)                                      | -                      | (22,635)      | -                        | -                          |
| Преноси трећим лицима                               | -                                        | (309,713)              | (236,169)                                     | -                      | (545,882)     | -                        | -                          |
| Остале промене                                      | (316,115)                                | 16,118                 | 48,136                                        | -                      | (251,861)     | (12)                     | -                          |
| Стање 31. децембра 2012. године, након корекција    | 10,355,840                               | 232,540,666            | 659,218,467                                   | 318,201                | 902,433,174   | 1,550,710                | 175,735                    |
| <b>Садашња вредност</b>                             |                                          |                        |                                               |                        |               |                          |                            |
| 31. децембра 2011. године                           | 34,376,763                               | 418,387,928            | 639,845,343                                   | 46,864,579             | 1,139,474,613 | 2,561,452                | 379,070                    |
| Стање 1. јануара 2011. године, пре корекција        | 17,016,325                               | 191,746,435            | 258,650,403                                   | 48,056,108             | 515,469,271   | 2,480,961                | 52,225                     |
| Стање 1. јануара 2011. године, након корекција      | 18,535,157                               | 191,744,816            | 258,495,161                                   | 48,041,920             | 516,817,054   | 2,481,616                | 52,225                     |
| <b>Садашња вредност</b>                             |                                          |                        |                                               |                        |               |                          |                            |
| 31. децембра 2012. године                           | 33,110,762                               | 334,707,362            | 509,525,718                                   | 60,632,659             | 937,976,501   | 2,628,341                | 374,790                    |
| Стање 1. јануара 2012. године, пре корекција        | 34,376,763                               | 418,387,928            | 639,845,343                                   | 46,864,579             | 1,139,474,613 | 2,561,452                | 379,070                    |
| Стање 1. јануара 2012. године, након корекција      | 34,377,293                               | 418,537,910            | 639,849,148                                   | 46,554,407             | 1,139,318,758 | 2,561,450                | 379,070                    |

У хиљадама динара

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 16. НЕКРЕТНИНЕ, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Некретнине, постројења и опрема, како је наведено у напмени 3.12, исказана су по ревалоризованој вредности са стањем на дан 1. јануара 2011. године (претходна процена на дан 1. јануар 2007. године, осим за ПД "Колубара Метал" које је процену некретнина, постројења и опреме утврдило на дан 1. јануар 2009. године). За процену вредности ангажован је независни проценитељ Енергопројект-Ентел" а.д. са подизвођачем "Економски институт" а.д. Мерење поштене вредности утврђено је по приступу амортизованог трошка замене, односно тржишном методу

У хиљадама динара

|                                                                            | Земљиште, шуме<br>и вишегодишњи<br>засади (рачуни<br>020, 021) | Грађевински<br>објекти<br>(рачун 022) | Постројења<br>и опрема<br>(рачун 023) | Укупно<br>основна<br>средства |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Ефекти ПВОС на бруто вредност                                              | 11,682,527                                                     | 126,657,061                           | 251,106,313                           | 389,445,901                   |
| Ефекти ПВОС на исправку вредности                                          | (655,549)                                                      | (113,364,855)                         | (129,420,386)                         | (243,440,790)                 |
| Ефекти ПВОС на садашњу вредност                                            | 12,338,076                                                     | 240,021,916                           | 380,526,700                           | 632,886,692                   |
| - од тога ефекат у корист<br>ревалоризационих резерви                      | 11,727,790                                                     | 192,104,860                           | 335,705,609                           | 539,538,259                   |
| - од тога ефекат у корист одложених<br>пореских обавеза                    | 76,827                                                         | 39,825,757                            | 19,305,453                            | 59,208,037                    |
| - од тога ефекат на терет расхода по<br>основу умањења вредности           | 0(1,368,926)                                                   | 1(3,263,220)                          | 2(10,658,068)                         | 3(15,290,214)                 |
| - од тога ефекат у корист прихода по<br>основу гашења умањења<br>вредности | 1,902,385                                                      | 11,354,519                            | 36,173,706                            | 49,430,610                    |

Одмеравањем по моделу ревалоризације обухваћени су сви предмети некретнина, постројења и опреме који служе за обављање електроенергетске делатности, при чему је:

- позитиван учинак ревалоризације признат као посебна ставка капитала (ревалоризационе резерве од укупно 598,746,296 хиљада динара, од чега је реализован део од 59,208,037 хиљада динара у корист одложених пореских обавеза), односно на дан 31. децембар 2011. године стање ревалоризационих резерви по наведеном основу износи 539,538,259 хиљада динара,
- позитиван учинак ревалоризације признат је као остали приход у износу од 49,430,610 хиљада динара по основу укидања раније признатог обезвређивања некретнина, постројења и опреме на дан 1. јануар 2007. године (напомена 13),
- негативан учинак ревалоризације признат као расход, како је наведено у напмени 14.

На датум биланса стања извршено је признавање губитака од умањења вредности за све предмете некретнина, постројења и опреме који служе за обављање електроенергетске делатности са следећим ефектима на:

У хиљадама динара

|                                                                                   | Земљиште, шуме<br>и вишегодишњи<br>засади (рачуни<br>020, 021) | Грађевински<br>објекти (рачун<br>022) | Постројења<br>и опрема<br>(рачун 023) | Укупно<br>основна<br>средства |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Ефекти обезвређивања на исправку<br>вредности                                     | 4,797,408                                                      | 76,389,650                            | 115,752,009                           | 196,939,067                   |
| Ефекти обезвређивања на садашњу<br>вредност                                       | (4,797,408)                                                    | (76,389,650)                          | (115,752,009)                         | (196,939,067)                 |
| - од тога ефекат на терет<br>ревалоризационих резерви                             | 3,999,190                                                      | 73,215,385                            | 101,401,393                           | 178,615,968                   |
| - од тога ефекат на терет расхода по<br>основу умањења вредности<br>(обезвређења) | 798,218                                                        | 3,174,265                             | 14,350,616                            | 18,323,099                    |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

При процени надокнадивог износа, као утврђивања износа који може да се поврати од континуиране употребе сваког средства и од његовог отуђења, Предузеће је узело у обзир следеће:

- Група ЕПС генерише приливе готовине од екстерних субјеката у ентитетима у којима се обавља дистрибуција електричне енергије и то на тржишту чије услове и вредност аупута Групе уређује регулаторно тело. Вредност производа других чланица Групе ЕПС је под дејством интерних трансферних цена и у великој мери приливи готовине од средстава тих чланица су зависни од прилива готовине од других чланица Групе ЕПС, те се употребна вредност, а самим тим и надокнадив износ могу утврдити само за јединицу која генерише готовину, у овом случају на нивоу Групе ЕПС.
- Рецесионе тенденције у привреди Србије у великој мери су последица успоравања привредне и спољноекономске активности, са битним утицајем на ликвидност привредних субјеката, повећање броја незапослених, флукуације девизног курса и др.
- Неповољна хидрометеоролошка ситуација и прекобилансна набавка електричне енергије у извештајном периоду.
- Управљање финансијским ризицима је ограничено услед регулаторних ограничења (регулисана цене аупута), као и изложености Групе ЕПС ценовном, валутном, каматном и тржишном ризику, као и ризику ликвидности и ризику солвентности.
- Пројекције токова готовине у процењеном корисном веку сталних средстава (28 година), засноване су на одобреним програмима пословања, нарочито у делу раста цена електричне енергије.
- Разумне и документоване претпоставке које су садржане у Фискалној стратегији за 2013. годину са пројекцијама за 2014. и 2015. годину ("Сл. гласник РС" бр. 116/12), стопи инфлације мерене потрошачким ценама, пројекцији курса и др.
- Дисконтна стопа је заснована, колико је то могуће, на тржишној стопи задуживања, ризику земље, уз уважавање кредитног, валутног и ценовног ризика.

17. АВАНСИ ЗА НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМУ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

|                                                                                           | У хиљадама динара     |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                           | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Дати аванси за некретнине, постројења, опрему и нематеријална улагања                     | 12,406,745            | 5,984,203             |
| Исправка вредности датих аванса за некретнине, постројења, опрему и нематеријална улагања | (149,764)             | (139,320)             |
| Укупно                                                                                    | 12,256,981            | 5,844,883             |

Аванси у износу од 1,441,743 хиљаде динара (у претходном извештајном периоду 1,566,806 хиљада динара) дати су власницима непокретности у КО Вреоци у складу са Програмским основама усвојеним Одлуком Управног одбора ЈП ЕПС, на коју је Влада РС дала сагласност решењем 05 број 310-5277/2007-3 од 22. новембра 2007. године. Влада РС доставила је, ради реализације, Закључак 465-8001/2009-3 од 17. децембра 2009. године којим је дата сагласност ПД РБ "Колубара", у својству корисника експропријације да подноси пред надлежним органом предлоге за експропријацију објеката који су регистровани на ортофото снимку од 15. јануара 2007. године.

По основу уговорене обавезе са "СМЕК", извршена је уплата аванса од USD 51,694,500 из сопствених средстава и USD 51,694,500 из кредита, као што је обелодањено у напмени 28.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

|                                                          | У хиљадама динара     |                       |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                          | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Учешћа у капиталу заједнички контролисаних правних лица: |                       |                       |
| - Енергија Нови Сад а.д.                                 | 560                   | 560                   |
| - Ибарске хидроелектране д.о.о.                          | 202,034               | 147,737               |
| - Моравске хидроелектране д.о.о.                         | 10,004                | 10,004                |
| Учешћа у капиталу банака у земљи:                        |                       |                       |
| - АИК банка а.д., Ниш                                    | 605,788               | 608,766               |
| - Чачанска банка а.д., Чачак                             | 18,064                | 26,167                |
| - Комерцијална банка а.д., Београд                       | 12,689                | 15,419                |
| - Развојна банка Војводине, Нови Сад                     | 10,245                | 10,429                |
| - остало                                                 | 12,334                | 16,412                |
| Учешћа у капиталу других правних лица:                   |                       |                       |
| - Хип петрохемија Панчево                                | 711,614               | 711,614               |
| - Политика а.д., Београд                                 | 114,289               | 126,894               |
| - РМК Трепча                                             | 27,010                | 27,010                |
| - Минел холдинг                                          | 9,716                 | 9,716                 |
| - Панонка Сомбор                                         | 33,417                | 33,417                |
| - Ипок д.о.о., Зрењанин                                  | 90,249                | 90,249                |
| - Индустрија меса БЕК д.о.о., Зрењанин                   | 6,276                 | 6,276                 |
| - остало                                                 | 241,762               | 210,121               |
| Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава                | 4,409                 | 4,409                 |
| Укупно учешћа у капиталу                                 | 2,110,460             | 2,055,200             |
| Исправка вредности:                                      |                       |                       |
| - учешћа у капиталу банака у земљи                       | (20,260)              | (19,599)              |
| - учешћа у капиталу других правних лица                  | (1,049,835)           | (1,050,280)           |
| - учешћа у капиталу осигуравајућих друштава              | (4,078)               | (3,920)               |
| Укупно исправка вредности                                | (1,074,173)           | (1,073,799)           |
|                                                          | 1,036,287             | 981,401               |

На основу закључених међудржавних споразума, Јавно предузеће "Електропривреда Србије" и предузеће "SECI", Италија закључили су уговор о оснивању Привредног друштва "Ибарске хидроелектране" д.о.о. у којем сваки од учесника има своје учешће и то:

- предузеће "SECI", Италија од EUR 2,550,000 и стиче удео у основном капиталу од 51%,
- ЈП ЕПС од EUR 2,450,000 по основу ког стиче удео у основном капиталу од 49%.

По потписивању аранжмана, оснивачи су извршили уплату дела улога и то: предузеће "SECI" динарску противвредност EUR 102,000 и ЈП ЕПС динарску противвредност EUR 98,000, а закључно са датумом биланса стања извршена је уплата уписаног капитала у динарској противвредности од EUR 3,227,432 (предузеће "SECI" EUR 1,646,119.83 и ЈП ЕПС EUR 1,581,312.17 ).

Преостали део уписаног капитала оснивачи ће уплатити у року од две године од дана регистрације оснивања Привредног друштва, уз обавезу оснивача да уплате додатне улоге у укупној висини од 25% вредности инвестиције према инвестиционо техничкој документацији за изградњу хидроелектрана у року утврђеном одлуком органа управљања привредног друштва. Рад привредног друштва до почетка обављања претежне делатности финансираће се из основног капитала, а ако то не буде довољно и из зајма који ће предузеће "SECI" одобрити Привредном друштву, изузев финансирања активности на изградњи хидроелектрана. Улагања у изградњу хидроелектрана у висини од 75% вредности биће финансиран из позајмљених средстава – кредита које ће Привредно друштво обезбедити код банке или друге финансијске институције.

Циљ оснивања привредног друштва је изградња система хидроелектрана на реци Ибар која се састоји од десет хидроелектрана укупне снаге око 102 MW. ПД "Ибарске хидроелектране" д.о.о. уписане су у регистар код надлежног органа дана 3. децембра 2010. године.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (наставак)

Такође, сходно закљученом Меморандуму о разумевању са RWE Innogy GmbH, Савезна Република Немачка (RWE AG), а уз сагласност Владе РС (Закључак 05 број 018-7493/2009. од 13. новембра 2009. године), Јавно предузеће "Електропривреда Србије" и RWE AG закључили су уговор о оснивању привредног друштва "Моравске хидроелектране" д.о.о. у којем сваки од учесника има учешће и то:

- предузеће RWE AG, Немачка од EUR 2,040,000 и стиче удео у основном капиталу од 51%,
- ЈП ЕПС од EUR 1,960,000 по основу ког стиче удео у основном капиталу од 49%.

По потписивању уговора о оснивању, оснивачи су извршили уплату дела улога и то: предузеће RWE AG динарску противвредност од EUR 102,000 и ЈП ЕПС динарску противвредност од EUR 98,000. Неуплаћени износ уписаног новчаног дела основног капитала Привредног друштва у износу од EUR 3,800,000 биће уплаћен у износима утврђеним одлуком Управног одбора у роковима одређеним у складу са меродавним правом.

Циљ оснивања Привредног друштва је изградња система хидроелектрана на реци Велика Морава који се састоји од најмање 5 (пет) хидроелектрана укупне снаге од око 150 MW. Упис ПД "Моравске хидроелектране" д.о.о. у регистар код надлежног органа извршен је дана 23. августа 2011. године.

Као што је обелодањено у напмени 1, у складу са чланом 15. Уговора о оснивању друштва за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије "Енергија Нови Сад" а.д., Нови Сад, закљученим између ЈП ЕПС и Град Нови Сад, предузеће је у 2009. години, уплатило EUR 6,000, што је на дан уплате износило 560 хиљада динара, признато је као улог у новоосновани ентитет.

Учешћа у капиталу банака у земљи, Политике АД и осигуравајућих друштава су класификовани као расположиви за продају, и за део истих, које имају котирану вредност на активном тржишту извршено је признавање по фер вредности на дан 31. децембра 2012. године. Разлика између фер вредности признате на дан 31. децембра 2011. године и фер вредности на дан 31. децембра 2012. године призната је као, посебна ставка капитала, укидањем ревалоризационих резерви по основу нереализованих добитака у износу од 9,413 хиљаде динара и признавањем ревалоризационих резерви по основу нереализованих губитака у износу од 22,644 хиљаде динара, као и конверзијом потраживања у пласмане у износу од 33,020 хиљада динара. Наиме, према ставу пословодства, износ акумулираног губитка није уклоњен из капитала, обзиром да, у односу на датум стицања и признавања, као и на обим промета инструментима капитала, не постоје битно другачији подаци који би указивали да: емитенти имају значајније финансијске тешкоће (број дана неликвидности утврђен је на основу евиденције неизмирених обавеза дужника у принудној наплати у протеклих годину дана, коју води НБС), крше уговор неиспуњењем обавеза, имају уочљиво и мерљиво смањење новчаних токова (увидом у извештаје независних ревизора, остварених позитивних резултата за претходни извештајни период и др.), нити да је дошло до значајних промена са штетним утицајем које су се одиграле у технолошком, тржишном, економском или правном окружењу у коме емитенти послују.

Учешћа у капиталу осталих правних лица представљају учешћа у капиталу појединих предузећа у земљи расположивих за продају, која се не котирају на тржишту капитала и приказани су по набавној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

|                                                                                    | У хиљадама динара     |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                    | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Дугорочна потраживања од ЈП Електромрежа Србије                                    | 259,878               | 252,445               |
| Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију од физичких лица       | 7,654                 | 7,654                 |
| Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију од правних лица        | 51,293                | 79,460                |
| Заједничко улагање у акумулацију воде "Ровни"                                      | 637,205               | 637,205               |
| Пласмани по основу продатих станова, стамбених кредита и дугорочних закупа станова | 502,737               | 422,068               |
| Потраживања од Агенције за приватизацију РС                                        | 92,181                | 97,073                |
| Остали дугорочни финансијски пласмани                                              | 248,132               | 248,607               |
|                                                                                    | <u>1,799,080</u>      | <u>1,744,512</u>      |
| Исправка вредности:                                                                |                       |                       |
| - репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију                      | (28,279)              | (15,409)              |
| - потраживања од Агенције за приватизацију РС                                      | (92,181)              | (97,073)              |
| - остали дугорочни финансијски пласмани                                            | (249,120)             | (249,027)             |
|                                                                                    | <u>(369,580)</u>      | <u>(361,509)</u>      |
|                                                                                    | <u>1,429,500</u>      | <u>1,383,003</u>      |

Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију представљају потраживања од домаћинстава и правних лица са којима је закључен уговор о репрограмирању дуга са стањем на дан 31. децембар 2002. године, и који се отплаћује у минималним месечним ратама од 300 динара у периоду од десет година уз месечну каматну стопу од 1%, која се коригује уколико индекс раста цена на мало пређе 12.68% на годишњем нивоу. С обзиром да вероватноћа прилива економских користи није извесна, према процени руководства Предузећа наведена репрограмирана потраживања су највећим делом исправљена у висини репрограмиране главнице.

На дан 31. децембра 2012. године, дугорочно удружена средства у износу од 637,205 хиљада динара, односе се на заједничко улагање у Јавно предузеће "Колубара", Ваљево, а по основу изградње тела бране и акумулације "Ровни" чија је намена водоснабдевање становништва и индустрије, одбрана од поплава у околним општинама као и за потребе Јавног предузећа "Електропривреда Србије". На основу Уредбе о утврђивању програма изградње, реконструкције и одржавања водопривредних објеката за 2010. годину (Службени гласник РС број 8/2010), предвиђени су даљи радови на изградњи тела бране и акумулације "Ровни", уз учешће Владе Републике Србије у висини 100%. Предметно улагање вршено је ради обезбеђивања неопходних услова за рад пројекта ТЕ Колубара Б.

Остали дугорочни финансијски пласмани укључују износ од 105,014 хиљаде динара који се односи на улагања у изградњу топлификационе мреже у селу Дрмно и реконструкцију постојеће топлификационе мреже у Костолцу. Због значајних неизвесности у погледу наставка улагања признати су расходи од обезвређивања имовине.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

20. ЗАЛИХЕ

|                                          | У хиљадама динара     |                       |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                          | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Материјал                                | 10,991,493            | 10,911,679            |
| Резервни делови                          | 11,460,518            | 12,214,009            |
| Алат и инвентар                          | 3,108,018             | 2,862,694             |
| Недовршена производња и готови производи | 2,083,201             | 2,339,945             |
| Угаљ                                     | 237,637               | 420,206               |
| Роба                                     | 816                   | 656                   |
| Исправка вредности                       | (4,814,056)           | (3,585,232)           |
|                                          | <u>23,067,627</u>     | <u>25,163,957</u>     |

За износ залиха са успореним обртом и залиха које се не могу технички и технолошки употребити, извршена је исправка вредности. Висина залиха материјала и резервних делова наметнута је интензивним капиталним радовима на постојећим постројењима и опреми, околностима везаним за набавку по поруџбини и потребом за одржавањем одговарајућег нивоа залиха ради редовног сервисирања и санирања евентуалних хаваријских догађаја.

21. АВАНСИ ЗА ЗАЛИХЕ

|                                           | У хиљадама динара     |                       |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                           | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Дати аванси за залихе                     | 3,975,272             | 2,319,256             |
| Исправка вредности датих аванса за залихе | (181,625)             | (199,789)             |
| Укупно                                    | <u>3,793,647</u>      | <u>2,119,467</u>      |

22. ПОТРАЖИВАЊА

|                                                                           | У хиљадама динара     |                       |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                           | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Потраживања од купаца:                                                    |                       |                       |
| - неконсолидована зависна предузећа са Косова и Метохије                  | 3,405,427             | 2,313,769             |
| - остала повезана предузећа                                               | 3,363                 | 3,363                 |
| - купци у земљи                                                           | 135,906,649           | 123,993,504           |
| - купци у иностранству                                                    | 6,224,665             | 4,833,158             |
| - ЈП ПЕУ Ресавица                                                         | 1,166,907             | 1,166,907             |
|                                                                           | <u>146,707,011</u>    | <u>132,310,701</u>    |
| Потраживања по основу РТВ претплате                                       | 33,702,161            | 28,254,164            |
| Потраживања по основу камате                                              | 2,071,378             | 2,277,645             |
| Потраживања од запослених                                                 | 1,032,621             | 399,517               |
| Потраживања по основу претплаћених пореза и доприноса                     | 630,915               | 586,801               |
| Потраживања из специфичних послова                                        | 281,518               | 211,804               |
| Остала потраживања                                                        | 714,304               | 604,264               |
| Укупно потраживања                                                        | <u>185,139,908</u>    | <u>164,644,896</u>    |
| Исправка вредности:                                                       |                       |                       |
| - потраживања од неконсолидованих зависних предузећа са Косова и Метохије | (3,405,427)           | (2,309,737)           |
| - остала повезана предузећа                                               | (370)                 | (370)                 |
| - купци у земљи                                                           | (101,489,368)         | (90,670,776)          |
| - купци у иностранству                                                    | (4,291,216)           | (3,858,613)           |
| - ЈП ПЕУ Ресавица                                                         | (1,166,907)           | (1,166,907)           |
| - потраживања од запослених                                               | (4,633)               | (3,525)               |
| - потраживања по основу претплаћених пореза и доприноса                   | (96)                  | (217)                 |
| - остала потраживања                                                      | (398,596)             | (389,811)             |
| Укупно исправка вредности                                                 | <u>(110,756,613)</u>  | <u>(98,399,956)</u>   |
|                                                                           | <u>74,383,295</u>     | <u>66,244,940</u>     |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

22. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Начин и услови испоруке електричне енергије потрошачима регулисани су Уредбом о општим условима за испоруку електричне енергије, док је цена истих добара утврђена одлуком коју доноси Управни одбор ЈП ЕПС, уз сагласност Владе Републике Србије, у складу са Одлуком о тарифном систему за продају електричне енергије, коју је донела Агенција за енергетику Републике Србије.

Потраживања од купаца у земљи на дан 31. децембар 2012. године укључују потраживања од предузећа у процесу реструктурирања у износу од 14,550,671 хиљаду динара (31. децембар 2011. године: 13,983,078 хиљада динара). Одредбе Закона о роковима измиривања новчаних обавеза у комерцијалним трансакцијама на ове привредне субјекте примењује се почев од 1. јануара 2014. године.

У складу са Закључком Владе Републике Србије, број 021-6624/2009-002, донетим на седници Владе 30. новембра 2009. године Јавно предузеће "Електропривреда Србије", ангажовањем својих расположивих капацитета, привремено обезбеђује електричну енергију ради снабдевања подручја са већински насељеним српским становништвом на северу Косова и Метохије. По наведеном основу извршено је признавање потраживања по основу испоручене електричне енергије ЈП "Електрокосмет", Приштина у износу од 3,405,427 хиљада динара. Истовремено, ненаплаћен износ признат је као расход индиректним отписом.

Део потраживања од купаца у иностранству у износу од 1,639,087 хиљада динара исказан је по основу промета електричне енергије са "Електропривреда Црне Горе" а.д., као и са Мјешовитим холдингом "Електропривреда Републике Српске", са којима Јавно предузеће "Електропривреда Србије" има закључене дугорочне уговоре о пословно техничкој сарадњи. Прилив новчаних токова по наведеним прометима очекује се после датума, биланса стања. Преостали износ потраживања од купаца из иностранства у износу од 4,585,578 хиљада динара највећим делом се односи на потраживања од електропривреда бивших југословенских република из ранијих година (3,728,129 хиљада динара), за које је извршено индиректно отписивање.

На основу Закона о изменама и допунама Закона о радиодифузији, дистрибутивна предузећа од септембра 2005. године, врше наплату од крајњих потрошача радио-телевизијске претплате за рачун Радиодифузне установе "Радио Телевизија Србије", Београд (даље: РТС) под условима под којима се врши наплата електричне енергије. По истеку месеца, а на основу испостављених рачуна за ТВ претплату потрошачима електричне енергије дистрибутивна предузећа и РТС врши међусобни обрачун, док се пренос новчаних средстава на рачун РТС врши свакодневно. По наведеном комисионом послу дистрибутивна предузећа остварују накнаду у висини од 6.3% од наплаћене ТВ претплате, односно од септембра 2010. године 3% од наплаћене ТВ претплате. Део доспелих потраживања по основу накнаде од РТС, закључно са августом 2010. године, у укупном износу од 413,950 хиљада динара репрограмиран је на рок од 24 месеца почев од септембра 2010. године уз обрачун камате по стопи од 6% годишње. Након дана биланса стања почев од фебруара 2012. године уговорена накнада износи 0.5% од износа наплаћене претплате у односном месецу, а неизмирене обавезе почев од датума претходног Споразума закључно са фебруаром 2012. године репрограмиране су на период од 24 месеца.

23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

|                                                                   | У хиљадама динара     |                       |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                   | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Текућа доспећа дугорочних потраживања од ЈП "Електромрежа Србије" | 107,285               | 85,410                |
| Краткорочни депозити код банака у земљи                           | 217,156               | 1,923,572             |
| Краткорочни кредити у земљи                                       | 267,200               | 2,584                 |
| Краткорочни кредити у иностранству                                | 31,082                | 31,082                |
| Остало                                                            | 1,276,468             | 380,012               |
|                                                                   | <u>1,899,191</u>      | <u>2,422,660</u>      |

Краткорочни депозити код банака у земљи се односе на краткорочно орочене депозите на период од једног месеца до годину дана.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

24. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

|                                                                                           | У хиљадама динара     |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                           | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Текући рачуни:                                                                            |                       |                       |
| - у динарима                                                                              | 9,438,743             | 4,211,155             |
| - у иностраној валути                                                                     | 684,552               | 603,713               |
| Депозити за покрића по акредитивима                                                       | 257,120               | 98,141                |
| Благајна и остала новчана средства                                                        | 64,958                | 97,106                |
| Остала новчана средства                                                                   | 3,015,389             | 911,922               |
| Новчана средства чије је коришћење ограничено<br>или вредност умањена                     | 24,345                | 25,048                |
| Укупно готовина и готовински еквиваленти                                                  | 13,485,107            | 5,947,085             |
| Умањење вредности новчаних средстава чије је<br>коришћење ограничено или вредност умањена | (24,345)              | (25,048)              |
|                                                                                           | <u>13,460,762</u>     | <u>5,922,037</u>      |

Део осталих новчаних средстава у износу од 2,370,802 хиљаде динара односи се на унапред примљена девизна средства за сврхе испуњења обавеза према инопартнеру "СМЕС", Кина, која су орочена на кратак рок и која се могу брзо претворити у износе готовине без значајног ризика промене вредности.

25. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

|                                       | У хиљадама динара     |                       |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                       | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Разграничени порез на додату вредност | 649,218               | 162,064               |
| Остала активна временска разграничења | 541,069               | 612,347               |
|                                       | <u>1,190,287</u>      | <u>774,411</u>        |

Порез на додату вредност односи се на претходни порез који је предузеће искористило после датума састављања биланса стања за умањење својих обавеза по основу дугованог ПДВ.

26. КАПИТАЛ

Основни капитал

Основни капитал Предузећа је у државном власништву и обухвата почетни капитал увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануар 2004. године, као и по основу промена које су настале оснивањем Јавног предузећа за производњу, пренос, дистрибуцију и трговину електричном енергијом, "Електропривреда Србије", на основу Одлуке Владе Републике Србије која је ступила на снагу 1. јула 2005. године. Наведеном Одлуком из система ЕПС-а издвојено је ЈП "Електроисток" које је од 1. јула 2005. године самостално предузеће које послује под именом ЈП "Електро mreжа Србије", и формирано ново предузеће, Јавно предузеће "Електропривреда Србије". Као резултат наведене статусне промене у 2005. години дошло је до нето повећања државног капитала за ефекте разграничења имовине и обавеза између Предузећа и ЈП "Електро mreжа Србије" у нето износу од 1,847,718 хиљада динара.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 26. КАПИТАЛ (наставак)

## Основни капитал (наставак)

Сходно Одлуци Владе Републике Србије о оснивању Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије "Електропривреда Србије", Предузеће је преузело сва средства претходног јавног предузећа укључујући и улоге у зависним предузећима која су основана средствима Предузећа у ранијем периоду, осим у Јавном предузећу за пренос електричне енергије "Електроисток", Београд и у предузећу "Електроенергетски координациони центар" д.о.о., Београд. Групу ЕПС чини 12 повезаних предузећа која су у 100% власништву Предузећа. Предузеће је у току 2005. године ангажовало независног процењивача ради процене вредности неновчаног улога у новоформирано јавно предузеће, при чему је независни процењивач проценио и вредност учешћа у капиталу повезаних предузећа у напред наведеном износу.

Процењена вредност учешћа у капиталу повезаних предузећа представља књиговодствену вредност њиховог капитала са стањем на дан 31. децембар 2004. године. Исказано стање државног капитала у приложеним консолидованим финансијским извештајима на дан 31. децембар 2012. године у износу од 358,717,940 хиљада динара, веће је од исказаног капитала матичног предузећа у износу од 322,906,234 хиљаде динара, за износ од 35,811,706 хиљада динара као резултат разлике између процењене вредности учешћа у капиталу повезаних предузећа и припадајућег основног капитала повезаних предузећа.

## Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања Предузећа на дан 31. децембар 2012. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануар 2004. године.

## Расподела добити

У претходном извештајном периоду, уз сагласност Оснивача (Решење број 05 број 41-9383/2011 од 8. децембра 2011. године, објављено у "Службеном гласнику РС" број 96/2011), а на основу Одлуке Управног одбора извршена је расподела дела нераспоређене добити из 2005. године, 2006. године и 2010. године власнику у износу од 1,995,718 хиљада динара и запосленима од укупно 1,640,833 хиљаде динара.

Управни одбор матичног предузећа, у функцији скупштина привредних друштава, донео је одлуку да се део нераспоређене добити од 73,336,673 хиљаде динара распореди за покриће губитка из ранијих година.

## 27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

|                                                        | У хиљадама динара     |                       |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                        | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Резервисања за отпремнине и јубиларне награде          | 8,543,422             | 8,578,250             |
| Резервисања за судске спорове                          | 3,276,831             | 2,719,470             |
| Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава | 1,370,016             | 1,038,743             |
| Остала дугорочна резервисања                           | 82,164                | 4,133                 |
|                                                        | <u>13,272,433</u>     | <u>12,340,596</u>     |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Промене на дугорочним резервисањима у току 2011. и 2012. године су приказане у следећој табели:

|                                            | У хиљадама динара                                      |                                                                                 |                               |                              |                        |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------|
|                                            | Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава | Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало) | Резервисања за судске спорове | Остала дугорочна резервисања | Сви видови резервисања |
| Стање на почетку 2011. године              | 768,979                                                | 7,648,348                                                                       | 2,427,632                     | 3,342                        | 10,848,301             |
| Нова резервисања                           | 337,255                                                | 1,866,740                                                                       | 1,341,939                     | 140,680                      | 3,686,614              |
| Искоришћена резервисања током године       | (67,491)                                               | (930,658)                                                                       | (955,459)                     | (139,889)                    | (2,093,497)            |
| Укидање резервисања                        | -                                                      | (6,180)                                                                         | (94,642)                      | -                            | (100,822)              |
| Стање на крају 2011. године                | 1,038,743                                              | 8,578,250                                                                       | 2,719,470                     | 4,133                        | 12,340,596             |
| Нова резервисања у 2012. години            | 382,286                                                | 952,153                                                                         | 3,084,451                     | 78,574                       | 4,497,464              |
| Искоришћена резервисања током 2012. године | (51,013)                                               | (985,318)                                                                       | (2,452,471)                   | (543)                        | (3,489,345)            |
| Укидање резервисања у 2012. години         | -                                                      | (1,663)                                                                         | (74,619)                      | -                            | (76,282)               |
| Стање на крају 2012. године                | 1,370,016                                              | 8,543,422                                                                       | 3,276,831                     | 82,164                       | 13,272,433             |

Резервисања за отпремнине и јубиларне награде у износу од 8,543,422 хиљаде динара извршена су како је наведено у напмени 3.9.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

| Ред. број  | КРЕДИТИ                                               | Валута | Главница         | Датум доспећа анuitета  | Временски распоред отплата | Висина каматне стопе                              | Динарска противвредност<br>У хиљадама динара |                    |
|------------|-------------------------------------------------------|--------|------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|
|            |                                                       |        |                  |                         |                            |                                                   | 31. децембар 2012.                           | 31. децембар 2011. |
| <b>A</b>   | <b>КРЕДИТИ У СТРАНОЈ ВАЛУТИ</b>                       |        |                  |                         |                            |                                                   |                                              |                    |
| <b>I</b>   | <b>РЕФИНАНСИРАНИ КРЕД. РЕАЛИ. ИЗ СРЕДСТАВА:</b>       |        |                  |                         |                            |                                                   | <b>30,908,728</b>                            | <b>28,887,147</b>  |
| 1          | ПАРИСКОГ КЛУБА ПОВЕРИЛАЦА                             |        |                  |                         |                            |                                                   | 28,846,101                                   | 26,859,764         |
| 1.1        | АУСТРИЈА                                              | EUR    | 3,536,140.64     | 30.09.2008.-31.03.2024. | 30.03. и 30.09.            | Amarketrate/EUR                                   | 402,124                                      | 370,025            |
| 1.2        | ФРАНЦУСКА                                             | EUR    | 41,371,695.47    | 22.09.2008.-22.03.2024. | 22.03. и 22.09.            | 5.9                                               | 4,704,720                                    | 4,329,171          |
| 1.3        | НЕМАЧКА                                               | EUR    | 26,624,280.25    | 22.09.2008.-22.03.2024. | 22.03. и 22.09.            | 5.5                                               | 3,027,668                                    | 2,813,044          |
| 1.4        | КАНАДА                                                | EUR    | 58,338,079.03    | 22.09.2008.-22.03.2024. | 22.03. и 22.09.            | Euribor/EUR +0.5%                                 | 6,634,107                                    | 6,104,549          |
| 1.5        | ШВАЈЦАРСКА                                            | CHF    | 79,040,604.59    | 22.09.2008.-22.03.2024. | 22.03. и 22.09.            | Libor/CHF+0.5%                                    | 7,445,008                                    | 6,790,544          |
| 1.6        | САД                                                   | USD    | 6,691,355.50     | 22.09.2008.-22.03.2024. | 22.03. и 22.09.            | 5.375                                             | 576,636                                      | 541,104            |
| 1.7        | РУСИЈА                                                | USD    | 44,444,729.54    | 22.09.2005.-22.03.2034. | 22.03. и 22.09.            | 0.5517                                            | 3,830,082                                    | 3,594,076          |
| 1.8        | ЈАПАН                                                 | JPY    | 2,224,222,690.05 | 22.09.2008.-22.03.2024. | 22.03. и 22.09.            | 2.839                                             | 2,225,756                                    | 2,317,251          |
| 2          | ЛОНДОНСКОГ КЛУБА П.                                   | USD    | 13,058,639.18    | 01.05.2010.-01.11.2024. | 01.05. и 01.11.            | 3.75 до 11/09 6.75 до 11/24                       | 1,125,345                                    | 1,144,003          |
| 3          | IBRD                                                  | EUR    | 7,815,528.82     | 15.03.2005.-15.12.2031. | 15.03. и 15.09.            | 1/3-5,44 i 2/3-euribor шестомесечни               | 888,770                                      | 838,741            |
| 4          | EIB                                                   | EUR    | 426,596.43       | 17.10.2012.-17.10.2016. | 17.04. и 17.10.            | Euribor                                           | 48,512                                       | 44,639             |
| <b>II</b>  | <b>КРЕДИТИ КОЈЕ СУ ДАЛЕ ВЛАДЕ ДРЖАВА</b>              |        |                  |                         |                            |                                                   | <b>12,790,063</b>                            | <b>5,235,367</b>   |
| 1          | Кинески кредит                                        | USD    | 27,770,943.88    | 21.07.2010.-21.01.2021. | 21.01. и 21.07.            | LIBOR6M+1.3                                       | 2,393,197                                    | 2,509,935          |
| 2          | Руски кредит                                          | USD    | 1,177,321.60     | 15.01.2004.-15.07.2013. | 15.01. и 15.07.            | LIBOR+1.25                                        | 101,457                                      | 190,411            |
| 3          | Пољски кредит                                         | USD    | 27,978,347.02    | 2005.-2024.             | 15.06. и 15.12.            | 0.75                                              | 2,411,070                                    | 2,535,021          |
| 4          | Export-Import Bank of China                           | USD    | 90,670,500.04    | 21.07.2017.-21.01.2027. | 21.01. и 21.07.            | 3                                                 | 7,813,648                                    | -                  |
| 5          | Јапански - JICA                                       | JPY    | 70,642,544.00    | 20.11.2016.-20.11.2026. | 20.05. и 20.11.            | 0.6%<br>0.01%                                     | 70,691                                       | -                  |
| <b>III</b> | <b>КРЕДИТИ МЕЂУНАРОДНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА</b> |        |                  |                         |                            |                                                   | <b>16,721,643</b>                            | <b>15,724,046</b>  |
| 1          | KfW I (EUR 51,1 мил.)                                 | EUR    | 2,840,510.51     | 30.12.2004.-30.06.2013. | 30.06. и 31.12.            | 4.32<br>променљива<br>(4.52470, 4.85980 и 5.27780 | 323,018                                      | 891,701            |
| 2          | KfW II (EUR 16 мил.)                                  | EUR    | 6,153,846.34     | 30.06.2009.-30.06.2015. | 30.06. и 30.12.            | 0                                                 | 699,805                                      | 901,522            |
| 3          | KfW III (EUR 30 мил.)                                 | EUR    | 18,625,973.60    | 30.12.2010.-30.06.2020. | 30.06. и 30.12.            | променљива<br>(4.56.....)                         | 2,118,114                                    | 2,227,751          |
| 4          | KfW IV (EUR 36 мил.)                                  | EUR    | 29,462,677.77    | 30.06.2013.-30.12.2019. | 30.06. и 30.12.            | променљива                                        | 3,350,446                                    | 1,589,333          |
| 5          | KfW V (EUR 70 мил.)                                   | EUR    | 199,972.06       | 31.12.2015.-30.06.2025. | 30.06. и 30.12.            | променљива                                        | 22,740                                       | -                  |
| 6          | EBRD I (EUR 39,6 мил.)                                | EUR    | 17,536,888.33    | 07.09.2005.-07.03.2016. | 07.03. и 07.09.            | променљива на шестомесечном нивоу( 3.1-5.793)     | 1,994,265                                    | 2,359,383          |
| 7          | EBRD II (EUR 60 мил.)                                 | EUR    | 36,371,399.05    | 07.03.2008.-07.09.2018. | 07.03. и 07.09.            | променљива на шестомесечном нивоу (3.1-5.793)     | 4,136,094                                    | 4,440,259          |
| 8          | EBRD III (EUR 40 мил.)                                | EUR    | 1,034,536.50     | 02.09.2013.-02.03.2022. | 02.03. и 02.09.            | променљива<br>EURIBOR +1%                         | 117,646                                      | 86,601             |
| 9          | EBRD IV (EUR 80 мил.)                                 | EUR    | 800,000.00       | 31.01.2015.-31.01.2023. | 31.01. и 31.07.            | променљива<br>EURIBOR +1%                         | 90,975                                       | -                  |
| 10         | EBRD V (EUR 45 мил.)                                  | EUR    | 450,000.00       | 30.04.2015.-31.10.2023. | 30.04. и 31.10.            | променљива<br>EURIBOR +1%                         | 51,173                                       | -                  |
| 11         | EIB II (EUR 22 мил.)                                  | EUR    | 19,826,666.68    | 09.12.2010.-09.06.2027. | 09.06. и 09.12.            | 3.879 – 5.248                                     | 2,254,655                                    | 2,198,854          |
| 13         | Wb IDA (XDR 12,24 мил.)                               | XDR    | 11,798,848.80    | 15.09.2015.-15.03.2025. | 25.05. и 25.11.            | 0                                                 | 1,562,712                                    | 1,028,642          |
| <b>IV</b>  | <b>Банке у стечају</b>                                |        |                  |                         |                            |                                                   | <b>-</b>                                     | <b>88,726</b>      |
| 4          | Беобанка                                              | EUR    | -                | 31.03.2009.-29.02.2012. | Месечно                    | 8                                                 | -                                            | 26,602             |
| 5          | Беобанка                                              | USD    | -                | 31.03.2009.-29.02.2012. | Месечно                    | 6                                                 | -                                            | 62,124             |
| <b>V</b>   | <b>ОСТАЛИ</b>                                         |        |                  |                         |                            |                                                   | <b>3,079,706</b>                             | <b>3,353</b>       |
| 1          | JP EMS - IBRD                                         | EUR    | 30,449.85        | 15.03.2005.-15.12.2031. | 15.03. и 15.09.            | 1/3-5,44 i 2/3-euribor                            | 3,463                                        | 3,353              |
| 2          | АИК Банка                                             | USD    | 35,000,000.00    | 30.11.2013.-31.05.2017. | 15.06. и 15.12.            | шестомесечни US dolar Libor +7.8%                 | 3,016,171                                    | -                  |
| 3          | Tehnosexport                                          | USD    | 697,086.00       |                         | 31.05. и 30.11.            |                                                   | 60,072                                       | -                  |
|            | <b>УКУПНО (I+II+III+IV+V)</b>                         |        |                  |                         |                            |                                                   | <b>63,500,140</b>                            | <b>49,938,639</b>  |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

| Ред.<br>број | КРЕДИТИ                                             | ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА |                |                           |                                  |                                 | Динарска противвредност<br>У хиљадама динара |                       |
|--------------|-----------------------------------------------------|-------------------|----------------|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|
|              |                                                     | Валута            | Главница       | Датум доспећа<br>ануитета | Временски<br>распоред<br>отплата | Висина каматне<br>стоје         | 31. децембар<br>2012.                        | 31. децембар<br>2011. |
| Б            | КРЕДИТИ У ДИНАРИМА                                  |                   |                |                           |                                  |                                 |                                              |                       |
| 1            | Банке у стечају                                     | RSD               |                |                           |                                  |                                 | -                                            | 35,158                |
|              | Инвестбанка                                         | RSD               | -              | 15.06.2008.-15.12.2012.   | 15.06. и 15.12.;                 | 1                               | -                                            | 33,638                |
|              | Беобанка                                            | RSD               | -              | 15.06.2008.-15.12.2012.   | 15.06. и 15.12.;                 | 1                               | -                                            | 1,520                 |
| 2            | UNICREDIT BANK                                      | RSD               | -              | 27.01.2012.- 27.12.2012.  | Месечно                          | 14.2                            | -                                            | 2,000,000             |
| 3            | CREDI+KOM+SOSIETE                                   | RSD               | 670,000,000.00 | 14.01.2013.- 14.01.2014.  | Месечно                          | 6M BELIBOR +3.95 %              | 670,000                                      | -                     |
| 4            | UNICREDIT BANK                                      | RSD               | 335,723,987.25 | 12.12.2012.- 12.12.2014.  | Месечно                          | p,a,<br>12.82                   | 335,723                                      | 127,788               |
| 5            | КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА                                  | RSD               |                | 31.03.2013.-12.12.2013.   | Месечно                          | 15.94% p,a,<br>1M BELIBOR       | -                                            | -                     |
| 6            | UNICREDIT BANK                                      | RSD               | 500,000,000.00 | 27.03.2013.-27.02.2015.   | Месечно                          | +3.75%p,a,<br>1M BELIBOR +3.75% | 500,000                                      | -                     |
| 7            | UNICREDIT BANK                                      | RSD               | 500,000,000.00 | 27.03.2013.-27.02.2015.   | Месечно                          | p,a,<br>1M BELIBOR +3.55%       | 500,000                                      | -                     |
| 8            | UNICREDIT BANK                                      | RSD               | 500,000,000.00 | 18.05.2013.-18.04.2015.   | Месечно                          | p,a,<br>1M BELIBOR +3%          | 500,000                                      | -                     |
| 9            | Sberbanka а.д., Београд                             | RSD               | 500,000,000.00 | 26.05.2013.-26.04.2015.   | Месечно                          | p,a,                            | 500,000                                      | -                     |
|              | УКУПНО                                              |                   |                |                           |                                  |                                 | 3,005,723                                    | 2,162,946             |
|              | УКУПНО ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ ПО КРЕДИТИМА               |                   |                |                           |                                  |                                 | 66,505,863                                   | 52,101,585            |
|              | ДЕО ДУГОРОЧНИХ КРЕДИТА КОЈИ ДОСПЕВА ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ |                   |                |                           |                                  |                                 |                                              |                       |
| А            | У иностраној валути                                 |                   |                |                           |                                  |                                 | 6,863,917                                    | 4,524,930             |
| Б            | У динарима                                          |                   |                |                           |                                  |                                 | 1,498,583                                    | 2,035,158             |
|              | УКУПНО                                              |                   |                |                           |                                  |                                 | 8,362,500                                    | 6,560,088             |
|              | ДУГОРОЧНИ ДЕО                                       |                   |                |                           |                                  |                                 |                                              |                       |
| А            | Кредити у иностраној валути                         |                   |                |                           |                                  |                                 | 56,636,223                                   | 45,413,709            |
| Б            | Кредити у динарима                                  |                   |                |                           |                                  |                                 | 1,507,140                                    | 127,788               |
|              | УКУПНО ДУГОРОЧНИ ДЕО                                |                   |                |                           |                                  |                                 | 58,143,363                                   | 45,541,497            |

А. Кредити у иностраној валути

1. Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава:

1. Париског клуба поверилаца

Отплата обавеза по основу рефинансираних дугорочних кредита из средстава Париског клуба поверилаца, реализованих преко домаћих банака и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године. Обавезе по основу дуга према повериоцима Париског клуба признате су у складу са Усаглашеним записником о консолидацији дуга СРЈ, Законом о регулисању односа између Савезне Републике Југославије и правних лица и банака на територији Савезне Републике Југославије („Службени лист СРЈ“, број 36/2002), који су дужници или даваоци гаранција Париској групи кредитора и усаглашеним стањем са Народном банком Србије, у висини од 49% релевантне главнице, на основу потписаних билатералних споразума. Закон је предвидео могућност додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66.67%.

У току 2006. године, са Агенцијом за осигурање депозита, која иступа у име и за рачун Републике Србије, односно са Панонском банком а.д., Нови Сад, чији је правни следбеник Banca Intesa а.д., Београд, закључене су измене уговорних одредби којима је одобрен додатни отпуст у висини од 15% релевантне главнице.

Предузеће је упутило захтев Републици Србији за репрограм доспелих обавеза из 2012. године.

2. Лондонског клуба поверилаца

Предузеће је у 2005. години извршило отпис 62% нове главнице дуга према Лондонском клубу поверилаца на дан 30. септембра 2004. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. У току 2006. године, са Агенцијом за осигурање депозита потписан је Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији. Новоформирана главница ће се отплаћивати у полугодишњим ануитетима од којих први доспева за плаћање 1. маја 2010. године, а последњи 1. новембра 2024. године. Камата на новоформирану главницу ће се обрачунавати по стопи 3.75% годишње почев од 1. новембра 2005. године до 1. новембра 2009. године, а од 1. новембра 2009. године до 1. новембра 2024. године по стопи од 6.75% годишње и плаћаће се у полугодишњим ануитетима.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

## А. Кредити у иностраној валути (наставак)

## 3. Међународне банке за обнову и развој

У складу са Споразумом о зајму између СР Југославије и Међународне банке за обнову и развој од 17. децембра 2001. године, укупне обавезе Предузећа по основу главница кредита, камата и других обрачунатих трошкова до краја 2001. године представљају главницу новог кредита који се отплаћује Влади Републике Србије у полугодишњим ратама у периоду од 15. јуна 2005. године до 15. децембра 2031. године уз камату по варијабилној каматној стопи. Предузеће је на дан 17. маја 2006. године закључило уговор о репрограму обавезе са Агенцијом за осигурање депозита којим се регулишу обавезе Предузећа према Републици Србији по основу репрограмираних кредита према наведеном повериоцу.

## II Кредити од Владе држава

## 1. Кредит Владе Републике Пољске

Кредит од Владе Републике Пољске одобрен је 2003. године у износу од USD 49,996,616.78 и искоришћен је у целости до 31. децембра 2005. године. Агент је Војвођанска банка а.д., Нови Сад. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама почев од 2005. године и трајаће до 2024. године. Камата се обрачунава полугодишње применом стопе од 0.75 % на годишњем нивоу.

## 2. НР Кине реализовани преко домаћих банака

Предузеће је признало обавезу по основу коришћења средстава кредита, од стране Предузећа и ЈП ЕМС, по подспоразумима бр. 99012D, 99012E, 99012F и 99012G закљученим са Београдском банком а.д., Београд, а у складу са Општим споразумом од 23. децембра 1999. године закљученим између зајмопримца Београдске банке а.д., Београд и зајмодавца EXIM Bank of China по ком основу је СРЈ дала државну гаранцију.

Влада Републике Србије је, као гарант, преузела дуг према EXIM Bank of China Народне Републике Кине и потписала је 20. фебруара 2009. године Споразум о репрограму дуга. Уговорен је отпис укупног дуга од 40%, тако да је нови дуг утврђен у висини од 60% укупне вредности збира неплаћене главнице, обрачунате неплаћене камате и обрачунате затезне камате до 25. марта 2009. године. Каматна стопа је уговорена као шестомесечни LIBOR увећан за 1.3%, обрачунаваће се као реалан број дана/360, а плаћаће се полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јул. Главница ће се отплаћивати у 22 полугодишње рате и то на датуме 21. јануар и 21. јул, чему ће претходити период почека од годину дана почев од утврђеног датума ефективности. У случају доцње плаћања доспеле обавезе уговорена је каматна стопа 1% више од редовне.

Предузеће је у складу са чл. 6. Закона о регулисању односа Републике Србије и банака у стечају по основу преузетих иностраних кредита, односно зајмова („Службени гласник РС“, број 45 од 31. маја 2005. године), закључило, дана 28. јуна 2010. године, са Агенцијом за осигурање депозита Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији по наведеном основу, под истим условима које је Република Србија постигла са кинеском страном, и то за део који је искоришћен од стране Предузећа и зависних привредних друштава.

## 3. НР Кине преко Кинеске Export-Import Банке (EXIM Bank of China)

Уговор о зајму за повлашћеног купца за прву фазу Пакет пројекта Kostolac-B Power Plant Projects закључен је 26. децембра 2011. године између Владе Републике Србије, као Зајмопримца, и кинеске Export-Import банке, као Зајмодавца, у складу са:

- Споразумом о економској и техничкој сарадњи у области инфраструктуре потписаним 20. августа 2009. године између Владе Републике Србије и Владе Народне Републике Кине и
- Уговорним споразумом од 8. децембра 2010. године у сврху имплементације Прве фазе Пакет пројекта Kostolac-B Power Plant Projects.

Зајам је уговорен у вредности до USD 293,000,000, на период до 180 месеци, у који је укључен период почека до 60 месеци и то након ступања на снагу Уговора о зајму за кредит за повлашћеног купца. Период коришћења средстава зајма је 60 месеци након ступања на снагу Уговора о зајму за кредит за повлашћеног купца, уз могућност продужења. Обавезе доспевају полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јул сваке календарске године. Главница се отплаћује у 20 једнаких полугодишњих рата током 120 месеци који следе након истека периода почека. Уговорена је каматна стопа од 3% годишње, са једнократним трошком обраде кредита од 1% уговорене вредности и трошком ангажовања средстава од 0.75% годишње.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

## А. Кредити у иностраној валути (наставак)

## 4. Кредит Владе Јапана преко Јапанске агенције за међународну сарадњу (ЈИСА)

Влада Јапана преко Јапанске агенције за међународну сарадњу (ЈИСА) финансира реализацију Пројекта изградње постројења за одсумпоравање димних гасова ТЕ Никола Тесла. Зајам у вредности до 28,252,000,000 јена је уговорен 24. новембра 2011. године. Зајам је уговорен на петнаест година, с тим да ће рок отплате бити десет година након истека периода почека од пет година. Рок коришћења средстава зајма је десет година после датума ступања на снагу наведеног Споразума о зајму, уз могућност продужетка рока. Каматна стопа биће 0.6% годишње, осим у случају дела зајма искоришћеног за плаћање консултантских услуга, када ће камата за тај део зајма бити обрачуната по стопи од 0.01% годишње. Датуми доспећа плаћања су 20. мај и 20. новембар, с тим да отплата главнице зајма почиње 20. новембра 2016. године и завршава се 20. новембра 2026. године. Отплату главнице зајма, као и плаћање камате и других трошкова на зајам, гарантоваће Влада Републике Србије.

## III Кредити од међународних финансијских организација

## 1. KfW

Са немачком финансијском организацијом KfW у периоду од 2001. до 2011. године закључени су финансијски уговори у износу од:

- EUR 51,129,188 дана 26. октобра 2001. године. Зајам је повучен у целости до 30. јуна 2004. године. Отплата главнице започета је од 30. децембра 2004. године и трајаће до 30. јуна 2013. године. Каматна стопа је, након завршеног периода повлачења, фиксирана на нивоу од 4.32% годишње.
- EUR 16 милиона (уз EUR 9 милиона бесповратних средстава) дана 24. децембра 2003. године. Средства зајма су искоришћена у целости. На датум 30. јун 2009. године је започета отплата главнице зајма. Последњи датум доспећа је 30. јун 2015. године. Каматна стопа на годишњем нивоу је, након завршеног периода повлачења, фиксирана за Пројекат А на нивоу 4.52470%, за Пројекат Б на нивоу 4.85980%, а за Пројекат Ц на нивоу 5.27780%.
- EUR 30 милиона дана 9. септембра 2005. године. Датум 31. децембар 2013. године је утврђен као крајњи рок коришћења средстава зајма, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице започета је 30. децембра 2010. године, у 20 једнаких рата од по EUR 1,500,000. Последњи датум доспећа је 30. јун 2020. године. Зајам је уговорен без камате.
- EUR 36 милиона (уз додатних EUR 10 милиона бесповратних средстава) дана 2. јануара 2008. године Предузеће је почело са коришћењем средстава зајма. Датум 30. април 2014. године одређен је као крајњи рок коришћења средстава зајма уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 30. јуна 2013. године закључно са 30. децембром 2019. године. Каматна стопа се утврђује два дана пре коришћења сваке појединачне трансхе и фиксира се на том нивоу до датума када KfW извести Предузеће о сведеној каматној стопи за цео зајам коју ће утврдити по извршењу последње исплате зајма и на том нивоу ће се фиксирати до краја отплатног периода.
- EUR 70 милиона дана 29. октобра 2010. године. Датум 30. децембар 2015. године одређен је као крајњи рок коришћења средстава зајма, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 30. децембра 2015. године у 20 једнаких полугодишњих рата. Уговорена је каматна стопа на годишњем нивоу, коју KfW утврђује, два дана пре исплате, за сваки исплаћени износ зајма на основу ефективних трошкова KfW на EUR тржишту капитала под условима који најближе одговарају периоду фиксне стопе уз умањење за маргину од 0.5% на годишњем нивоу, с тим да тако добијена стопа не може бити мања од 1% на годишњем нивоу. Након сваке исплате KfW консолидује ове стопе у јединствену стопу на нивоу зајма.
- EUR 65 милиона дана (уз додатних EUR 9 милиона бесповратних средстава) 12. октобра 2012. године. Датум 30. децембар 2015. године одређен је као крајњи рок коришћења средстава зајма, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 30. децембра 2015. године у 19 једнаких полугодишњих рата. Уговорена је каматна стопа на годишњем нивоу, коју KfW утврђује, два дана пре исплате, за сваки исплаћени износ зајма на основу ефективних трошкова KfW на EUR тржишту капитала под условима који најближе одговарају периоду фиксне стопе увећана за 0.4%, односно 1.15%. Након сваке исплате KfW консолидује ове стопе у јединствену стопу на нивоу зајма, која се фиксира до краја отплатног периода.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

А. Кредити у иностраној валути (наставак)

2. Кредити од Европске банке за обнову и развој

Кредити од Европске банке за обнову и развој (EBRD) у износу од:

- EUR 39,6 милиона је искоришћен до 25. фебруара 2011. године, с тим да је отказан део зајма у износу од EUR 1,179. Првобитно уговорен зајам од EUR 100 милиона раздвојен је између Предузећа (EUR 39.6 милиона) и ЈП "Електромержа Србије" (EUR 60.4 милиона). Прерасподела права и обавеза по овом зајму између Предузећа и ЈП ЕМС Београд уз сагласност ЕБРД, као кредитора, и Републике Србије, као гаранта, извршена је 27. маја 2008. године, закључењем споразума: Измењеног и допуњеног споразума о зајму између Предузећа и ЕБРД, Измењеног и допуњеног споразума о зајму између ЈП "Електромержа Србије" и ЕБРД и Споразума о признавању, сагласности и поновном потврђивању између Републике Србије, овог Предузећа, ЈП "Електромержа Србије" и ЕБРД. Права и обавезе за део овог кредита у износу од EUR 60,4 милиона пренета су на ЈП "Електромержа Србије". Отплата главнице започета је 7. септембра 2005. године и трајаће до 7. марта 2016. године. Уговорена је променљива каматна стопа.
- EUR 60 милиона је искоришћен до 30. априла 2010. године, с тим да је отказан део зајма у износу од EUR 135,857.49. Отплата главнице започета је од 7. марта 2008. године и трајаће до 7. септембра 2018. године. Уговорена је променљива каматна стопа.
- EUR 40 милиона уговорен је 2. септембра 2010. године. Крајњи рок коришћења средстава зајма је 2. септембар 2013. године, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 2. септембра 2013. године у 18 једнаких полугодишњих рата до 2. марта 2022. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, уз могућност избора фиксне каматне стопе.
- EUR 80 милиона уговорен је 28. јула 2011. године. Крајњи рок коришћења средстава зајма је 28. јануар 2015. године, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 31. јануара 2015. године у 17 једнаких полугодишњих рата до 31. јануара 2023. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, уз могућност избора фиксне каматне стопе.
- EUR 45 милиона уговорен је 7. децембра 2011. године. Крајњи рок коришћења средстава зајма је 7. децембар. 2014. године, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 30. априла 2015. године у 18 једнаких полугодишњих рата до 31. октобра 2023. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, уз могућност избора фиксне каматне стопе.

По основу кредитних аранжмана са ЕБРД, Предузеће је у обавези да испуњава одређене максималне или минималне показатеље пословања на нивоу групе ЕПС. Предузеће на дан 31. децембар 2012. године није било у оквиру Уговором свих прописаних финансијских показатеља, тачније коефицијент обрта текуће активе износи 0.94 док је Уговором дефинисано да наведени ратио не би смео да буде мањи од 1.2. Руководство Предузећа сматра да не може доћи до одређених рестриктивних мера од стране ЕБРД услед неусаглашености са одредбама уговора које би имале значајног утицаја на финансијски положај Предузећа или би се захтевала рекласификација наведених обавеза по кредитима са дугорочних на краткорочне обавезе.

3. Кредит од Европске инвестиционе банке

Кредити од Европске инвестиционе банке (EIB):

- На основу уговора о финансирању пројекта управљања електроенергетским системом Србије и Црне Горе који је закључен између Србије и Црне Горе и Европске инвестиционе банке 30. октобра 2003. године, Предузећу је одобрен оквирни зајам од EUR 22,000,000. Повлачење зајма извршено је у целости у 10 транши до 31. децембра 2008. године. Зајам се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају делом 25. маја и 25. новембра, а делом 9. јуна и 9. децембра у периоду од 2010. до 2027. године. Датум првог доспећа отплате рате зајма је 25. новембар 2010. године, а последње рате је 9. децембар 2027. године. Каматна стопа утврђена је за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше и фиксирана до краја отплатног периода.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

## А. Кредити у иностраној валути (наставак)

## 3. Кредит од Европске инвестиционе банке (наставак)

- На основу Финансијског уговора о финансирању Пројекта ЕПС-електронска бројила који је закључен 29. новембра 2010. године између овог Предузећа и Европске инвестиционе банке, Предузећу је одобрен зајам у износу од EUR 40,000,000. Повлачење зајма ће се вршити у највише 10 транши до 30. јуна 2015. године и то са фиксном или променљивом каматном стопом о којој ће ЕИБ обавештавати Предузеће у року од 10 дана након почетка сваког референтног периода променљиве каматне стопе. Предвиђена је могућност ревизије/конверзије променљиве у фиксну стопу. Транше ће се отплаћивати у једнаким годишњим, полугодишњим или тромесечним ратама или у једној рати у целости. Датум доспећа прве рате транше биће датум који пада непосредно иза истека три године од повлачења дате транше, а последњи датум доспећа отплате транше биће датум који пада не раније од четири године и не касније од дванаест година од датума повлачења дате транше. Уколико се транша отплаћује у једној рати у целости датум доспећа обавезе биће датум који пада не раније од три године и не касније од седам година од датума повлачења те транше. Каматна стопа и начин отплате транши утврђиваће се за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше.

## 4. Кредит од Светске банке – Међународног удружења за развој (IDA)

На основу Споразума о кредиту за развој (Програм енергетске Заједнице југоисточне Европе - Компонента за Србију и Црну Гору – Пројекат за Србију – ECSEE) закљученог 8. септембра 2005. године између државне заједнице Србија и Црна Гора и Међународног удружења за развој – IDA у износу од SDR 13.9 милиона, и Подспоразума о кредиту закљученом између Републике Србије и СЦГ и Подспоразума о кредиту између Републике Србије и овог Предузећа, омогућено је Предузећу коришћење средстава кредита у износу од SDR 12.24 милиона. Износ од SDR 441,151.20 је канцелован, а остатак до пуног износа је искоришћен до 30. јуна 2012. године. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају 15. марта и 15. септембра, у периоду од 2015. до 2025. године. Кредит је уговорен без камате.

## 5. АИК БАНКА а.д., Ниш

Предузеће је прибавило дугорочни кредит од АИК БАНКА а.д., Ниш у износу од USD 35,000,000 ради испуњења преузетих обавеза по „Уговорном споразуму за реализацију Прве фазе Пакет пројекта Kostolac-B Power Plant Projects, закљученим између Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд и Привредног друштва Термоелектране и копови Костолац д.о.о., са једне стране и Конзорцијума који чине China Machinery Engineering Corporation (CMEC) и Привредно друштво Термоелектране и копови Костолац д.о.о.“, односно плаћања дела аванса из сопствених средстава, како је наведено у напмени 17, у висини од 15% од уговорене цене одговарајуће секције (укупна вредност уговорног споразума износи USD 344,630,000).

Рок отплате главнице кредита је пет година, са периодом почека од једне године, отплаћује се у осам 8 (осам) једнаких шестомесечних рата, с тим да прва рата главнице доспева за плаћање 30. новембра 2013. године а последња 31. маја 2017. године, са варијабилном номиналном каматном стопом на годишњем нивоу која се утврђује као збир шестомесечне USD LIBOR стопе и маргине од 7.8%.

## Б. Кредити у динарима

## 1. Банке у поступку стечаја и ликвидације

Отплата кредита од иностраних поверилаца, реализованих преко домаћих банака у стечају: Београдском банком а.д., Београд у стечају, Беобанком а.д., Београд у стечају, Инвестбанком а.д., Београд у стечају и Југобанком а.д., Београд у стечају и других кредита од ових банака је била у статусу мировања од 1992. године, када су уведене санкције Уједињених нација, односно од почетка 2002. године, када је покренут поступак стечаја и ликвидације ових банака.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

## Б. Кредити у динарима (наставак)

## 1. Банке у поступку стечаја и ликвидације (наставак)

Након примене Програма Владе Републике Србије за регулисање унутрашњих дугова из 2001. године, компензације дуговања и потраживања између овог Предузећа и банака у стечају на дан 3. јануара 2002. године и извршених плаћања по правоснажним пресудама по споровима које су покренуле Банке у стечају код вишег трговинског суда у Београду, на дан 31. марта 2008. године извршено је усаглашавање стања дуговања и потраживања између овог Предузећа и банака у стечају, уз сагласност Агенције за осигурање депозита, а по основу основног дуга и обрачунате камате на дан 31. марта 2008. године који заједно представљају нову вредност главнице дуга на дан 31. марта 2008. године.

Усаглашавање стања дуга овог Предузећа према банкама у стечају и предложеног начина њиховог регулисања, као и текстове усаглашених уговора о међусобном регулисању дужничко поверилачких односа прихватила су стечајана већа Трговинског суда у Београду доношењем решења: Посл. бр. XIII Ст-16-2002 од 29. маја 2008. године, Посл. бр. XIII Ст-4-2002 од 03. јула 2008. године, Посл. бр. I Ст. 22-2002 од 30. јуна 2008. године и Посл. бр. V Ст-10-2002 од 30. јуна 2008. године.

Уговори о међусобном регулисању дужничко поверилачких односа потписани су 24. јула 2008. године између овог Предузећа и банака у стечају и Агенције за осигурање депозита. Банке у стечају су повукле тужбе по покренутих споровима код Вишег трговинског суда у Београду. Предузеће је у уговореном року, до 31. децембра 2012. године, у целости измирило своје обавезе по основу дуга према банкама у стечају.

## 2. Кредити за оджавање ликвидности

У извештајном периоду прибављена су позајмљена средства ради измирења преузетих обавеза од пословних банака:

- 1) Unicredit Banka Srbija а.д., Београд
  - а) по уговору о кредиту на 2,000,000 хиљада динара (ПД „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о.) са роком доспећа од две године, са периодом почека од једне године, фиксном каматном стопом од 14.20% годишње, месечним периодом отплате. Уговорени услови су фиксни и неће се мењати до краја отплатног периода. Средства су у целости, у једној транши, искоришћена 27. децембра 2010. године а отплаћена до 27. децембра 2012. године.
  - б) по уговору о кредиту на 500,000 хиљада динара (ПД „РБ Колубара“ д.о.о.) са роком отплате главнице у 12 једнаких месечних рата након грејс периода од 1. године, камата се плаћа месечно, каматна стопа је фиксна 12.80% годишње. Уговорени услови су фиксни и неће се мењати до краја отплатног периода. Средства кредита закључно са 31. децембром 2012. године су искоришћена у износу од 346,373 хиљаде динара. Остатак средстава се неће користити.
  - в) по уговору о кредиту на 1,000,000 хиљада динара (ПД „РБ Колубара“ д.о.о.) са роком отплате главнице у 24 једнаких месечних рата након грејс периода од 6 месеци (од 27.03.2013. године до 27.02.2015. године) камата се плаћа месечно, каматна стопа једномесечни BELIBOR+3.75% р.а. Средства су у целости искоришћена у једној транши.
  - г) по уговору о кредиту на 500,000 хиљада динара (ПД „РБ Колубара“ д.о.о.) са роком отплате главнице у 24 једнаких месечних рата након грејс периода од 6 месеци (од 18. маја 2013. године до 08. априла 2015. године) камата се плаћа месечно, каматна стопа је једномесечни BELIBOR+3.55% р.а. Средства су у целости искоришћена у једној транши.
- 2) SBERBANKA Srbija а.д., Београд по уговору о кредиту на 500,000 хиљада динара са роком отплате главнице у 24 једнаких месечних рата након грејс периода од 6 месеци (од 26. маја 2013. године до 26. априла 2015. године) камата се плаћа месечно, каматна стопа је једномесечни BELIBOR+3.0% р.а. Средства су у целости искоришћена у једној транши.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

## Б. Кредити у динарима (наставак)

## 2. Кредити за оджавање ликвидности (наставак)

- 3) Конзорцијум банака (Комерцијална банка а.д., Београд Societe Generale банка а.д., Београд, Среда банка а.д., Крагујевац по уговору о кредиту на 670,000 хиљада динара (ПД „Центар“ д.о.о., Крагујевац) са роком отплате главнице у 24 једнаке месечне рате укључујући и грејс период од 6 месеци (од 04. јануара 2013. године до 14. јуна 2014. године) камата се плаћа месечно, каматна стопа шестомесечни BELIBOR+3.950% p.a.

**Анализа повлачења одобрених кредита**

Ради финансирања специфичних пројеката којим се повећавају производни капацитети у термоелектранама и хидроелектранама, Предузеће је у периоду 2001. – 2012. године закључило више уговора о зајму са међународним финансијским организацијама у којима се Савезна Република Југославија, односно Државна заједница Србије и Црне Горе или Република Србија појављује као гарант:

| Кредитор                              | Валута | Уговорени износ   | Повучени износ |
|---------------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Европска банка за обнову и развој I   | EUR    | 39,598,821.00     | 39,598,821.00  |
| Европска банка за обнову и развој II  | EUR    | 59,864,142.51     | 59,864,142.51  |
| Европска банка за обнову и развој III | EUR    | 40,000,000.00     | 1,034,536.50   |
| Европска банка за обнову и развој IV  | EUR    | 80,000,000.00     | 800,000.00     |
| Европска банка за обнову и развој V   | EUR    | 45,000,000.00     | 450,000.00     |
| Европска инвестициона банка I         | EUR    | 22,000,000.00     | 22,000,000.00  |
| Европска инвестициона банка II        | EUR    | 40,000,000.00     | -              |
| KfW I                                 | EUR    | 51,129,188.00     | 51,129,188.00  |
| KfW II                                | EUR    | 16,000,000.00     | 16,000,000.00  |
| KfW III                               | EUR    | 30,000,000.00     | 26,125,973.60  |
| KfW IV                                | EUR    | 36,000,000.00     | 29,462,677.77  |
| KfW V                                 | EUR    | 70,000,000.00     | 199,972.06     |
| KfW VI                                | EUR    | 65,000,000.00     | -              |
| IDA                                   | XDR    | 12,240,000.00     | 11,798,848.80  |
| JICA                                  | JPY    | 28,252,000,000.00 | 70,642,544.00  |
| EXIM Bank of China                    | USD    | 293,000,000.00    | 90,670,500.04  |

**Анализа доспећа дугорочних кредита**

|                      | У хиљадама динара  |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
|                      | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| До једне године      | 8,362,500          | 6,560,088          |
| Од две до пет година | 22,445,847         | 16,094,712         |
| Преко пет година     | 35,697,516         | 29,446,785         |
| Укупно               | 66,505,863         | 52,101,585         |

**Анализа кредита по валутама у којима се захтева плаћање**

| Валута | У хиљадама динара |                    |
|--------|-------------------|--------------------|
|        | Износ у валути    | 31. децембар 2012. |
| EUR    | 230,618,944       | 26,225,595         |
| USD    | 231,183,493       | 19,922,539         |
| CHF    | 72,602,496        | 6,838,589          |
| YPU    | 2,085,351,935     | 2,086,789          |
| XDR    | 11,798,849        | 1,562,711          |
| Укупно |                   | 56,636,223         |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

29. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

|                                                   | У хиљадама динара     |                       |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                   | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода   | 2,025,773             | 2,674,875             |
| Репрограмиране обавезе према добављачима          | 2,985,805             | 635,904               |
| Остале дугорочне обавезе                          | 755,380               | 84,793                |
| Текућа доспећа:                                   |                       |                       |
| - Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода | (680,671)             | (655,245)             |
| - Репрограмиране обавезе према добављачима        | (873,568)             | (67,382)              |
| - Остале краткорочне обавезе                      | (224,183)             | (323)                 |
|                                                   | <u>3,988,536</u>      | <u>2,672,622</u>      |

Обавезе по основу пореза и доприноса на зараде и пореза на промет које нису биле измирене на дан 31. децембар 2002. године репрограмиране су на 120 месечних рата уз каматну стопу у висини есконтне стопе Народне банке Србије. Приликом отплате последње рате обавеза, Предузеће има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2003. године.

Репрограмиране обавезе према добављачима односе се на обавезе према Јавном предузећу "Електромреже Србије" настале по основу услуга преноса електричне енергије.

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

|                                                                   | У хиљадама динара     |                       |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                   | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| <b>Обавезе у страниј валути</b>                                   |                       |                       |
| Краткорочни кредити у земљи и иностранству                        | 3,297,831             | -                     |
| Део дугорочних кредита у иностр. који доспева до 1. године        | 3,413,336             | 4,065,934             |
| Дугорочни кредити који доспевају до 1. године од:                 |                       |                       |
| - домаћих банака у стечају                                        | -                     | 80,360                |
| - осталих банака                                                  | 3,450,581             | 1,628,076             |
| Остале кратк. финансијске обавезе у девизама                      | 6,830,398             | 5,446,806             |
| <b>Обавезе у динарима</b>                                         |                       |                       |
| Краткорочни кредити у земљи                                       | 12,822,029            | 3,700,402             |
| Део дугорочних кредита који доспева до 1. године                  | 1,498,583             | 2,000,000             |
| Део осталих дугорочних обавеза који доспева до 1. године          | 1,778,422             | 722,950               |
| Дугорочни кредити од банака у стечају који доспевају до 1. године | -                     | 35,158                |
| Остало                                                            | 1,779                 | 2,748                 |
|                                                                   | <u>33,092,959</u>     | <u>17,682,434</u>     |

Владе Руске федерације и Републике Србије су 27. априла 2007. године закључиле Међудржавни споразум о регулисању обавеза бившег СССР по обрачунима везаним за робни промет између бившег СССР и бивше СФРЈ и Протокол између Министарства финансија и Министарства рударства и енергетике Републике Србије и одговарајућих министарстава Руске федерације о начину измиривања дуговања, којим је потврђено да ће за рачун измиривања дуговања Руске федерације према Републици Србији бити испоручена роба и услуге за реализацију ревитализације „ХЕ Ђердап I“ у наведеном износу. У складу са одлукама надлежних органа Републике Србије биће регулисано питање услова, рока и начина враћања искоришћених средстава по основу клириншког дуга.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Ради превазилажења проблема у ликвидности, у току извештајне 2012.године, прибављена су позајмљена средства, у складу са Законом о јавним набавкама, како следи:

| Ред. број | КРЕДИТИ                                                   | Валута | Салдо            | ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА           |                            |                                         | У хиљадама динара<br>Динарска противвредност |                    |
|-----------|-----------------------------------------------------------|--------|------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|
|           |                                                           |        |                  | датум доспећа ануитета      | временски распоред отплата | висина каматне стопе                    | 31. децембар 2012.                           | 31. децембар 2011. |
|           |                                                           |        |                  |                             |                            |                                         | <u>15,771,164</u>                            | <u>3,491,667</u>   |
| 1         | Banca Intesa а.д., Београд                                | RSD    | -                | 12.07.2011.-<br>11.01.2012. | Тромесечно                 | 13.45 p.a.                              | -                                            | 316,667            |
| 2         | Banca Intesa а.д., Београд                                | RSD    | -                | 13.08.2011.-<br>12.01.2012. | Месечно                    | 14.25 p.a.                              | -                                            | 175,000            |
| 3         | Banca Intesa а.д., Београд                                | RSD    | 750,000,000.00   | 21.06.2013.                 | Месечно                    | 13.6% p.a.,                             | 750,000                                      | 1,500,000          |
| 4         | Banca Intesa а.д., Београд                                | RSD    | 750,000,000.00   | 23.09.2012.-<br>23.08.2013. | Шестомесеч<br>но           | 11.6% p.a.                              | 750,000                                      | 1,500,000          |
| 5         | АИК БАНКА                                                 | EUR    | 6,000,000.00     | 12.04.2013.                 | Месечно                    | 5.8% p.a.                               | 682,310                                      | -                  |
| 6         | АИК БАНКА                                                 | EUR    | 23,000,000.00    | 24.01.2013.-<br>25.03.2013. | Тромесечно                 | 8% p.a.                                 | 2,615,521                                    | -                  |
| 7         | Unicredit Bank а.д., Београд и<br>Sberbanka а.д., Београд | RSD    | 2,500,000,000.00 | 23.06.2013.-<br>23.11.2013. | Месечно                    | једномесечни<br>BELIBOR +3.85 %<br>p.a. | 2,500,000                                    | -                  |
| 8         | Комерцијална банка а.д.,<br>Београд                       | RSD    | 2,500,000,000.00 | 12.07.2013.-<br>12.12.2013. | Месечно                    | једномесечни<br>BELIBOR +4.95 %<br>p.a. | 2,500,000                                    | -                  |
| 9         | Комерцијална банка а.д.,<br>Београд                       | RSD    | 3,390,000,000.00 | 31.12.2013.                 | Месечно                    | 11.74% p.a.                             | 3,390,000                                    | -                  |
| 10        | Комерцијална банка а.д.,<br>Београд                       | RSD    | 2,000,000,000.00 | 31.03.2013.-<br>12.12.2013. | Месечно                    | 15.94% p.a.                             | 2,000,000                                    | -                  |
| 11        | Комерцијална банка а.д.,<br>Београд                       | RSD    | 250,000,000.03   | 28.04.2012.-<br>28.03.2013. | Месечно                    | 12.37% p.a.                             | 250,000                                      | -                  |
| 12        | Поштанска штедионица                                      | RSD    | 333,333,333.36   | 11.05.2012.-<br>11.04.2013. | Месечно                    | 14.00% p.a.                             | 333,333                                      | -                  |

31. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

|                                 | У хиљадама динара  |                    |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                 | 31. децембар 2012. | 31. децембар 2011. |
| Примљени аванси                 | 3,994,658          | 1,293,359          |
| Добављачи:                      |                    |                    |
| - у земљи                       | 17,793,285         | 16,620,384         |
| - у иностранству                | 5,006,114          | 2,578,533          |
| - ЈП Електромрежа Србије        | 1,728,891          | 2,494,559          |
| Обавезе по основу РТВ претплате | 33,707,126         | 28,273,640         |
| Остале обавезе из пословања     | 846,374            | 843,742            |
|                                 | <u>63,076,448</u>  | <u>52,104,217</u>  |

Обавеза према ЈП "Електромрежа Србије" призната је по основу накнаде за приступ и коришћење система за пренос електричне енергије, како је обелодањено у напмени 7.

Ради набавке опреме, резервних делова, репроматеријала и услуга, који су неопходни ради обезбеђивања услова за техничко – технолошко јединство електроенергетског система Републике, усклађен развој електропривредних делатности, рационално и ефикасно искоришћавање природних ресурса и континуирано снабдевање потрошача електричном енергијом, Предузеће је признало обавезе према повериоцима у земљи и у иностранству. Део преузетих обавеза према добављачима у земљи и у иностранству биће измирен из кредита, као што је наведено у напмени 28 и 30.

Обавезе по основу РТВ претплате доспевају у роковима како је наведено у напмени 22.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 32. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

|                                                                 | У хиљадама динара     |                       |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                 | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Доспеле позајмице од Министарства финансија<br>Републике Србије | 398,164               | 398,164               |
| Обавезе по основу камата и трошкова финансирања                 | 990,263               | 358,338               |
| Обавезе за нето зараде и накнаде зарада                         | 1,345,997             | 1,255,081             |
| Обавезе за порезе и доприносе на зараде                         | 948,709               | 1,011,320             |
| Остале обавезе                                                  | 181,799               | 151,500               |
|                                                                 | <u>3,864,932</u>      | <u>3,174,403</u>      |

Обавезе по основу камата и трошкова финансирања исказане на дан 31. децембра 2012. године у износу од 990,263 хиљаде динара, највећим делом, у износу од 986,754 хиљаде динара укључују обрачунате камате по следећим основама:

- камате на репрограмиране обавезе према Париском клубу поверилаца у износу од 695,439 хиљада динара,
- камате на рефинансиране кредите од Међународне банке за обнову и развој и Европске инвестиционе банке у износу од 214,248 хиљада динара,
- камате на остале кредите у износу од 75,545 хиљада динара,
- камате на кредит Владе Руске Федерације реализованог преко домаћих банака у стечају у износу од 1,073 хиљаде динара,
- остале обавезе у износу од 449 хиљада динара.

## 33. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНИХ ВРЕМЕНСКИ РАЗГРАНИЧЕЊА

|                                                                             | У хиљадама динара     |                       |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                             | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Разграничени порез на додату вредност                                       | 2,779,168             | 2,083,284             |
| Обрачуната обавеза за плаћање ПДВ по пореској пријави                       | 354,099               | -                     |
| Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и<br>осталих јавних добара | 3,029,352             | 647,404               |
| Остали јавни приходи                                                        | 2,084,921             | 1,107,246             |
| Обрачунати трошкови                                                         | 490,627               | 382,030               |
| Одложени приходи по основу примљених донација                               | 16,499,431            | 16,540,801            |
| Остала пасивна временска разграничења                                       | 396,709               | 337,991               |
|                                                                             | <u>25,634,307</u>     | <u>21,098,756</u>     |

Разграничене обавезе по основу исказаног ПДВ-а односе се на дуговни порез наредног пореског периода, који је плаћен по умањењу претходног пореза на додату вредност после датума биланса стања.

Током протеклих година, Предузеће је примало средства на име финансијске и техничке помоћи од земаља Европске Уније, Швајцарске, Јапана и међународних финансијских организација, која су иницијално призната као одложени (разграничени) приход. Признавање прихода врши се на систематској основи током корисног века трајања средства у периоду када се евидентирају трошкови везани за њихово коришћење односно употребу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

34. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

|                                                                            | У хиљадама динара     |                       |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                            | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| Процењена ратна штета                                                      | 6,627,539             | 6,291,821             |
| Обавезе по уговореним кредитима-неискоришћени део                          | 77,810,741            | 61,227,769            |
| Обавезе за издате гаранције и друге облике за<br>обезбеђење обавеза ЈП ЕПС | 61,246,291            | 54,590,234            |
| Објекти друштвеног стандарда уступљени                                     | 91,913                | 246,440               |
| Издате бланко соло менице                                                  | 84,485,329            | 45,046,993            |
| Отписана учешћа у капиталу                                                 | 260,934               | 260,864               |
| Одложена пореска средства                                                  | 15,252,940            | 11,996,726            |
| Остала ванбилансна актива                                                  | 13,161,517            | 6,938,063             |
|                                                                            | <u>258,937,204</u>    | <u>186,598,910</u>    |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

| 35. БИЛАНС УСПЕХА ПО ДЕЛАТНОСТИМА                      |                                |                                           |                                                                      |                            |                                                           |                                                             |                                                      |                                                                          |                                                     |                                           |                                         | У хиѣадама динара |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|
|                                                        | Збир делатности децембар 2012. | Електрична енергија јануар-децембар 2012. | Комбинована производња електричне и топлотне енергије децембар 2012. | Угаљ јануар-децембар 2012. | Топлотна енергија и технолошка пара јануар-децембар 2012. | Дистрибуција и управљање ел. енергије јануар-децембар 2012. | Трговина на мало ел. енергијом јануар-децембар 2012. | Производња електричне енергије у малим електранама јануар-децембар 2012. | Трговина на слободном тржишту јануар-децембар 2012. | Металска индустрија јануар-децембар 2012. | Остале делатности јануар-децембар 2012. |                   |
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ                                       |                                |                                           |                                                                      |                            |                                                           |                                                             |                                                      |                                                                          |                                                     |                                           |                                         |                   |
| Приходи од продаје                                     | 487,938,713                    | 82,230,953                                | 24,462,613                                                           | 50,130,599                 | 1,614,255                                                 | 48,956,045                                                  | 149,211,978                                          | 136,945                                                                  | 127,432,951                                         | 3,735,777                                 | 26,597                                  |                   |
| Приходи од активирања учинака и робе                   | 4,280,206                      | 158,227                                   | -                                                                    | 6,671                      | -                                                         | 4,065,250                                                   | -                                                    | -                                                                        | 2,621                                               | -                                         | 47,437                                  |                   |
| Повећање вредности залиха учинака                      | 74,848                         | 123,324                                   | -                                                                    | -                          | -                                                         | -                                                           | -                                                    | -                                                                        | -                                                   | (48,476)                                  | -                                       |                   |
| Остали пословни приходи                                | 6,839,208                      | 1,806,193                                 | 598,422                                                              | 450,279                    | 2,904                                                     | 3,240,740                                                   | 9,850                                                | 495                                                                      | 280,512                                             | 47,160                                    | 402,653                                 |                   |
|                                                        | 499,132,975                    | 84,318,697                                | 25,061,035                                                           | 50,587,549                 | 1,617,159                                                 | 56,262,035                                                  | 149,221,828                                          | 137,440                                                                  | 127,716,084                                         | 3,734,461                                 | 476,687                                 |                   |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ                                       |                                |                                           |                                                                      |                            |                                                           |                                                             |                                                      |                                                                          |                                                     |                                           |                                         |                   |
| Набавна вредност продате робе                          | (32,222)                       | (29,309)                                  | (292)                                                                | -                          | -                                                         | -                                                           | -                                                    | -                                                                        | (2,621)                                             | -                                         | -                                       |                   |
| Трошкови материјала                                    | (358,860,762)                  | (44,533,776)                              | (15,613,440)                                                         | (8,015,877)                | (1,418,704)                                               | (26,660,833)                                                | (139,678,684)                                        | (16,775)                                                                 | (120,648,749)                                       | (1,432,857)                               | (841,067)                               |                   |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | (53,018,351)                   | (8,291,109)                               | (1,611,089)                                                          | (20,121,013)               | (517,420)                                                 | (13,954,049)                                                | (3,026,308)                                          | (115,912)                                                                | (949,134)                                           | (4,103,073)                               | (329,244)                               |                   |
| Трошкови амортизације и резервисања                    | (48,895,247)                   | (16,703,871)                              | (3,613,261)                                                          | (12,870,053)               | (522,072)                                                 | (14,374,971)                                                | (313,787)                                            | (30,508)                                                                 | (239,265)                                           | (204,953)                                 | (22,506)                                |                   |
| Остали пословни расходи                                | (43,723,742)                   | (14,011,957)                              | (3,276,825)                                                          | (11,198,628)               | (217,914)                                                 | (8,461,533)                                                 | (2,993,059)                                          | (86,479)                                                                 | (2,148,037)                                         | (343,634)                                 | (985,676)                               |                   |
|                                                        | (504,530,324)                  | (83,570,022)                              | (24,114,907)                                                         | (52,205,571)               | (2,676,110)                                               | (63,451,386)                                                | (146,011,838)                                        | (249,674)                                                                | (123,987,806)                                       | (6,084,517)                               | (2,178,493)                             |                   |
| ПОСЛОВНИ ДОБИТАК(ГУБИТАК)                              |                                |                                           |                                                                      |                            |                                                           |                                                             |                                                      |                                                                          |                                                     |                                           |                                         |                   |
| Финансијски приходи                                    | (5,397,349)                    | 748,675                                   | 946,128                                                              | (1,618,022)                | (1,058,951)                                               | (7,189,351)                                                 | 3,209,990                                            | (112,234)                                                                | 3,728,278                                           | (2,350,056)                               | (1,701,806)                             |                   |
| Финансијски расходи                                    | 20,313,382                     | 789,741                                   | 41,508                                                               | 296,885                    | 145,156                                                   | 1,974,515                                                   | 9,175,207                                            | 240                                                                      | 7,868,990                                           | 19,369                                    | 1,771                                   |                   |
| Финансијски расходи                                    | (16,994,009)                   | (3,161,126)                               | (759,862)                                                            | (2,679,185)                | (77,808)                                                  | (651,207)                                                   | (2,499,064)                                          | (13,313)                                                                 | (7,006,128)                                         | (146,318)                                 | -                                       |                   |
| Остали приходи                                         | 13,335,736                     | 6,149,601                                 | 3,194                                                                | 1,657,108                  | 42,864                                                    | 1,112,823                                                   | 2,409,692                                            | 2,401                                                                    | 661,075                                             | 62,275                                    | 1,234,703                               |                   |
| Остали расходи                                         | (55,642,452)                   | (18,487,350)                              | (2,809,531)                                                          | (5,795,880)                | (269,149)                                                 | (9,461,898)                                                 | (10,823,801)                                         | (27,381)                                                                 | (7,769,493)                                         | (129,974)                                 | (67,995)                                |                   |
| ДОБИТАК(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА                       | (44,384,692)                   | (13,960,459)                              | (2,578,563)                                                          | (8,139,094)                | (1,217,888)                                               | (14,215,118)                                                | 1,472,024                                            | (150,285)                                                                | (2,517,278)                                         | (2,544,704)                               | (533,327)                               |                   |
| Порез на добитак                                       | 32,045,881                     | 14,669,142                                | 2,125,443                                                            | 4,136,973                  | 222,500                                                   | 10,101,239                                                  | 528,284                                              | 55,770                                                                   | 121,903                                             | 77,830                                    | 6,797                                   |                   |
| Одложени порески приходи/(расходи) периода             | 32,705,177                     | 14,818,345                                | 2,163,402                                                            | 4,380,523                  | 231,366                                                   | 10,298,189                                                  | 545,558                                              | 56,014                                                                   | 121,903                                             | 77,830                                    | 12,047                                  |                   |
| Порез на добитак                                       | (659,296)                      | (149,203)                                 | (37,959)                                                             | (243,550)                  | (8,866)                                                   | (196,950)                                                   | (17,274)                                             | (244)                                                                    | -                                                   | -                                         | (5,250)                                 |                   |
| НЕТО ДОБИТАК(ГУБИТАК)                                  | (12,338,811)                   | 708,683                                   | (453,120)                                                            | (4,002,121)                | (995,388)                                                 | (4,113,879)                                                 | 2,000,308                                            | (94,515)                                                                 | (2,395,375)                                         | (2,486,874)                               | (526,530)                               |                   |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

36. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

**Судски спорови**

Предузеће је на дан 31. децембра 2012. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 3,276,831 хиљаду динара (31. децембар 2011. године: 2,719,470 хиљада динара).

Руководство Предузећа сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Предузећа, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Предузеће.

**Преузете обавезе**

Ради стицања некретнина, постројења и опреме за своје потребе и за рачун зависних привредних друштава преузете су уговором обавезе са следећим испоручиоцима од чега је :

| Испоручилац                                                             | Уговорена<br>вредност (у<br>хиљадама<br>динара) | Реализовано<br>до<br>31. децембра<br>2012. | Дати<br>аванси | За потребе:          |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|----------------------|
| Andritz-VA Tech Hydro GmbH                                              | 8,793,076                                       | 7,559,075                                  | 241,739        | Дринско Лимске<br>ХЕ |
| Clyde Bergemann DRYCON GmbH                                             | 1,266,270                                       | 706,073                                    | 112,039        | ТЕ КО Костолац       |
| Гоша Монтажа а.д.                                                       | 763,660                                         | 6,495                                      | 137,399        | ТЕ КО Костолац       |
| Hitachi Power Europe GmbH                                               | 2,985,105                                       | 2,686,595                                  | 59,702         | ТЕНТ                 |
| Минел котлоградња а.д.                                                  | 1,147,156                                       | 1,066,855                                  | 14,100         | ТЕНТ                 |
| China national machinery & equipment import & export corporation (CMEC) | 29,698,938                                      | 5,619,556                                  | 7,223,815      | ТЕ КО Костолац       |

**Заштита животне средине**

Програмом пословања ЕПС-а предвиђено је улагање ради заштите животне средине (уградња постројења за одсумпоравање, одлагање пепела и шљаке, стабилизација терена у подручјима брана, заштите подземних вода и приобаља, балансирања отпадних вода и слично). По наведеном основу није извршено резервисање, јер руководство сматра да се сви будући издаци могу директно приписати средству које се набавља ради заштите животне средине.

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ

У сврхе сагледавања финансијског положаја, успешности и промена у финансијском положају предузећа, дају се додатне информације о финансијским инструментима, како би се проценио значај истих на финансијски положај и перформансе Предузећа.

Како је наведено у напоменама уз консолидоване финансијске извештаје, Предузеће нема финансијске инструменте класификоване као инструменти по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства и обавезе призната су по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе.

Референтна каматна стопа, према подацима НБС, на дан биланса стања износи 11.25%.

Ипак, Предузеће је изложено тржишном ризику (валутном ризику и ризику од промене каматне стопе), ризику ликвидности и кредитном ризику, како је даље наведено.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

*Девизни ризик*

Предузеће је изложено девизном ризику у односу на флуктуације курсева страних валута, обзиром на чињеницу да спроводи одређене активности путем девизних трансакција, које се пре свега тичу набавки опреме и усклађивања прихода и расхода од продаје. Услед непостојања развијеног финансијског тржишта, Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања девизног ризика. Према макроекономским пројекцијама ресорних органа РС, очекује се депресирање динара у односу на EUR за 10%. Поред тога, најзначајнији део обавеза по кредитима Предузећа је номиниран у страним валутама. Вредност монетарних ставки за чије се плаћање, односно наплату захтева нефункционална валута, исказана је како следи:

|                          | Средства              |                       | Обавезе               |                       |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                          | 31. децембра<br>2012. | 31. децембра<br>2011. | 31. децембра<br>2012. | 31. децембра<br>2011. |
| EUR                      | 26,386,658            | 22,816,057            | 355,218,007           | 342,745,373           |
| DKK                      | 2,500                 | 4,100                 | -                     | -                     |
| JPY                      | -                     | -                     | 2,375,472,953         | 2,241,521,285         |
| SEK                      | 1,408                 | 2,432                 | -                     | -                     |
| CHF                      | 84,742                | 85,070                | 79,620,879            | 79,219,457            |
| GBP                      | 3,275                 | 1,453                 | -                     | -                     |
| USD                      | 37,115,191            | 1,887,763             | 343,936,356           | 232,185,442           |
| XDR                      | -                     | -                     | 11,798,849            | 8,311,749             |
| <b>У хиљадама динара</b> |                       |                       |                       |                       |
| EUR                      | 3,000,646             | 2,387,493             | 40,394,788            | 35,865,184            |
| DKK                      | 38                    | 58                    | -                     | -                     |
| JPY                      | -                     | -                     | 2,377,110             | 2,335,273             |
| SEK                      | 19                    | 28                    | -                     | -                     |
| CHF                      | 7,982                 | 7,309                 | 7,499,666             | 6,805,910             |
| GBP                      | 456                   | 181                   | -                     | -                     |
| USD                      | 3,198,449             | 152,656               | 29,639,163            | 18,775,954            |
| XDR                      | -                     | -                     | 1,562,710             | 1,028,643             |
|                          | <u>6,207,590</u>      | <u>2,547,725</u>      | <u>81,473,437</u>     | <u>64,810,964</u>     |

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

*Ризик од промене каматних стопа*

Ризик од промене каматних стопа је ризик да ће се вредност обавеза Предузећа изменити у зависности од промена каматних стопа на тржишту. Услед непостојања развијеног финансијског тржишта, Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања ризика од промена каматних стопа. Према степену изложености ризику, укључујући и обавезе по кредитима чија ефективна каматна стопа је обелодањена у напмени 28, даје се преглед како следи:

|                                                               | У хиљадама динара     |                       |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                               | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
| <b>Финансијска средства</b>                                   |                       |                       |
| <i>Некаматносна</i>                                           |                       |                       |
| Учешћа у капиталу                                             | 1,036,287             | 981,401               |
| Дугорочни финансијски пласмани                                | 637,205               | 637,234               |
| Потраживања од купаца                                         | 146,093               | 414,306               |
| Остала потраживања                                            | 763,524               | 724,243               |
| Готовина и готовински еквиваленти                             | 346,113               | 204,146               |
|                                                               | <u>2,929,222</u>      | <u>2,961,330</u>      |
| <i>Фиксна каматна стопа</i>                                   |                       |                       |
| Дугорочни финансијски пласмани                                | 192,970               | 229,838               |
| Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани | 217,156               | 1,923,572             |
| Готовина и готовински еквиваленти                             | 10,502,845            | 5,421,216             |
|                                                               | <u>10,912,971</u>     | <u>7,574,626</u>      |
| <i>Варијабилна каматна стопа</i>                              |                       |                       |
| Дугорочни финансијски пласмани                                | 599,325               | 515,931               |
| Потраживања од купаца                                         | 38,011,611            | 35,983,652            |
| Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани | 1,682,035             | 499,088               |
| Остала потраживања                                            | 33,983,679            | 28,342,910            |
| Готовина и готовински еквиваленти                             | 2,611,804             | 296,675               |
|                                                               | <u>76,888,454</u>     | <u>65,638,256</u>     |
|                                                               | <u>90,730,647</u>     | <u>76,174,212</u>     |
| <b>Финансијске обавезе</b>                                    |                       |                       |
| <i>Некаматносна</i>                                           |                       |                       |
| Обавезе према добављачима                                     | 16,863,684            | 16,254,424            |
| Остале обавезе                                                | 1,253,409             | 1,326,450             |
| Краткорочне финансијске обавезе                               | 620                   | 2,020                 |
|                                                               | <u>18,117,713</u>     | <u>17,582,894</u>     |
| <i>Фиксна каматна стопа</i>                                   |                       |                       |
| Дугорочни кредити                                             | 29,624,091            | 21,781,774            |
| Остале дугорочне обавезе                                      | 1,345,102             | 2,019,630             |
| Текућа доспећа дугорочних кредита                             | 2,815,820             | 5,339,654             |
| Краткорочне финансијске обавезе                               | 680,772               | 655,346               |
|                                                               | <u>34,465,785</u>     | <u>29,796,404</u>     |
| <i>Варијабилна каматна стопа</i>                              |                       |                       |
| Дугорочни кредити                                             | 28,519,272            | 23,759,723            |
| Остале дугорочне обавезе                                      | 2,562,891             | 572,449               |
| Обавезе према добављачима                                     | 7,219,161             | 5,439,052             |
| Остале обавезе                                                | 35,142,476            | 28,892,044            |
| Краткорочни кредити                                           | 16,119,860            | 3,700,402             |
| Текућа доспећа дугорочних кредита                             | 5,546,680             | 2,469,874             |
| Краткорочне финансијске обавезе                               | 7,929,207             | 5,515,138             |
|                                                               | <u>103,039,547</u>    | <u>70,348,682</u>     |
|                                                               | <u>155,623,045</u>    | <u>117,727,980</u>    |
| Нето изложеност промени варијабилне каматне стопе             | <u>(26,151,093)</u>   | <u>(4,710,426)</u>    |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

*Кредитни ризик*

Предузеће је изложено кредитном ризику у случају да дужници нису у могућности да измире своје обавезе. Изложеност Предузећа кредитном ризику је ограничена на исказану вредност потраживања од купаца и осталих потраживања. Потраживања од купаца се састоје од великог броја (3.3 милиона) потрошача по уобичајеним условима и, према томе, појединачне концентрације кредитног ризика нису значајне. Потраживања од купаца су у овим консолидованим финансијским извештајима приказана умањена за исправку вредности сумњивих и спорних потраживања, која је процењена од стране руководства Предузећа на основу претходних искустава, текућих економских показатеља и услова у окружењу у којем Предузеће послује. Просечан период наплате потраживања од купаца (утврђен преко нето вредности потраживања) у 2012. години износио је 71 дан (у 2011. години је 70 дана).

Са стањем на дан под којим се саставља Консолидовани финансијски извештај за 2012. годину, даје се преглед финансијских средстава – потраживања од купаца по којима је/није прекорачен рок доспећа и по којим је/није умањена вредност, и то:

| 31. децембра 2012. године                      | Бруто<br>изложеност | Исправка<br>вредности | Нето<br>изложеност |
|------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|
| Недоспела потраживања од купаца                | 21,975,374          | 321,678               | 21,653,696         |
| Доспела, исправљена потраживања<br>од купаца   | 109,965,930         | 109,965,930           | -                  |
| Доспела, неисправљена<br>потраживања од купаца | 16,504,008          | -                     | 16,504,008         |
|                                                | <u>148,445,312</u>  | <u>110,287,608</u>    | <u>38,157,704</u>  |
| 31. децембра 2011. године                      | Бруто<br>изложеност | Исправка<br>вредности | Нето<br>изложеност |
| Недоспела потраживања од купаца                | 21,517,546          | 379,821               | 21,137,725         |
| Доспела, исправљена потраживања<br>од купаца   | 97,630,912          | 97,630,912            | -                  |
| Доспела, неисправљена<br>потраживања од купаца | 15,260,233          | -                     | 15,260,233         |
|                                                | <u>134,408,691</u>  | <u>98,010,733</u>     | <u>36,397,958</u>  |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

*Ризик ликвидности*

Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања ризика ликвидности. Преостала уговорна финансијска средства доспевају за наплату како је даље приказано:

| 2012. година                                                  | У хиљадама динара |                  |                             |                  |                  |                   |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                                               | Мање од 1 месеца  | 1 - 3 месеца     | Од 3 месеца до једне године | Од 1 до 5 година | Преко 5 година   | Укупно            |
| Учешћа у капиталу                                             | -                 | -                | -                           | -                | 1,036,287        | 1,036,287         |
| Дугорочни финансијски пласмани                                | -                 | -                | -                           | -                | 637,205          | 637,205           |
| Потраживања од купаца                                         | 146,093           | -                | -                           | -                | -                | 146,093           |
| Остала потраживања                                            | 306,101           | -                | 457,423                     | -                | -                | 763,524           |
| Готовина и готовински еквиваленти                             | 346,113           | -                | -                           | -                | -                | 346,113           |
| <b>Некаматносна</b>                                           | <b>798,307</b>    | <b>-</b>         | <b>457,423</b>              | <b>-</b>         | <b>1,673,492</b> | <b>2,929,222</b>  |
| Дугорочни финансијски пласмани                                | -                 | -                | -                           | -                | 192,970          | 192,970           |
| Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани | -                 | 217,156          | -                           | -                | -                | 217,156           |
| Готовина и готовински еквиваленти                             | 10,502,845        | -                | -                           | -                | -                | 10,502,845        |
| <b>Фиксна каматна стопа</b>                                   | <b>10,502,845</b> | <b>217,156</b>   | <b>-</b>                    | <b>-</b>         | <b>192,970</b>   | <b>10,912,971</b> |
| Дугорочни финансијски пласмани                                | -                 | -                | -                           | 260,479          | 338,846          | 599,325           |
| Потраживања од купаца                                         | 38,008,618        | -                | 2,993                       | -                | -                | 38,011,611        |
| Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани | -                 | 977,996          | 704,039                     | -                | -                | 1,682,035         |
| Остала потраживања                                            | 33,983,679        | -                | -                           | -                | -                | 33,983,679        |
| Готовина и готовински еквиваленти                             | 2,611,804         | -                | -                           | -                | -                | 2,611,804         |
| <b>Варијабилна каматна стопа</b>                              | <b>74,604,101</b> | <b>977,996</b>   | <b>707,032</b>              | <b>260,479</b>   | <b>338,846</b>   | <b>76,888,454</b> |
|                                                               | <b>85,905,253</b> | <b>1,195,152</b> | <b>1,164,455</b>            | <b>260,479</b>   | <b>2,205,308</b> | <b>90,730,647</b> |

| 2011. година                                                  | У хиљадама динара |                  |                             |                  |                  |                   |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                                               | Мање од 1 месеца  | 1 - 3 месеца     | Од 3 месеца до једне године | Од 1 до 5 година | Преко 5 година   | Укупно            |
| Учешћа у капиталу                                             | -                 | -                | -                           | -                | 981,401          | 981,401           |
| Дугорочни финансијски пласмани                                | -                 | -                | -                           | -                | 637,234          | 637,234           |
| Потраживања од купаца                                         | 414,306           | -                | -                           | -                | -                | 414,306           |
| Остала потраживања                                            | 582,724           | -                | 141,519                     | -                | -                | 724,243           |
| Готовина и готовински еквиваленти                             | 204,146           | -                | -                           | -                | -                | 204,146           |
| <b>Некаматносна</b>                                           | <b>1,201,176</b>  | <b>-</b>         | <b>141,519</b>              | <b>-</b>         | <b>1,618,635</b> | <b>2,961,330</b>  |
| Дугорочни финансијски пласмани                                | -                 | -                | -                           | -                | 229,838          | 229,838           |
| Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани | -                 | 1,923,572        | -                           | -                | -                | 1,923,572         |
| Готовина и готовински еквиваленти                             | 5,421,216         | -                | -                           | -                | -                | 5,421,216         |
| <b>Фиксна каматна стопа</b>                                   | <b>5,421,216</b>  | <b>1,923,572</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>         | <b>229,838</b>   | <b>7,574,626</b>  |
| Дугорочни финансијски пласмани                                | -                 | -                | -                           | 252,964          | 262,967          | 515,931           |
| Потраживања од купаца                                         | 35,976,626        | -                | 7,026                       | -                | -                | 35,983,652        |
| Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани | 33,666            | 465,422          | -                           | -                | -                | 499,088           |
| Остала потраживања                                            | 28,342,910        | -                | -                           | -                | -                | 28,342,910        |
| Готовина и готовински еквиваленти                             | 296,675           | -                | -                           | -                | -                | 296,675           |
| <b>Варијабилна каматна стопа</b>                              | <b>64,649,877</b> | <b>465,422</b>   | <b>7,025</b>                | <b>252,964</b>   | <b>262,967</b>   | <b>65,638,255</b> |
|                                                               | <b>71,272,269</b> | <b>2,388,994</b> | <b>148,544</b>              | <b>252,964</b>   | <b>2,111,440</b> | <b>76,174,211</b> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

*Ризик ликвидности*

Преостале уговорне финансијске обавезе доспевају за измирење како је даље приказано:

| У хиљадама динара                    |                     |                   |                                   |                     |                   |                    |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| 2012. година                         | Мање од<br>1 месеца | 1 - 3<br>месеца   | Од 3 месеца<br>до једне<br>године | Од 1 до 5<br>година | Преко 5<br>година | Укупно             |
| Обавезе према добављачима            | -                   | 15,547,788        | 1,315,896                         | -                   | -                 | 16,863,684         |
| Остале обавезе                       | 822,102             | 431,307           | -                                 | -                   | -                 | 1,253,409          |
| Краткорочне финансијске<br>обавезе   | -                   | -                 | 620                               | -                   | -                 | 620                |
| <b>Некаматносна</b>                  | 822,102             | 15,979,095        | 1,316,516                         | -                   | -                 | 18,117,713         |
| Дугорочни кредити                    | -                   | -                 | -                                 | 6,891,269           | 22,732,822        | 29,624,091         |
| Остале дугорочне обавезе             | -                   | -                 | -                                 | 1,345,102           | -                 | 1,345,102          |
| Текућа доспећа дугорочних<br>кредита | 683,078             | 409,166           | 1,723,576                         | -                   | -                 | 2,815,820          |
| Краткорочне финансијске<br>обавезе   | -                   | -                 | 680,772                           | -                   | -                 | 680,772            |
| <b>Фиксна каматна стопа</b>          | 683,078             | 409,166           | 2,404,348                         | 8,236,371           | 22,732,822        | 34,465,785         |
| Дугорочни кредити                    | -                   | -                 | -                                 | 15,554,577          | 12,964,695        | 28,519,272         |
| Остале дугорочне обавезе             | -                   | -                 | -                                 | 2,562,891           | -                 | 2,562,891          |
| Обавезе према добављачима            | 5,491,629           | 1,727,532         | -                                 | -                   | -                 | 7,219,161          |
| Остале обавезе                       | 35,142,476          | -                 | -                                 | -                   | -                 | 35,142,476         |
| Краткорочни кредити                  | -                   | -                 | 16,119,860                        | -                   | -                 | 16,119,860         |
| Текућа доспећа дугорочних<br>кредита | 915,555             | 1,009,492         | 3,621,633                         | -                   | -                 | 5,546,680          |
| Краткорочне финансијске<br>обавезе   | -                   | -                 | 7,929,207                         | -                   | -                 | 7,929,207          |
| <b>Варијабилна каматна стопа</b>     | 41,549,660          | 2,737,024         | 27,670,700                        | 18,117,468          | 12,964,695        | 103,039,547        |
|                                      | <u>43,054,840</u>   | <u>19,125,285</u> | <u>31,391,564</u>                 | <u>26,353,839</u>   | <u>35,697,517</u> | <u>155,623,045</u> |

| У хиљадама динара                    |                     |                   |                                   |                     |                   |                    |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| 2011. година                         | Мање од 1<br>месеца | 1 - 3<br>месеца   | Од 3 месеца<br>до једне<br>године | Од 1 до 5<br>година | Преко 5<br>година | Укупно             |
| Обавезе према добављачима            | -                   | 14,828,033        | 1,426,391                         | -                   | -                 | 16,254,424         |
| Остале обавезе                       | 1,004,002           | 322,448           | -                                 | -                   | -                 | 1,326,450          |
| Краткорочне финансијске<br>обавезе   | -                   | -                 | 2,020                             | -                   | -                 | 2,020              |
| <b>Некаматносна</b>                  | 1,004,002           | 15,150,481        | 1,428,411                         | -                   | -                 | 17,582,894         |
| Дугорочни кредити                    | -                   | -                 | -                                 | 6,196,085           | 15,585,689        | 21,781,774         |
| Остале дугорочне обавезе             | -                   | -                 | -                                 | 2,019,630           | -                 | 2,019,630          |
| Текућа доспећа дугорочних<br>кредита | 211,032             | 658,459           | 4,470,163                         | -                   | -                 | 5,339,654          |
| Краткорочне финансијске<br>обавезе   | -                   | -                 | 655,346                           | -                   | -                 | 655,346            |
| <b>Фиксна каматна стопа</b>          | 211,032             | 658,459           | 5,125,509                         | 8,215,715           | 15,585,689        | 29,796,404         |
| Дугорочни кредити                    | -                   | -                 | -                                 | 9,898,624           | 13,861,099        | 23,759,723         |
| Остале дугорочне обавезе             | -                   | -                 | -                                 | 572,449             | -                 | 572,449            |
| Обавезе према добављачима            | 3,791,493           | 1,647,559         | -                                 | -                   | -                 | 5,439,052          |
| Остале обавезе                       | 28,892,044          | -                 | -                                 | -                   | -                 | 28,892,044         |
| Краткорочни кредити                  | -                   | -                 | 3,700,402                         | -                   | -                 | 3,700,402          |
| Текућа доспећа дугорочних<br>кредита | 179,705             | 949,607           | 1,340,562                         | -                   | -                 | 2,469,874          |
| Краткорочне финансијске<br>обавезе   | -                   | -                 | 5,515,138                         | -                   | -                 | 5,515,138          |
| <b>Варијабилна каматна стопа</b>     | 32,863,242          | 2,597,166         | 10,556,102                        | 10,471,073          | 13,861,099        | 70,348,682         |
|                                      | <u>34,078,276</u>   | <u>18,406,106</u> | <u>17,110,022</u>                 | <u>18,686,788</u>   | <u>29,446,788</u> | <u>117,727,980</u> |

*Порески ризици*

Порески закони Републике Србије су предмет честих измена и тумачења од стране законодавства. Период застарелости пореске обавезе је десет година.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 38. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Предузеће остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губитци настају по основу преноса у дистрибутивном систему електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губитци представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Предузеће није у могућности да идентификује, прода и наплати. Предузеће је у 2012. години имало укупне дистрибутивне губитке од 14.14% или 4,586 GWh (2011. година: 14.31% односно 4.748 GWh) што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује и техничке и нетехничке губитке.

## 39. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

## а) Промена правне форме

После датума Биланса стања постоји намера власника о промени правне форме Јавног предузећа. Наиме, Законом о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације ("Службени гласник РС" број 123/07) уређено је остваривање права грађана на новчану накнаду по основу продаје акција или удела евидентираних у Приватизационом регистру који се води у складу са Законом о приватизацији ("Службени гласник РС", бр. 38/01, 18/03 и 45/05) и пренос без накнаде акција предузећа и привредних друштава која су одређена овим законом (у даљем тексту: пренос акција).

Носиоци права остварују право на поделу акција без накнаде (у даљем тексту: бесплатне акције) у Јавном предузећу "Електропривреда Србије" Београд, односно привредним друштвима са већинским учешћем државног капитала, односно привредним друштвима која обављају делатност од општег интереса, с тим што капитал за стицање бесплатних акција износи 15% од основног капитала сваког предузећа.

Такође, утврђено је и право запослених и бивших запослених у предузећу по спроведеној приватизацији да остварују право на пренос без накнаде акција тог предузећа у висини од EUR 200 по пуној години радног стажа у том предузећу обрачунато према процењеној тржишној вредности укупног капитала предузећа пре спроведене приватизације, рачунато у динарској противвредности по средњем курсу НБС на дан вршења процене, а највише за 35 година радног стажа. Запосленима и бившим запосленима сматрају се запослени и бивши запослени у ЈП ЕПС и запослени и бивши запослени у ЈП Електромрежа Србије, Београд, ЈП за подземну експлоатацију угља, Ресавица, ЈП Копови Косова, ЈП Термоелектране Косово и ЈП Електрокосмет, као и њиховим правним претходницима. Капитал исказан у акцијама који се преноси без накнаде запосленима и бившим запосленима, не представља део капитала за стицање бесплатних акција који се преноси грађанима.

Рок за пренос акција запосленима и бившим запосленима појединачног предузећа спроводи се у року од шест месеци по спроведеној приватизацији тог предузећа актом Владе. У року одређеном до 30. јула 2008. године, извршено је евидентирање грађана који имају право на новчану накнаду и на пренос акција без накнаде и запослених и бивших запослених у ЈП ЕПС.

Такође, након датума Биланса стања извршено је усаглашавање правног положаја зависних привредних друштава са Законом о привредним друштвима, пре свега у погледу управљања и других питања од значаја за њихов положај.

Република Србија се Меморандумом о буџету и фискалној политици, уназад неколико година, определила за корпоративизацију јавних предузећа, укључујући и ЈП ЕПС, у складу са обавезама преузетим Споразумом о стабилизацији и придруживању између Европске уније, са једне стране и Републике Србије, са друге стране. Полазећи од наведеног, уважавајући промене у законској регулативи нарочито у погледу услова и начина обављања енергетских делатности, јавних предузећа, привредних друштава, Влада Републике Србије на седници од 16. новембра 2012. године донела је Закључак 05 број 023-784/202 којим се прихватају Полазне основе за реорганизацију у ЈП „Електропривреда Србије“. Наведеним Полазним основама утврђен је основни концепт и правци реорганизације ЈП ЕПС и зависних привредних друштава. У складу са Закључком Владе приоритетна активност је промена правне форме ЈП ЕПС у акционарско друштво уз доношење потребних одлука из делокруга Владе у вршењу оснивачких права.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

## 39. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

Као што је обелодањено у напмени 1, оснивачи ће извршити усклађивање оснивачког акта матичног предузећа са Законом о јавним предузећима ("Службени гласник РС" број 119/2012, са применом од 25. децембра 2012. године), а јавно предузеће, као и његова зависна друштва, дужни су да своја општа акта усагласе са овим законом и оснивачким актом, у року од 30 дана од дана усклађивања оснивачких аката матичног предузећа са одредбама овог закона.

## б) Оснивач друштва

1. У ранијем периоду започете су активности на процени релевантних правних, економских и техничких услова за правно раздвајање делатности које обављају постојећа привредна друштва за дистрибуцију електричне енергије и оснивање посебних правних субјекта за снабдевање крајњих купаца електричном енергијом и за делатност дистрибуције електричне енергије и управљања дистрибутивним системом, сходно захтевима Закона о енергетици. Наиме, ради стварања услова да ЕПС као пословни систем функционише ефикасније и рентабилније, истовремено са активностима на корпоратизацији ЕПС, анализираће се оправданост реорганизације зависних привредних друштава, са организационог, економског, финансијског и функционалног становишта, са предлогом услова и начина за спровођење поступка реорганизације, као и сагледавање потребе организационог издвајања обављања појединих делатности или пословних функција у засебне привредне субјекте, имајући у виду захтеве правне регулативе ЕУ у области енергетике (трговина електричном енергијом на мало), а по извршеном усаглашавању локалних прописа.

Влада Републике Србије је доношењем Закључка 05 број 023-784/202 од 16. новембра 2012. године којим су прихваћене Полазне основе за реорганизацију у ЈП "Електропривреда Србије", одредила основне правце правног раздвајања постојећих привредних друштава за дистрибуцију електричне енергије у складу са законом, што претпоставља доношење посебних одлука о начину и условима правног раздавања постојећих привредних друштава за дистрибуцију електричне енергије у складу са законом.

С тим у вези, Управни одбор матичног предузећа у обављању послова Надзорног одбора донео је одлуку о оснивању Привредног друштва за снабдевање електричном енергијом крајњих купаца "ЕПС снабдевање" д.о.о., Београд, Царице Милице број 2, на коју је Влада РС дала сагласност решењем 05 број 023-2068/2013-1 од 21. марта 2013. године ("Службени гласник РС" број 28/2013). Привредно друштво ће обављати делатност јавног снабдевања електричном енергијом крајњих купаца на територији Републике Србије на основу акта Владе РС у складу са законом. ПД "ЕПС снабдевање" д.о.о. регистровано је код надлежног органа 7. маја 2013. године.

Право на јавно снабдевање, сходно одредбама Закона о енергетици, по регулисаној цени имаће:

- 1) од 1. јануара 2013. године, крајњи купци електричне енергије чији су објекти прикључени на дистрибутивни систем;
- 2) од 1. јануара 2014. године само домаћинства и мали купци електричне енергије.

Након датума биланса стања, квалификовани купци електричне енергије имају право на слободан избор снабдевача, односно набавку количина електричне енергије за обрачунски период која није утврђена уговором о продаји, већ крајњи купац има право да одреди количину на основу остварене потрошње на месту примопредаје. Са делом квалификованих купаца, матично предузеће је закључило уговоре о продаји електричне енергије по ценама енергије које су слободне.

Крајње купце електричне енергије који немају право на јавно снабдевање, до спровођења јавног тендера за одређивање резервног снабдевача, снабдева ЈП "Електропривреда Србије", које је одређено за резервног снабдевача Решењем Владе РС (Службени гласник РС " број 10/2013), по цени која не може бити нижа од просечне цене по којој оператор преносног система продаје електричну енергију за балансирање система, односно по цени која износи 70 евра у динарској противвредности по средњем курсу Народне банке Србије на дан плаћања, за један MWh без ПДВ. Истим Решењем одређено је да ће ЈП "Електропривреда Србије" снабдевати крајње купце који су изгубили право на јавно снабдевање, односно који су изгубили снабдевање по регулисаним ценама и нису изабрали снабдевача у периоду од 1. до 31. јануара 2013. године, по просечној цени по којој оператор преносног система продаје електричну енергију за балансирање система.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

39. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

2. У ранијем извештајном периоду, предузеће је објавило јавни позив за подношење писама о заинтересованости и доказа о испуњењу критеријума за квалификацију заинтересованих партнера ради заједничког улагања у:
  - пројекат ТЕ Никола Тесла Б3, који се односи на изградњу и управљање новим енергетским постројењем на локацији ТЕ Никола Тесла Б, са надкритичним параметрима паре и снаге од око 700 MW,
  - пројекат ТЕ Колубара Б (организациони део зависног предузећа ПД ТЕНТ д.о.о.), који се односи на завршетак изградње и управљање термоелектраном на лигнит снаге 2 x 350 MW.

Наиме, на основу сагласности власника, Управни одбор донео је Одлуку о спровођењу поступка за избор стратешких партнера за заједничку изградњу наведених производних капацитета.

С тим у вези, уз сагласност Владе РС, ЈП ЕПС и EDISON S.p.A, Италија закључили су Прелиминарни споразум којим се у прелазном периоду до закључивања Уговора о имплементацији за даљу реализацију Пројекта ТЕ Колубара Б, уређују начела сарадње и међусобни односи ЈП ЕПС и Edison, као и активности које ће се предузети у циљу извршења Фазе изводљивости, утврђују рокови њиховог предузимања и трошкови израде Студије изводљивости

Поред наведеног, дана 20. октобра 2011. године потписан је Протокол о сарадњи (ступио је на снагу даном давања сагласности Владе, од 10. новембра 2011. године) између ЈП ЕПС и конзорцијума кинеских фирми кога чине Shenzhen Energy Group Co. Ltd и China Environmental Energy Holdings Co. Ltd. за реализацију пројекта ТЕНТ Б3.

Предмет Протокола је регулисање међусобних односа у вези са одређивањем основних праваца сарадње у реализацији пројекта у енергетском сектору, а детаљније уређивање односа у вези са израдом Студије оправданости са генералним пројектом за реализацију Пројекта ТЕНТ Б3 који обухвата финансирање, пројектовање, изградњу, пуштање у рад, управљање, експлоатацију и одржавање термоелектране снаге 744 MW, уз повезани пројекат обезбеђивање потребног капацитета за производњу угља да би се обезбедило неопходно гориво за поуздан рад термоелектране.

Препознатљива преузета имовина биће предмет неновчаног удела у заједнички контролисан ентитет, за који постоји намера да се оснује са одабраном квалификованом компанијом. У вези наведеног извештајни ентитет ће извршити одабир релевантних рачуноводствених политика по први пут.

У току извештајног периода 12. септембра 2012. године уз претходну сагласност Владе од 8. септембра 2012. године закључен је Меморандум о разумевању о стратешком партнерству између ЈП ЕПС и RWE групе (коју у смислу овог Меморандума чине RWE AG, RWEI, RWE Innogy Serbia – зависно предузеће RWEI за реализацију обновљивих технологија у Србији, RWE Technology – одговоран за техничке услуге за RWE AG), којим је потврђена заједничка спремност за даљим проширењем сарадње на бази стратешког партнерства, које ће омогућити стабилан, значајан и континуиран раст енергетског сектора у Србији, а тиме и у региону југоисточне Европе.

3. Као што је обелодањено у напомени 1, Предузеће и Град Нови Сад основали су Друштво за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије „Енергија Нови Сад“, а.д., Нови Сад, чијом докапитализацијом би се обезбедила неопходна инвестициона средства за реконструкцију постојећег, односно изградњу новог постројења за комбиновану производњу топлотне и електричне енергије. Текст Јавног позива заинтересованим партнерима за достављање писама о заинтересованости и доказа о испуњењу квалификационих услова објављен је у октобру 2009. године. С обзиром на сложеност активности на усклађивању решења наведених уговора, продужен је првобитно планирани рок за подношење понуда, тако да се очекује да се након истека рока за подношење понуда изабере стратешки партнер и закључи Уговор о заједничком улагању.
4. Даном 30. септембра 2011. године Управни одбор Предузећа донео је одлуку о оснивању Привредног друштва за обновљиве изворе електричне енергије "ЕПС обновљиви извори" са седиштем у Ужицу, на коју је Влада дала сагласност. Друштво је отпочело са радом 2. априла 2012. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2012. године

39. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

в) Стратегија одрживог развоја

Ради успешног уласка у нову конкурентску еру економских односа на глобалном, регионалном, националном, па и на локалном нивоу, Влада Републике Србије је донела Националну стратегију одрживог развоја и Акциони план за спровођење Националне стратегије одрживог развоја за период од 2009. до 2017. године ("Службени гласник РС" број 57/08, односно 22/09).

Полазећи од потреба за изградњу нове и ревитализацију и модернизацију постојеће инфраструктуре, као и чињенице да производња и потрошња енергије проузрокују главни притисак на животну средину у Републици Србији, у сектору енергетике се очекују и највеће инвестиције. То је истовремено и услов за интеграцију домаћег енергетског сектора у регионално и европско тржиште енергије.

Сходно наведеном, а на основу закључених међудржавних протокола закључен је Меморандум о разумевању са RWE AG, Немачка, којим је планирана сарадња за реализацију пројеката: Ђердап III и шест електрана на Великој Морави.

г) обезбеђивање ликвидних средстава

Ради испуњења преузетих обавеза по уговорима, ако и ради реализације планираних активности, на које је Влада РС дала сагласност, извршено је прибављање позајмљених средстава након датума биланса стања и то:

| Ред. број | КРЕДИТИ                                         | Валута | главница у валути | ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА       |                            |                                  |
|-----------|-------------------------------------------------|--------|-------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------------|
|           |                                                 |        |                   | датум доспећа анuitета  | временски распоред отплата | висина каматне стопе             |
|           | УКУПНО                                          |        | 10,000,000,000.00 |                         |                            |                                  |
| 1         | Нуро Алпе -Adria-bank а.д., Београд 09.01.2013. | РСД    | 1,000,000,000.00  | 10.08.2013-10.07.2014.  | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.95% р.а. |
| 2         | Banca Intesa а.д., Београд 10.01.2013.          | РСД    | 1,000,000,000.00  | 10.08.2013-10.07.2014.  | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.42% р.а. |
| 3         | Banca Intesa а.д., Београд 10.01.2013.          | РСД    | 500,000,000.00    | 10.08.2013-10.07.2014.  | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.4% р.а.  |
| 4         | АИК Банка а.д., Ниш 09.01.2013.                 | РСД    | 500,000,000.00    | 10.08.2013-10.07.2014.  | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.95% р.а. |
| 5         | АИК Банка а.д., Ниш 09.01.2013.                 | РСД    | 500,000,000.00    | 10.08.2013-10.07.2014.  | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.95% р.а. |
| 6         | АИК Банка а.д., Ниш 09.01.2013.                 | РСД    | 500,000,000.00    | 11.08.2013-11.07.2014.  | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.95% р.а. |
| 7         | Banca Intesa а.д., Београд 10.01.2013.          | РСД    | 500,000,000.00    | 10.08.2013-10.07.2014.  | месечно                    | једномесечни BELIBOR+3.48% р.а.  |
| 8         | Banca Intesa а.д., Београд 10.01.2013.          | РСД    | 500,000,000.00    | 10.08.2013-10.07.2014.  | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.40% р.а. |
| 9         | Нуро Алпе -Adria-bank а.д., Београд 11.02.2013. | РСД    | 500,000,000.00    | 20.03.2014 - 20.02.2015 | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.59% р.а. |
| 10        | Нуро Алпе -Adria-bank а.д., Београд 11.02.2013. | РСД    | 500,000,000.00    | 20.03.2014 - 20.02.2015 | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.59% р.а. |
| 11        | АИК Банка а.д., Ниш 13.02.2013.                 | РСД    | 500,000,000.00    | 14.03.2014 - 14.02.2015 | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.85% р.а. |
| 12        | АИК Банка а.д., Ниш 13.02.2013.                 | РСД    | 500,000,000.00    | 18.03.2014 - 8.02.2015  | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.80% р.а. |
| 13        | АИК Банка а.д., Ниш 13.02.2013.                 | РСД    | 500,000,000.00    | 18.03.2014 - 18.02.2015 | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.75% р.а. |
| 14        | Unicredit Bank а.д., Београд 12.02.2013.        | РСД    | 500,000,000.00    | 14.03.2014 - 14.02.2015 | месечно                    | једномесечни BELIBOR+3.80% р.а.  |
| 15        | Војвођанска банка а.д., Нови Сад 19.02.2013.    | РСД    | 500,000,000.00    | 22.03.2014 - 22.02.2015 | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.40% р.а. |
| 16        | Војвођанска банка а.д., Нови Сад 19.02.2013.    | РСД    | 500,000,000.00    | 22.03.2014 - 22.02.2015 | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.40% р.а. |
| 17        | Еуробанк а.д., Београд 20.02.2013.              | РСД    | 500,000,000.00    | 21.03.2014 - 21.02.2015 | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.80% р.а. |
| 18        | Еуробанк а.д., Београд 20.02.2013.              | РСД    | 500,000,000.00    | 21.03.2014 - 21.02.2015 | месечно                    | једномесечни BELIBOR +3.80% р.а. |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

39. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

д) Мере подстицаја за повлашћене произвођаче електричне енергије

На основу Закона о енергетици Влада Републике Србије донела је Уредбу о мерама подстицаја за повлашћене произвођаче електричне енергије, Уредбу о начину обрачуна и начину расподеле прикупљених средстава по основу накнаде за подстицај повлашћених произвођача електричне енергије и Уредбу о висини посебне накнаде за подстицај у 2013. години (Службени гласник РС број 8/2013). Разлика између подстицајне откупне цене по којој повлашћени произвођач има право да продаје јавном снабдевачу укупан износ произведене електричне енергије током подстицајног периода и регулисане цене јавног снабдевача, финансираће се из накнаде за подстицај. Накнада за подстицај износи од 0,044 динара/kWh.

Јавни снабдевач није одређен до дана ступања на снагу ових Уредби, те, сходно захтевима истих, обавезу јавног снабдевача у погледу обезбеђивања подстицајних мера врши Јавно предузеће "Електропривреда Србија".

Јавно предузеће "Електропривреда Србија" у извештајном периоду и раније, закључило је уговоре са произвођачима електричне енергије које имају статус повлашћеног произвођача, којим је уговорена испорука електричне енергије по подстицајној откупној цени ("feed in" тарифа).

40. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском девизном тржишту примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре за поједине главне валуте су:

|     | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011. |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| EUR | 113.71830             | 104.64090             |
| DKK | 15.23760              | 14.07130              |
| JPY | 1.00070               | 1.04183               |
| SEK | 13.22030              | 11.70150              |
| CHF | 94.19220              | 85.91210              |
| GBP | 139.19010             | 124.60220             |
| USD | 86.17630              | 80.86620              |
| XDR | 132.44610             | 123.75760             |

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године**  
**(У хиљадама динара)**

|                                                                                       | <u>2012.</u>        | <u>2011.</u>        |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                       |                     | <i>Кориговано</i>   |
| <b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>                                        |                     |                     |
| Продаја и примљени аванси                                                             | 245,767,960         | 243,962,515         |
| Примљене камате из пословних активности                                               | 7,958,995           | 6,264,262           |
| Остали приливи из редовног пословања                                                  | 5,225,933           | 3,634,027           |
| Исплате добављачима и дати аванси                                                     | (148,336,626)       | (138,279,216)       |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи                                         | (58,160,798)        | (53,519,142)        |
| Плаћене камате                                                                        | (2,637,684)         | (2,863,509)         |
| Порез на добитак                                                                      | (4,330,999)         | (967,716)           |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода                                              | (24,282,949)        | (26,811,252)        |
| Нето прилив готовине из пословних активности                                          | <u>21,203,832</u>   | <u>31,419,969</u>   |
| <b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>                                      |                     |                     |
| Продаја немат. улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава          | 7,289,790           | 9,502               |
| Примљене дивиденде                                                                    | 17,780              | 36,483              |
| Куповина акција и удела (нето одливи)                                                 | (54,298)            | (147,277)           |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | (29,679,495)        | (24,881,386)        |
| Остали финансијски пласмани (нето одливи)                                             | (211,399)           | (280,968)           |
| Нето одлив готовине из активности инвестирања                                         | <u>(22,637,622)</u> | <u>(25,263,646)</u> |
| <b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>                                      |                     |                     |
| Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)                                        | 9,135,164           | -                   |
| Остале дугорочне и краткорочне обавезе                                                | 15,000              | 6,334               |
| Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)                        | -                   | (6,323,868)         |
| Финансијски лизинг                                                                    | (1,319)             | (1,330)             |
| Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања                                | <u>9,148,845</u>    | <u>(6,318,864)</u>  |
| <b>НЕТО ПРИЛИВ/(ОДЛИВ) ГОТОВИНЕ</b>                                                   | <u>7,715,055</u>    | <u>(162,541)</u>    |
| <b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>                                        | 5,922,037           | 6,053,650           |
| <b>ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>                          | 83,559              | 80,019              |
| <b>НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>                          | (259,889)           | (49,091)            |
| <b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>                                          | <u>13,460,762</u>   | <u>5,922,037</u>    |

Напомене на наредним странама чине  
саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ  
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године  
(У хиљадама динара)

|                                                                                         | Државни капитал | Остали капитал | Ревалоризационе резерве | Нереализовани добити од хартитја од вредности | Нереализовани губити од хартитја од вредности | Нераспо- ређена добит / пренети губитак | Укупно        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|
| Стање 1. јануара 2011. године                                                           | 358,717,940     | 1,265,707      | 245,680,511             | 399,870                                       | (475,535)                                     | (152,567,389)                           | 453,021,104   |
| Корекција почетног стања                                                                | -               | -              | (30,227)                | -                                             | -                                             | (930,175)                               | (960,402)     |
| Кориговано почетно стање                                                                | 358,717,940     | 1,265,707      | 245,680,511             | 399,870                                       | (475,535)                                     | (153,497,564)                           | 452,090,929   |
| Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената                                  | -               | -              | -                       | (378,807)                                     | (187,791)                                     | -                                       | (566,598)     |
| Отуђење основних средстава                                                              | -               | -              | (2,760,924)             | -                                             | -                                             | 2,760,924                               | -             |
| Промена вредности основних средстава и НУ                                               | -               | -              | 598,746,296             | -                                             | -                                             | -                                       | 598,746,296   |
| Одложени порези                                                                         | -               | -              | (59,208,037)            | -                                             | -                                             | -                                       | (59,208,037)  |
| Добит текуће године (кориговани)                                                        | -               | -              | -                       | -                                             | -                                             | 26,368,149                              | 26,368,149    |
| Расподела добити из ранијих година                                                      | -               | -              | -                       | -                                             | -                                             | (3,636,551)                             | (3,636,551)   |
| За ефекте избјигене добити у залихама угља на почетку текуће године                     | -               | -              | -                       | -                                             | -                                             | 137,066                                 | 137,066       |
| Остало                                                                                  | -               | (1,128)        | (754,675)               | 889                                           | (507)                                         | 5,158                                   | (750,263)     |
| Стање, 31. децембра 2011. године                                                        | 358,717,940     | 1,264,579      | 781,672,944             | 21,952                                        | (663,833)                                     | (127,862,818)                           | 1,013,150,764 |
| Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената                                  | -               | -              | -                       | (9,413)                                       | (22,644)                                      | -                                       | (32,057)      |
| Отуђење основних средстава                                                              | -               | -              | (5,469,515)             | -                                             | -                                             | 5,469,515                               | -             |
| Губитак текуће године                                                                   | -               | -              | -                       | -                                             | -                                             | (12,338,811)                            | (12,338,811)  |
| Ефекти накнадних процена вредности основних средстава                                   | -               | -              | 905,718                 | -                                             | -                                             | -                                       | 905,718       |
| Одложени порез промена пореске стопе са 10% на 15%                                      | -               | -              | (42,231,558)            | -                                             | -                                             | -                                       | (42,231,558)  |
| Ефекти обезвређења некретнина, постројења и опреме - МРС 36, на ревалоризационе резерве | -               | -              | (178,615,968)           | -                                             | -                                             | -                                       | (178,615,968) |
| За ефекте избјигене добити у залихама угља на крају претходне године                    | -               | -              | -                       | -                                             | -                                             | 108,852                                 | 108,852       |
| Остало                                                                                  | -               | 5,519          | -                       | -                                             | -                                             | 693                                     | 6,212         |
| Стање, 31. децембра 2012. године                                                        | 358,717,940     | 1,270,098      | 556,261,621             | 12,539                                        | (686,477)                                     | (134,622,569)                           | 780,953,152   |

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2012. године**  
**(У хиљадама динара)**

|                                                                                | Напомена | 31. децембар<br>2012. | 31. децембар<br>2011.<br><i>Кориговано</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------|--------------------------------------------|
| <b>АКТИВА</b>                                                                  |          |                       |                                            |
| <b>Стална имовина</b>                                                          |          |                       |                                            |
| Нематеријална улагања                                                          | 16       | 2,628,341             | 2,561,450                                  |
| Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства                             | 16       | 937,976,501           | 1,139,318,758                              |
| Инвестиционе некретнине                                                        | 16       | 374,790               | 379,070                                    |
| Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему               | 17       | 12,256,981            | 5,844,883                                  |
| Учешћа у капиталу                                                              | 18       | 1,036,287             | 981,401                                    |
| Остали дугорочни финансијски пласмани                                          | 19       | 1,429,500             | 1,383,003                                  |
|                                                                                |          | <u>955,702,400</u>    | <u>1,150,468,565</u>                       |
| <b>Обртна имовина</b>                                                          |          |                       |                                            |
| Залихе                                                                         | 20       | 23,067,627            | 25,163,957                                 |
| Аванси за залихе                                                               | 21       | 3,793,647             | 2,119,467                                  |
| Потраживања                                                                    | 22       | 74,383,295            | 66,244,940                                 |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак                                    |          | 726,343               | -                                          |
| Краткорочни финансијски пласмани                                               | 23       | 1,899,191             | 2,422,660                                  |
| Готовински еквиваленти и готовина                                              | 24       | 13,460,762            | 5,922,037                                  |
| ПДВ и активна временска разграничења                                           | 25       | 1,190,287             | 774,411                                    |
|                                                                                |          | <u>118,521,152</u>    | <u>102,647,472</u>                         |
| <b>Укупна актива</b>                                                           |          | <u>1,074,223,552</u>  | <u>1,253,116,037</u>                       |
| <b>Ванбилансна актива</b>                                                      |          | 258,937,204           | 186,598,910                                |
| <b>ПАСИВА</b>                                                                  |          |                       |                                            |
| <b>Капитал</b>                                                                 |          |                       |                                            |
| Државни капитал                                                                | 26       | 358,717,940           | 358,717,940                                |
| Остали капитал                                                                 |          | 1,270,098             | 1,264,579                                  |
| Ревалоризационе резерве                                                        |          | 556,261,621           | 781,672,944                                |
| Нереализовани добици по основу хартија од вредности                            |          | 12,539                | 21,952                                     |
| Нереализовани губици по основу хартија од вредности                            |          | (686,477)             | (663,833)                                  |
| Акумулирани губитак                                                            |          | <u>(134,622,569)</u>  | <u>(127,862,818)</u>                       |
|                                                                                |          | 780,953,152           | 1,013,150,764                              |
| <b>Дугорочна резервисања</b>                                                   | 27       | 13,272,433            | 12,340,596                                 |
| <b>Дугорочне обавезе</b>                                                       |          |                       |                                            |
| Дугорочни кредити                                                              | 28       | 58,143,363            | 45,541,497                                 |
| Остале дугорочне обавезе                                                       | 29       | 3,988,536             | 2,672,622                                  |
|                                                                                |          | <u>62,131,899</u>     | <u>48,214,119</u>                          |
| <b>Краткорочне обавезе</b>                                                     |          |                       |                                            |
| Краткорочне финансијске обавезе                                                | 30       | 33,092,959            | 17,682,434                                 |
| Обавезе из пословања                                                           | 31       | 63,076,448            | 52,104,217                                 |
| Остале краткорочне обавезе                                                     | 32       | 3,864,932             | 3,174,403                                  |
| Обавезе по основу ПДВ, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења | 33       | 25,634,307            | 21,098,756                                 |
| Обавезе по основу пореза на добитак                                            |          | -                     | 2,628,505                                  |
|                                                                                |          | <u>125,668,646</u>    | <u>96,688,315</u>                          |
| <b>Одложене пореске обавезе</b>                                                | 15       | 92,197,422            | 82,722,243                                 |
| <b>Укупна пасива</b>                                                           |          | <u>1,074,223,552</u>  | <u>1,253,116,037</u>                       |
| <b>Ванбилансна пасива</b>                                                      | 34       | 258,937,204           | 186,598,910                                |

Напомене на наредним странама чине  
саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА**  
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године  
(У хиљадама динара)

|                                                        | Напомена | 2012.                | 2011.<br>Кориговано  |
|--------------------------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| <b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>                                |          |                      |                      |
| Приходи од продаје                                     | 5        | 178,224,127          | 178,273,523          |
| Приходи од активирања учинака и робе                   | 5.1      | 5,910,894            | 7,516,240            |
| Смањење вредности залиха учинака                       |          | (365,597)            | (1,236,156)          |
| Остали пословни приходи                                | 6        | 6,636,398            | 5,773,286            |
|                                                        |          | <u>190,405,822</u>   | <u>190,326,893</u>   |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>                                |          |                      |                      |
| Набавна вредност продате робе                          |          | (32,222)             | (2,184)              |
| Трошкови материјала                                    | 7        | (51,911,582)         | (46,837,573)         |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 8        | (53,018,346)         | (46,981,042)         |
| Трошкови амортизације и резервисања                    | 9        | (48,895,245)         | (46,648,838)         |
| Остали пословни расходи                                | 10       | (42,016,703)         | (38,880,183)         |
|                                                        |          | <u>(195,874,098)</u> | <u>(179,349,820)</u> |
| <b>ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ДОБИТАК</b>                      |          | <u>(5,468,276)</u>   | <u>10,977,073</u>    |
| Финансијски приходи                                    | 11       | 13,534,264           | 9,891,008            |
| Финансијски расходи                                    | 12       | (10,214,894)         | (4,020,996)          |
| Остали приходи                                         | 13       | 13,335,739           | 53,944,483           |
| Остали расходи                                         | 14       | (55,571,525)         | (41,635,487)         |
| <b>(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>               |          | <u>(44,384,692)</u>  | <u>29,156,081</u>    |
| Порез на добитак                                       |          | 32,045,881           | (2,787,932)          |
| Одложени порески приходи периода                       | 15       | 32,705,177           | 571,156              |
| Порески расход периода                                 | 15       | (659,296)            | (3,359,088)          |
| <b>НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК</b>                          |          | <u>(12,338,811)</u>  | <u>26,368,149</u>    |

Напомене на наредним странама чине  
саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

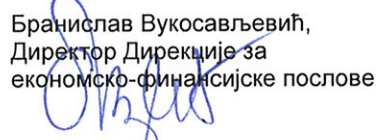
Предузеће је дана 30. априла 2013. године предало Агенцији за привредне регистре Републике Србије консолидоване финансијске извештаје за 2012. годину одобрене од стране руководства Предузећа. На основу налаза и предложених корекција ревизора, а сагласно прописима, приложени консолидовани финансијски извештаји су кориговани за ефекте идентификоване у току ревизије. Кориговани консолидовани финансијски извештаји су накнадно усвојени од стране руководства Предузећа и Управног одбора и биће предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије уз Извештај независног ревизора.

Потписано у име Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, Београд:

Александар Обрадовић,  
в.д. генералног директора



Бранислав Вукосављевић,  
Директор Дирекције за  
економско-финансијске послове



Драган Јонкић,  
Директор сектора за  
рачуноводство

