

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ
“ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ”**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2012. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 68

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

Обавили смо ревизију финансијских извештаја (страна 3 до 68) Јавног Предузећа Електропривреда Србије, Београд (у даљем тексту "ЈП ЕПС" или "Предузеће"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2012. године, и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање 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 финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

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

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

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напомени 15 уз финансијске извештаје, садашња вредност некретнина, постројења и опреме укључује основна средства у припреми у износу 10,122,142 хиљаде динара. Изградња, односно улагања у наведена средства у припреми укључују и 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 18 уз финансијске извештаје, дугорочно удружена средства у износу од 637,205 хиљада динара, односе се на изградњу тела бране и акумулације "Ровни". На основу расположивих информација и документације, нисмо били у могућности да се уверимо у реалност свођења на надокнадиву вредност одређену у складу са захтевима МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ и, сходно томе, нисмо били у могућности да квантификујемо ефекте овог питања на приложене финансијске извештаје.

Као што је обелодањено у напоменама 26 и 27 уз финансијске извештаје, дугорочни кредити, са стањем на дан 31. децембра 2012. године, су исказани у износу од 40,398,376 хиљада динара док су остале дугорочне обавезе исказане у износу од 6,878,151 хиљаду динара. Дугорочни кредити садрже бескаматне обавезе у укупном износу од 3,680,826 хиљада динара, а остале дугорочне обавезе садрже обавезе из интерних односа настале по основу одвајања уз припајање ПД ТЕНТ-ТЕ Колубара Б, Уб у износу од 2,605,318 хиљада динара. На основу протокола између ЈП ЕПС-а и ПД ТЕНТ-а наведене обавезе су бескаматне и биће измирене у осам једнаких полугодишњих рата до 28. фебруара 2014. године. Сходно претходно наведеном, Предузеће није извршило вредновање обавеза по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе у складу са захтевима МРС 39 "Финансијски инструменти – признавање и одмеравање". На основу расположиве документације, нисмо били у могућности да утврдимо ефекте одступања од наведеног стандарда на приложене финансијске извештаје Предузећа за 2012. годину.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје могу имати питања наведена у Основама за мишљење са резервом, финансијски извештаји Јавног Предузећа Електропривреда Србије, Београд 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.

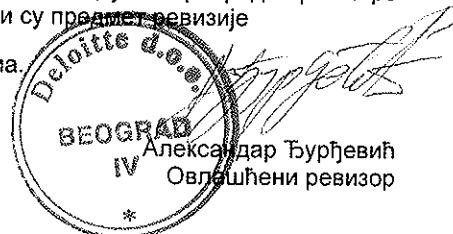
Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- (а) Предузеће је на дан 31. децембра 2012. године приказало акумулирани губитак у нето износу од 55,273,844 хиљаде динара. Поред тога, краткорочне обавезе, након искључења одложених прихода по основу примљених донација, су веће од обртне имовине Предузећа за 35,291,930 хиљада динара, што може изазвати значајну сумњу да ће Предузеће у наредном периоду бити у могућности да измирује доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима и кредиторима.
- (б) Предузеће на дан 31. децембра 2012. године није било усклађено са показатељима пословања по основу кредитних аранжмана са EBRD (напомена 26 уз финансијске извештаје). Руководство Предузећа сматра да неће доћи до одређених рестриктивних мера од стране EBRD 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. Коначан исход наведених неизвесности може условити материјално значајне корекције у финансијским извештајима Предузећа.
- (в) Износ основног капитала у књигама Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 24 уз финансијске извештаје)
- (г) Пословање Предузећа зависи од интерних односа са осталим чланицама групе ЕПС и кредитних задужења. Поступци обезвређења некретнина, постројења и опреме су извршени на нивоу Групе (напомена 15). Презентовани финансијски извештаји укључују потраживања, обавезе, резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине Предузећа. У циљу бољег разумевања пословања Предузећа, финансијски извештаји Предузећа треба да буду узети у разматрање заједно са консолидованим финансијским извештајима Групе (ЈП ЕПС) који су, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије, састављени и предати Агенцији за привредне регистре до 30. априла 2013. године. Консолидовани финансијски извештаји су предмет ревизије

Наше мишљење није квалификовано по претходно наведеним питањима.

Београд, 10. мај 2013. године



БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године

У хиљадама динара

	Напомене	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	4	127,432,951	126,040,447
Приходи од активирања учинака и робе		2,621	2,067
Остали пословни приходи	5	280,512	80,194
		<u>127,716,084</u>	<u>126,122,708</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(2,621)	(2,067)
Трошкови материјала	6	(120,648,749)	(122,442,854)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(949,134)	(891,541)
Трошкови амортизације и резервисања	8	(239,265)	(186,281)
Остали пословни расходи	9	(2,148,037)	(2,529,329)
		<u>(123,987,806)</u>	<u>(126,052,072)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		3,728,278	70,636
Финансијски приходи	10	7,868,990	5,263,138
Финансијски расходи	11	(7,006,128)	(3,037,371)
Остали приходи	12	661,075	262,152
Остали расходи	13	(7,769,493)	(7,394,749)
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		(2,517,278)	(4,836,194)
Одложени порески приходи/(расходи) периода	14	121,903	(21,828)
НЕТО ГУБИТАК		<u>(2,395,375)</u>	<u>(4,858,022)</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

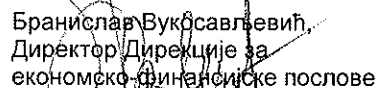
Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Управног одбора Предузећа Јавно Предузеће "Електропривреда Србије" дана 28. фебруара 2013. године и предати Агенцији за привредне регистре 28. фебруара 2013. године

Потписано у име ЈП Електропривреда Србије, Београд:

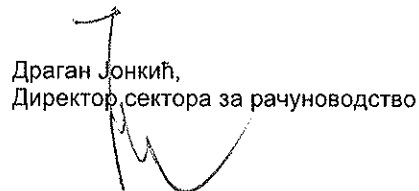
Александар Обрадовић,
Генерални директор



Бранислав Вукосављевић,
Директор Дирекције за
економско-финансијске послове



Драган Јонкић,
Директор сектора за рачуноводство



БИЛАНС СТАЊА
на дан 31. децембра 2012. године
У хиљадама динара

	Напомене	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	15	1,904,464	1,809,829
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	15	15,422,539	15,794,582
Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему	16	10,288,990	3,450,853
Учешћа у капиталу	17	293,701,123	293,629,217
Остали дугорочни финансијски пласмани	18	32,903,312	30,567,344
		<u>354,220,428</u>	<u>345,251,825</u>
Обртна имовина			
Залихе	19	3,650	2,970
Аванси за залихе	19	353,706	21,228
Потраживања	20	48,129,603	37,818,976
Потраживања за више плаћен порез на добитак		-	122,420
Краткорочни финансијски пласмани	21	5,661,436	4,319,240
Готовински еквиваленти и готовина	22	4,342,787	406,101
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	23	2,173,499	4,424,262
		<u>60,664,681</u>	<u>47,115,197</u>
Укупна актива		<u>414,885,109</u>	<u>392,367,022</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Државни капитал	24	322,906,234	322,906,234
Остали капитал		71,447	71,447
Ревалоризационе резерве		2,550,930	3,825,211
Нереализовани добици по основу хартија од вредности		1,869	2,064
Нереализовани губици по основу хартија од вредности		(610,713)	(591,309)
Нераспоређени добитак		950,545	950,545
Акумулирани губитак		(55,273,844)	(52,878,469)
		<u>270,596,468</u>	<u>274,285,723</u>
Дугорочна резервисања	25	303,019	224,580
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	26	40,398,376	29,377,608
Остале дугорочне обавезе	27	6,878,151	9,570,363
		<u>47,276,527</u>	<u>38,947,971</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	28	25,005,755	15,367,874
Обавезе из пословања	29	66,400,560	59,023,918
Остале краткорочне обавезе	30	881,221	646,887
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	31	3,984,010	3,489,825
		<u>96,271,546</u>	<u>78,528,504</u>
Одложене пореске обавезе		437,549	380,244
Укупна пасива		<u>414,885,109</u>	<u>392,367,022</u>
Ванбилансна актива/пасива	32	<u>178,958,780</u>	<u>113,686,202</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. Године

	Државни капитал	Остали капитал	Резервационе резерве	Нереализовани добити од хартија од вредности	Нереализовани губици од хартија од вредности	Нераспоредена добит	Акумулирани губитак	Укупно
Стање на почетку претходне године	322,906,234	71,447	-	367,647	(415,599)	1,869,632	(48,020,447)	276,778,914
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	-	(365,683)	(175,710)	-	-	(541,293)
Губитак текуће године	-	-	-	-	-	-	(4,858,022)	(4,858,022)
Промена вредности основних средстава и нематеријалних улагања	-	-	4,183,628	-	-	-	-	4,183,628
Пренос на одложена пореске обавезе	-	-	(358,416)	-	-	-	-	(358,416)
Расподела добити из ранијих година	-	-	-	-	-	(919,087)	-	(919,087)
Остало	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Стање на крају претходне године	322,906,234	71,447	3,825,211	2,064	(591,309)	950,545	(52,878,469)	274,285,723
Стање 1. јануар 2012. године	322,906,234	71,447	3,825,211	2,064	(591,309)	950,545	(52,878,469)	274,285,723
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	-	(194)	(19,404)	-	-	(19,598)
Губитак текуће године	-	-	-	-	-	-	(2,395,375)	(2,395,375)
Ефекти промене стопе одложених пореза	-	-	(179,208)	-	-	-	-	(179,208)
Ефекти обезвређења некретнина постројења и опреме	-	-	(1,095,074)	-	-	-	-	(1,095,074)
Остало	-	-	1	(1)	-	-	-	-
Стање 31. децембар 2012. године	322,906,234	71,447	2,550,930	1,869	(610,713)	950,545	(55,273,844)	270,596,468

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	150,864,909	148,576,655
Примљене камате из пословних активности	2,225,251	1,588,137
Остали приливи из редовног пословања	36,993	16,585
Исплате добављачима и дати аванси	(148,565,610)	(140,675,509)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(963,868)	(937,506)
Плаћене камате	(2,563,489)	(2,595,759)
Порез на добитак	-	(228,335)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(702,333)	(1,293,655)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>331,853</u>	<u>4,450,613</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Продаја нематеријална улагања, некретнина, постројења и опреме	1,125	544
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	8,261	-
Примљене камате из активности инвестирања	1,690,528	647,271
Примљене дивиденде	17,780	33,555
Куповина акција и удела (нето одливи)	(91,506)	(147,277)
Куповина нематеријална улагања, некретнина, постројења и опреме	(791,232)	(812,084)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	-	(1,300,931)
Нето прилив /(одлив) готовине из активности инвестирања	<u>834,956</u>	<u>(1,578,922)</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Остале дугорочне и краткорочне обавезе	-	6,334
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето привил)	2,749,790	-
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	-	(2,708,240)
Нето прилив /(одлив) готовине из активности финансирања	<u>2,749,790</u>	<u>(2,701,906)</u>
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	3,916,599	169,785
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	406,101	208,992
КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ (НЕТО)	<u>20,087</u>	<u>27,324</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>4,342,787</u></u>	<u><u>406,101</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

1. ДЕЛАТНОСТ

На основу члана 171. став 1. Закона о енергетици ("Службени гласник РС" број 84/04) Влада Републике Србије је на седници од 27. јануара 2005. године донела одлуке о оснивању јавних предузећа ("Службени гласник РС", број 12/2005) и то:

- Одлуку о оснивању Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије 05 број 023-396/2005-1- Јавно предузеће "Електропривреда Србије",
- Одлуку о оснивању Јавног предузећа за пренос електричне енергије и управљање преносним системом 05 број 023-397/2005-1 - Јавно предузеће "Електромрежа Србије".

Јавно предузеће за производњу електричне енергије, дистрибуцију и трговину електричном енергијом "Електропривреда Србије", Београд, Царице Милице бр. 2 отпочело је са радом 1. јула 2005. године на основу решења Агенције за привредне регистре БД 80380/2005 и са истим датумом преузима средства, права, обавезе и запослене ЈП ЕПС са п.о., основано Законом о Електропривреди ("Службени гласник РС" 45/91), осим дела средстава и обавеза које преузима енергетски субјекат основан Одлуком Владе РС за обављање делатности преноса електричне енергије Јавно предузеће "Електромрежа Србије" и привредно друштво за подводну експлоатацију угља "Рудник Ковин" д.о.о., Ковин, Цара Лазара бр. 85, уписано у Регистар привредних субјеката решењем 80374/2005 од 1. јула 2005. године.

Усклађивање оснивачког акта Предузећа са Законом о јавним предузећима ("Службени гласник РС" број 119/2012, са применом од 25.12.2012. године), а Влада као оснивач ће извршити у року од два месеца од дана ступања на снагу.

Пословно име

Пословно име Предузећа је: Јавно предузеће "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 Јавног предузећа "Електропривреда Србије", Београд са 1. јулом 2005. године у складу са одлуком о његовом оснивању.

Матични број и порески идентификациони број

Матични број је 20053658.
 Порески идентификациони број је 103920327.

Делатност

Претежна делатност Јавног предузећа "Електропривреда Србије" је трговина електричном енергијом, 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 повезаним привредним друштвима које је основало ЈП ЕПС за обављање наведених делатности.

Јавно предузеће "Електропривреда Србије" поседује лиценцу за обављање енергетске делатности:

- трговина електричном енергијом ради снабдевања тарифних купаца број 312-26/2006- Л-I од 15. јуна 2006. године и
- трговина електричном енергијом на тржишту електричне енергије број 312-25/2006- Л-I од 15. јуна 2006. године са периодом важности до 15. јуна 2016. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

1. ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Делатност (наставак)

Након датума Биланса стања, Влада Републике Србије одредила је Јавно предузеће "Електропривреда Србије" за резервног снабдевача који ће привремено, од 1. фебруара 2013. године, да снабдева крајње купце електричне енергије који немају право на јавно снабдевање из члана 145. Закона о енергетици, до спровођења јавног тендера за одређивање резервног снабдевача. Решење о одређивању резервног снабдевача објављено је у "Службеном гласнику РС" број 10/2013.

Облик својине - Средства којима располаже ЈП ЕПС су у државној својини, осим дела непокретности – земљишта 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. Предметна имовина је намењена заједничкој изградњи производних капацитета са одабраним стратешким партнерима пројекта ТЕ Никола Тесла БЗ и пројекта ТЕ Колубара Б, како је обелодањено у напмени 36.

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

Органи Јавног предузећа у извештајном периоду су - Управни одбор има 11 чланова, од којих се четири члана предлажу из редова запослених у Јавном предузећу на начин утврђен статутом, Надзорни одбор од 5 чланова, од којих се два члана предлажу из реда запослених у Јавном предузећу на начин утврђен статутом и Генерални директор.

Управни одбор – доноси најзначајније одлуке које се односе на статус Јавног предузећа "Електропривреда Србије" 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 управља 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.

У складу са чланом 66. став 2. Закона о јавним предузећима ("Службени гласник РС", бр. 119/2012 од 17.12.2012. 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 именованња председника и чланова надзорног одбора у складу са овим законом.

Надзорни одбор - врши надзор над пословањем Јавног предузећа, прегледа финансијске извештаје, даје мишљење о предлогу за расподелу добити и покриће губитака и обавља друге послове утврђене законом и статутом. 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 - представља и заступа ЈП ЕПС, 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

Јавно предузеће "Електропривреда Србије", као матично предузеће, даном оснивања је преузело оснивачка права са обавезом усклађивања рада и пословања и то у 21. јавном предузећу, два друштва са ограниченом одговорношћу ("ЕПСТУРС" и "Рудник Ковин") и Електротехнички институт "Никола Тесла".

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

1. ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Организациона структура (наставак)

На основу Одлуке о оснивању Предузећа и уз сагласност оснивача, Управни одбор ЈП ЕПС донео је одлуке о оснивању зависних привредних друштава, која преузимају средства, права и обавезе од зависних јавних предузећа, осим ЈП са територије Косова и Метохије.

ЈП "Електропривреда Србије" има контролу над свим привредним друштвима, осим над јавним предузећима са територије Косова и Метохије (ЈП за производњу термоелектричне енергије ТЕ "Косово", у реструктурирању, ЈП за производњу, прераду и транспорт угља "Косово", у реструктурирању и ЈП за дистрибуцију електричне енергије "Електрокосмет", Приштина), јер 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 МБ: 20053658
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап”, Кладово	Трг Краља Петра 1, Кладово	ПИБ: 100695213 МБ: 7715226
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	Трг Душана Јерковића 1, Бајина Башта	ПИБ: 104196916 МБ: 20114207
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	Богољуба Урошевића – Црног 44, Обреновац	ПИБ: 101217456 МБ: 7802161
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	Улица Николе Тесле број 5-7, Костолац	ПИБ: 104199176 МБ: 20114185
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад	Булевар ослобођења број 100, Нови Сад	ПИБ: 100187552 МБ: 8271259
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	Улица Светог Саве број 1, Лазаревац	ПИБ: 101138490 МБ: 7788053
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	Булевар ослобођења број 100, Нови Сад	ПИБ: 102040644 МБ: 8038139
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	Масарикова број 1 – 3, Београд	ПИБ: 100001378 МБ: 7005466
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	Улица Димитрија Туцовића 5, Краљево	ПИБ: 101957610 МБ: 7152566
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш	Булевар Зорана Ђинђића 46а, Ниш	ПИБ: 104196932 МБ: 20114142
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац	Улица слободе број 7, Крагујевац	ПИБ: 104196924 МБ: 20114169
Привредно друштво за производњу хидроелектричне енергије "ЕПС обновљиви извори" д.о.о., Ужице	Димитрија Туцовића бр. 40	ПИБ:107504635 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 динара, које је уписано у регистар код надлежног органа 02.04.2012. године. Циљ оснивања Друштва је производња електричне енергије коришћењем обновљивих извора.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

1. ДЕЛАТНОСТ (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 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 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 Друштва је изградња система хидроелектрана на реци Велика Морава који се састоји од најмање 5 (пет) хидроелектрана укупне снаге од око 150 (сто педесет) MW.

На дан 31. децембра 2012. године Предузеће је имало 492 запослена (31. децембра 2011. године – 467 запослена).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Финансијски извештаји Предузећа укључују биланс стања на дан 31. децембра 2012. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Финансијски извештаји ЈП "Електропривреда Србије" за период 01. јануара -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).

Признавање и процењивање позиција финансијских извештаја извршено је у складу са свим ставовима Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијског извештавања, утврђених решењем Министра финансија број 401-00-1380/2010-16 од 5.октобра 2010. године ("Службени гласник РС" бр.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 24, 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

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

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

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

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

- 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);
- 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);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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

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

- 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).

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

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

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (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);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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

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

- 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 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. 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).

2.4. Упоредни подаци

Предузеће је као упоредне податке приказало биланс успеха и биланс стања за годину која се завршава 31. децембра 2011. године.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.1. Приходи и расходи**

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

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

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

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

Уговорени приходи од услуга се признају према степену извршења.

3.2. Ефекти промена курсева валута

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

3.3. Трошкови позајмљивања

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

3.4. Накнаде запосленима

Накнаде запосленима, као и сви видови користи које Предузеће даје запосленима на основу интерне регулативе и уговора о раду, признају се као расход у периоду када је запослени радио и као обавеза, по одбитку сваког износа који је већ исплаћен, осим како је наведено у тачки 3.8.

3.5. Корекције материјално значајних грешака

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

3.6. Фер вредност

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

3.7. Трансферне цене

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. 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, 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.

3.9. Донације

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

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

3.10. Порези и доприноси

Текући порез на добит

Текући порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит правних лица важећим у Републици Србији. Текући порез на добит, за извештајни период, по стопи од 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 кориговану у складу са 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 користити за умањење пореске основуце будућих обрачунских периода, али не дужи од пет година почев од 2010. године, односно десет година за губитке који су настали до 2010. године.

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.

Одложени порез на добит

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Порези и доприноси (наставак)

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.11. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема почетно се мере по набавној вредности. Компоненте набавне вредности су: фактурна вредност добављача умањена за све рабате садржане у рачуну, увозне дажбине и друге јавне приходе, који се не рефундирају, као и сви други директно приписивани трошкови неопходни за довођење тог средства у стање функционалне приправности. После почетног мерења некретнина, постројења и опреме које се користе за обављање енергетске делатности исказују се по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштenu 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. јануара 2011. године. Претходно, процена сталних средстава извршена је на дан 1. јануара 2007. године, а свака разлика између фер вредности и књиговодствене вредности призната је како је наведено у напомени 15.

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

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

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

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

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

3.12. Амортизација

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Нематеријална улагања

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

Нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе праволинијског отписа. Процењени век трајања и амортизационе стопе за најзначајније групе нематеријалних улагања су следеће:

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

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

3.14. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

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

Уколико постоје индиције да је средство обезвређено, врши се процена износа који може да се поврати. У немогућности процене износа који може да се поврати по средству врши се процена повративог износа за јединицу која ствара новац, као што је наведено у напомени 15.

3.15. Залихе

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке. Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје. Обрачун излаза (утрошка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Алат и ситан инвентар отписују се једнократно приликом стављања у употребу.

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

3.16. 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 набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза) за њега или њу.

Учешћа у капиталу повезаних предузећа

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Финансијски инструменти (наставак)

Остали дугорочни пласмани

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

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

Свака разлика, повећање или смањење, између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као посебна ставка капитала – ревалоризационе резерве, за инструменте који су расположиви за продају и који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту, осим у случају постојања објективних доказа о умањењу, када се свака разлика признаје у билансу успеха. Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења осталих финансијских инструмената признаје се као добитак или губитак у периоду у ком је настала.

Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

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

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

Обезвређивање финансијских средстава

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

- појединачно за средства која су значајна или
- на бази 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 којима је истекао рок за наплату најмање 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2013. године. Исправка потраживања између чланица Групе Електропривреда Србије се не врши, као ни од лица којима се истовремено и дугује.

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. 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), краткорочне обавезе из пословања и из специфичних послова и остале обавезе.

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

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
- приходи од продаје електричне енергије	114,353,693	110,055,536
Приходи од продаје осталим повезаним правним лицима	-	18,028
Приходи од продаје електричне енергије ЈП Електрокосмет, Приштина	807,309	784,712
Приходи од продаје ван ЕПС-а:		
Приходи од продаје електричне енергије		
- правна лица	632,298	710,806
- лиценцирани купци	1,412,037	4,283,420
Приходи од продаје производа	1,037	1,211
ЈП Електромрежа Србије	5,215,791	5,354,360
Приходи од продаје правним лицима у иностранству	5,010,786	4,832,374
	<u>127,432,951</u>	<u>126,040,447</u>

Приходи од продаје електричне енергије зависним предузећима признати су по трансферној цени у току периода. На крају извештајног периода извршено је вредносно изравнање прилива економских користи целе групе на поједине чланице групе. Приход од трећих лица признат је по фактурној вредности.

Приход од продаје електричне енергије признат је и по основу промета извршеног правним лицима-резидентима Републике Србије, који поседују лиценцу за обављање енергетске делатности.

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 предузећа, закључило уговоре са ЈП "Електромрежа Србије", енергетским субјектом одговорним за пренос електричне енергије и управљање преносним системом. Наведеним уговорима уређен је начин пружања системских услуга како би оператор преносног система имао могућности да обезбеди све услове за нормалан рад електроенергетског система и међусобне испоруке, ради снабдевања електроенергетских система који су одвојени од остатка интерконеције, 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 природној или комерцијалној размени, у зависности од уговорног односа ЈП ЕМС са суседним оператором преносног система.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

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 АП Косово и Метохија.

Приход од осталих повезаних правних лица, у претходном извештајном периоду, признат је по примљеним накнадама од Ибарских ХЕ по основу преноса раније финансираних права повезаних са изградњом хидроелектрана на реци Ибар.

5. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од донација	10,392	5,692
Приход од наплате штета од осигурања	1,156	568
Приходи од закупнина	1,645	1,241
Остали пословни приходи	7,920	4,809
Префактурисани трошкови услуга	259,399	67,884
	<u>280,512</u>	<u>80,194</u>

Префактурисани трошкови услуга у износу од 259,399 хиљада динара односе се на накнаде које су примљене или треба да буду примљене од зависних предузећа, а за које је, претходно, набавка услуга од трећих лица извршена на нивоу групе.

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови испоручене електричне енергије од ПД у саставу ЕПС-а	106,404,472	111,181,626
Трошкови набављене електричне енергије:		
- набављене на домаћем тржишту	10,099,425	8,028,505
- набављене на иностраном тржишту	3,884,551	3,000,138
Пренос и набавке електричне енергије од стране ЈП Електромрежа Србије, Београд	216,705	189,883
Трошкови основног материјала	-	12
Материјал за одржавање и резервни делови	101	199
Деривати нафте	19,607	17,814
Ситан инвентар и ауто гуме	7,774	9,143
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	16,114	15,534
	<u>120,648,749</u>	<u>122,442,854</u>

Набавка 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) призната је у износу од 13,983,976 хиљада динара. Набавка 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

Предузеће је закључило уговор са ЈП Електромрежа Србије о приступу и коришћењу система за пренос електричне енергије за тарифног купца (ЈП "Железница Србије") и енергетских субјеката за производњу електричне енергије и за напајање пумпно-акумулационих постројења, а које је ЈП ЕПС основало. По наведеном основу исказани су трошкови од 216,705 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Бруто зараде	723,037	670,032
Доприноси на зараде на терет послодавца	131,804	120,722
Трошкови превоза запослених	18,526	16,125
Дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	44,062	53,001
Трошкови накнада трећим лицима по уговорима и одлукама УО	26,302	27,214
Стипендије и кредити	1,869	938
Помоћ запосленима	2,348	2,205
Остали лични расходи	1,186	1,304
	<u>949,134</u>	<u>891,541</u>

8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови амортизације:		
- некретнине, постројења, опрема	126,979	126,483
- нематеријална улагања	21,245	17,253
Трошкови резервисања:		
- за бенефиције за запослене	89,627	39,569
- за судске спорове	1,414	2,976
	<u>239,265</u>	<u>186,281</u>

У извештајној 2012. години Предузеће је извршило резервисање обавеза за накнаде по престанку радног односа које ће се платити по окончању радног односа и накнаде запосленима које укључују надокнаде по основу јубиларних награда за дугогодишњи рад у висини садашње обавезе засноване на прошлим догађајима, а које произилазе из Закона о раду и општих аката предузећа, како је наведено у напмени 3.8.

Према најбољој процени издатака потребних за измирење садашње обавезе по основу судских спорова у току, извршено је додатно резервисање на терет расхода, како је наведено у напмени 25.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови премија осигурања	5,364	4,901
Трошкови накнада за коришћење вода	811	1,065
Трошкови накнада за заштиту и коришћење шума	24,684	34,990
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	263,478	228,205
Трошкови пореза на имовину	24,722	8,221
Расходи по основу ПДВ на које предузеће не остварује право на наплату	151,991	133,527
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	13,636	9,287
Царине на увезену електричну енергију	27	154
Трошкови услуга одржавања у оквиру повезаних правних лица	-	27
Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а	57,883	62,237
Трошкови ПТТ услуга	16,519	15,807
Трошкови транспортних услуга	1,039	1,430
Трошкови закупнина	8,687	11,969
Трошкови комуналних услуга	12,193	11,843
Трошкови услуга студентских и омладинских организација	34,434	33,534
Трошкови репрезентације	23,288	35,824
Трошкови платног промета и банкарских услуга	56,361	26,322
Трошкови осталих производних услуга	724	369
Трошкови осталих непроизводних услуга	23,343	35,028
Трошкови осталих непроизводних услуга од ПД у саставу ЕПС	-	55
Трошкови претплате на стручне публикације	5,994	6,155
Судски трошкови	12,340	2,586
Остали нематеријални трошкови	393,023	700,621
Остали нематеријални трошкови од ПД у саставу ЕПС	23,660	28,065
Професионалне услуге	378,366	252,396
Реклама, сајмови и пропаганда	12,982	19,752
Заштита на раду	120	153
Остале производне услуге у оквиру ЕПС-а	122	468
Стручно образовање	12,350	12,351
Трошкови здравствених услуга	3,100	6,902
Одржавање информационог система	5,382	5,401
Трошкови чланарина	9,340	9,445
Научно истраживачки рад	497,465	754,585
Трошкови по основу преузетих обавеза	74,609	75,654
	<u>2,148,037</u>	<u>2,529,329</u>

Трошкови по основу преузетих обавеза у износу од 74,609 хиљада динара представљају преузете обавезе за порезе и доприносе на зараде радника ЈП ПЕУ "Ресавица" за 2000. и 2001. годину, укључујући затезне камате до дана 31. децембра 2002. године, које су репрограмирани на 120 рата. Отплата наведених обавеза почела је 1. јануара 2004. године.

Остали нематеријални трошкови у износу од 386,518 хиљада динара (у 2011. години 695,452 хиљаде динара) односе се на негативне ефекте одступања у раду ХЕ "Пива" на основу обавезујућег уговора.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а:		
- приходи од камата	3,744,001	2,962,759
- позитивне курсне разлике	1,665,106	325,123
- остали финансијски приходи	445,660	123,302
Финансијски приходи ван ЕПС-а:		
Приходи од камата:		
- по основу потраживања од купаца за електричну енергију	1,085,412	975,093
- по основу краткорочних финансијских пласмана	129,603	241,283
- остали приходи од камата (по свим преосталим основама)	8,885	8,845
Позитивне курсне разлике	756,322	546,734
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	12,403	64,699
Остали финансијски приходи	3,817	-
Приходи од дивиденди	17,781	15,300
	<u>7,868,990</u>	<u>5,263,138</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а:		
- расходи камата	752,145	1,005,949
- негативне курсне разлике	79,304	113,192
Финансијски расходи ван ЕПС-а:		
Расходи камата:		
- по основу обавеза за набављену електричну енергију	114	57
- по основу обавеза према ЈП ЕМС	58,269	87,314
- Париски и Лондонски клуб поверилаца	253,987	229,902
- по основу репрограма обавеза према банкама у стечају	658	40,439
- по основу преуговорене обавезе по кредиту НР Кине - Агенција за осигурање депозита	52,883	43,432
- остали расходи од камата (по свим основама)	1,363,212	705,141
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	205,695	36,063
Негативне курсне разлике	3,702,076	565,900
Расходи камата за неблагоприятно плаћене јавне приходе	368	433
Остали финансијски расходи	537,417	209,549
	<u>7,006,128</u>	<u>3,037,371</u>

Финансијски приходи и расходи у оквиру ЕПС-а односе се на накнаде по основу камата и осталих трошкова позајмљивања, насталих по кредитима по којима је Предузеће дужник, узетих за рачун других повезаних предузећа за финансирање повећања капацитета и ревитализације постојећих некретнина, постројења и опреме.

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/обавеза валутном клаузулом, односно наплата/измиревање у динарској противвредности стране валуте.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	1,120	8
Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме	-	135,348
Приходи од смањења обавеза	232,962	1,030
Остали приходи	50,510	23,278
Наплата и умањење исправке вредности:		
- потраживања од купаца	375,384	99,366
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	1,099	20
Приходи од уговорене заштите од ризика	-	3,102
	<u>661,075</u>	<u>262,152</u>

Као што је обелодањено у напмени 15, у претходном извештајном периоду, повећање књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме од 135,348 хиљада динара признато је као приход у билансу успеха до износа до којег се сторнира ревалоризационо смањење истих средстава, признато као расход у билансу успеха за извештајну 2007. годину.

Остали приходи по основу усклађивања имовине и обавезе признати су по основу укидања предходно признатог обезвређивања потраживања од "Железнице Србије" а.д. по извршеној наплати од 343,980 хиљада динара и ЈП "Електрокосмет" од 31,032 хиљаде динара, односно по укидању обавеза од 229,715 хиљада динара по пресуди Врховног касационог суда у корист Предузећа у ревизијском поступку по пресуди Привредног апелационог суда донетој у спору по тужби Гоша ФОМ.

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Губици од отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	389	20,045
Губици по основу отписа краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца	1,629	6,053
Расходи по основу исплаћених накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП К и М	4,919,005	4,663,927
Трошкови спонзорства и донаторства	130,769	261,845
Остали расходи	6,269	133,042
Обезвређење		
- аванса	3,994	-
- некретнина, постројења и опреме	96,142	11,328
- потраживања од електричне енергије	2,063,652	1,740,819
- осталих потраживања	547,644	557,690
	<u>7,769,493</u>	<u>7,394,749</u>

Потраживања по којима нису примљене надокнаде у дужем временском периоду призната су као расход од обезвређивања у износу од 2,063,652 хиљаде динара.

Расходи у износу од 4,919,005 хиљада динара признати су по основу исплаћених накнада зарада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија.

Као што је обелодањено у напмени 15, 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 96,142 хиљаде динара. У претходном извештајном периоду расходи у износу од 11,328 хиљада динара признати су као резултат ревалоризације на дан 1. јануара 2011. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Текући порез – порески расход периода	-	-
Одложени порез – одложени порески приходи/(расходи)	121,903	(21,828)
	<u>121,903</u>	<u>(21,828)</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Губитак пре опорезивања	(2,517,278)	(4,836,194)
Усклађивање расхода непризнатих у пореском билансу (трајне разлике)	1,350,816	1,414,410
Усклађивање расхода по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе (привремене разлике)	(38,397)	(47,160)
Опорезив добитак/(губитак)	(1,219,425)	(3,476,714)
Текући порески губитак	(1,219,425)	(3,476,714)
Одложени порез – одложени порески приходи/расходи	<u>(121,903)</u>	<u>21,828</u>
Укупан порески приход/расход	<u>(121,903)</u>	<u>21,828</u>

в) Одложена пореска средства и обавезе

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Садашња вредност некретнина, постројења и опреме чија се вредност систематски отписује на временској основи исказана финансијским извештајима	4,185,025	5,204,326
Садашња вредност некретнина, постројења и опреме призната у складу са пореским прописима	<u>1,268,032</u>	<u>1,401,888</u>
Опорезива привремена разлика	<u>2,916,993</u>	<u>3,802,438</u>
Одложене пореске обавезе	437,549	380,244
Одложена пореска средства по основу пореских губитака и то:		
- За 2011. годину	347,671	347,671
- За 2012. годину	121,943	-
- Укупно	<u>469,614</u>	<u>347,671</u>
Одложена пореска средства по основу пореског кредита за улагања у основна средства	773,366	630,868
Укупно одложена пореска средства	<u>1,242,980</u>	<u>978,539</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

в) Одложена пореска средства и обавезе

Као што је обелодањено у напмени 3,10 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%..

Расходи по основу обезвређивања сталних средстава, у износу како је наведено у напмени 15 , нису признати расходи 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 у укупном износу од 1,242,980 хиљада динара, већ су исказана ванбилансно у висини укупног права које може да се оствари. Предузеће није признало ова одложена пореска средства 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

	Земљиште шуме и вишегодишњи засади	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми	Укупно	Нематеријална улагања
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2011. године	844,702	5,246,299	1,091,895	8,540,620	15,723,516	2,283,110
Набавке у току године	-	-	46,199	671,020	717,219	13,575
Ревалоризација (ефекти накнадних процена вредности)	588,170	749,918	(93,659)	-	1,244,429	-
Ефекти процене земљишта и основних средстава у припреми	11,295	-	-	-	11,295	-
Отписи (расход)	-	-	(16,858)	-	(16,858)	-
Преноси трећим лицима	-	(285,521)	-	-	(285,521)	-
Мањкови	-	-	(2,660)	-	(2,660)	-
Стање 31. децембра 2011. године	<u>1,444,167</u>	<u>5,710,696</u>	<u>1,024,917</u>	<u>9,211,640</u>	<u>17,391,420</u>	<u>2,296,685</u>
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2012. године, пре корекција	1,444,167	5,710,696	1,024,917	9,211,640	17,391,420	2,296,685
Стање 1. јануара 2012. године, након корекција	1,444,167	5,710,696	1,024,917	9,211,640	17,391,420	2,296,685
Набавке у току године	-	-	35,768	910,712	946,480	115,881
Активирање средстава у припреми	-	-	210	(210)	-	-
Ефекти процене земљишта и основних средстава у припреми	(199,084)	-	-	-	(199,084)	-
Отписи (расход)	-	-	(5,326)	-	(5,326)	(79)
Преноси трећим лицима	-	-	(41)	-	(41)	-
Стање 31. децембра 2012. године, након корекција	<u>1,245,083</u>	<u>5,710,696</u>	<u>1,055,528</u>	<u>10,122,142</u>	<u>18,133,449</u>	<u>2,412,487</u>
Исправка вредности						
Стање 1. јануара 2011. године, пре корекција	-	4,008,143	799,186	-	4,807,329	469,603
Стање 1. јануара 2011. године, након корекција	-	4,008,143	799,186	-	4,807,329	469,603
Амортизација текуће године	-	71,086	55,397	-	126,483	17,253
Ревалоризација (ефекти накнадних процена вредности)	-	(2,721,271)	(206,634)	-	(2,927,905)	-
Умањење вредности услед процене	11,295	(135,274)	(41)	-	(124,020)	-
Отуђења и расходања	-	-	(13,405)	-	(13,405)	-
Мањкови	-	-	(2,613)	-	(2,613)	-
Преноси трећим лицима	-	(269,031)	-	-	(269,031)	-
Стање 31. децембра 2011. године, након корекција	<u>11,295</u>	<u>953,653</u>	<u>631,890</u>	<u>-</u>	<u>1,596,838</u>	<u>486,856</u>
Исправка вредности						
Стање 1. јануара 2012. године пре корекције	11,295	953,653	631,890	-	1,596,838	486,856
Стање 1. јануара 2012. године, након корекција	11,295	953,653	631,890	-	1,596,838	486,856
Амортизација текуће године	-	71,007	55,972	-	126,979	21,245
Умањење вредности услед процене	67,860	873,009	51,263	-	992,132	-
Отуђења и расходања	-	-	(4,998)	-	(4,998)	(78)
Преноси трећим лицима	-	-	(41)	-	(41)	-
Стање 31. децембра 2012. године, након корекција	<u>79,155</u>	<u>1,897,669</u>	<u>734,086</u>	<u>-</u>	<u>2,710,910</u>	<u>508,023</u>
Садашња вредност						
31. децембра 2011. године	<u>1,432,872</u>	<u>4,757,043</u>	<u>393,027</u>	<u>9,211,640</u>	<u>15,794,582</u>	<u>1,809,829</u>
Стање 1. јануара 2011. године, пре корекција	844,702	1,238,156	292,709	8,540,620	10,916,187	1,813,507
Стање 1. јануара 2011. године, након корекција	844,702	1,238,156	292,709	8,540,620	10,916,187	1,813,507
Садашња вредност						
31. децембра 2012. године	<u>1,165,928</u>	<u>3,813,027</u>	<u>321,442</u>	<u>10,122,142</u>	<u>15,422,539</u>	<u>1,904,464</u>
Стање 1. јануара 2012. године	<u>1,432,872</u>	<u>4,757,043</u>	<u>393,027</u>	<u>9,211,640</u>	<u>15,794,582</u>	<u>1,809,829</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

У претходном извештајном периоду, некретнине, постројења и опрема, како је наведено у напмени 3.11, исказана су по ревалоризованој вредности са стањем на дан 1. јануара 2011. године. За процену вредности ангажован је независни проценитељ "Енергопроект-Ентел" а.д. са подизвођачем "Економски институт" а.д. Мерење поштене вредности утврђено је по приступу амортизованог трошка замене, како је наведено:

	У хиљадама динара			
	Земљиште, шуме и вишегодишњи засади	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Укупно основна средства
Ефекти ПВОС на бруто вредност	599,465	749,918	(93,659)	1,255,724
Ефекти ПВОС на исправку вредности	11,295	(2,856,545)	(206,675)	(3,051,925)
Ефекти ПВОС на садашњу вредност	588,170	3,606,463	113,016	4,307,649
- од тога ефекат у корист ревалоризационих резерви	599,465	3,124,069	101,677	3,825,211
- од тога ефекат у корист одложених пореских обавеза	-	347,120	11,298	358,418
- од тога ефекат на терет расхода по основу умањења вредности	11,295	-	33	11,328
- од тога ефекат у корист прихода по основу гашења умањења вредности	-	135,274	74	135,348

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:

ТАБЕЛА ПРОМЕНЕ НА ОСНОВНИМ СРЕДСТВИМА ПО ОСНОВУ УМАЊЕЊА ВРЕДНОСТИ - МРС 36 НА ДАН 31. децембра 2012. године

	У хиљадама динара			
	Земљиште, шуме и вишегодишњи засади	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Укупно основна средства
Ефекти ПВОС на исправку вредности	266,945	873,009	51,263	1,191,217
Ефекти ПВОС на садашњу вредност	(266,945)	(873,009)	(51,263)	(1,191,217)
- од тога ефекат на терет ревалоризационих резерви	(199,084)	(854,219)	(41,771)	(1,095,074)
- од тога ефекат на терет расхода по основу умањења вредности (обезвређења)	(67,860)	(18,790)	(9,492)	(96,142)

При процени надокнадивог износа, као утврђивања износа које 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 аутпута 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

- Неповољна хидрометеоролошка ситуација и прекобилансна набавка електричне енергије у извештајном периоду.
- Управљање финансијским ризицима је ограничено услед регулаторних ограничења (регулисана цене аутпута), 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.

16. АВАНСИ ЗА НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Дати аванси за некретнине, постројења и опрему	10,318,961	3,476,305
Исправка вредности датих аванса за некретнине, постројења и опрему	(29,971)	(25,452)
	<u>10,288,990</u>	<u>3,450,853</u>

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

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Учешћа у капиталу повезаних предузећа	292,821,752	292,784,544
- 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	604,423	607,864
- остало	4,559	8,112
Учешћа у капиталу других правних лица:		
- Политика а.д., Београд	114,289	126,894
- РМК Трепча	27,010	27,010
- Минел холдинг	9,716	9,716
- остало	152,312	152,312
Укупно учешћа у капиталу	<u>293,946,659</u>	<u>293,874,753</u>
Исправка вредности:		
- учешћа у капиталу других правних лица	(245,536)	(245,536)
Укупно исправка вредности	<u>(245,536)</u>	<u>(245,536)</u>
	<u>293,701,123</u>	<u>293,629,217</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (наставак)

Учешћа у капиталу повезаних предузећа на дан 31. децембра 2012. године у износу од 292,821,752 хиљаде динара се односе на улог Предузећа у капиталу 12 повезаних предузећа која чине Групу ЕПС-а, без предузећа са територије Косова и Метохије, у висини од 100%. 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, осим средстава која су по билансу разграничења састављеном на дан 30. јуна 2005. године пренета на ЈП "Електро mreжа Србије".

Предузеће је 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 зависних предузећа представља књиговодствену вредност њиховог капитала са стањем на дан 31. децембра 2004. године.

Као што је обелодањено у напмени 1. Предузеће је извршило уплату дела улога у капиталу Привредног друштва за обновљиве изворе електричне енергије "ЕПС обновљиви извори" д.о.о., Ужице, у вредности од 37,208 хиљада динара.

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 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 друштва. Рад 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 Друштву, изузев финансирања активности на изградњи хидроелектрана. Улагања у изградњу хидроелектрана у висини од 75% вредности биће финансиран из позајмљених средства – кредита које ће Друштво обезбедити код банке или друге финансијске институције.

Циљ оснивања друштва је изградња система хидроелектрана на реци Ибар који 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.

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 2,040,000 EUR 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 Друштва у износу од EUR 3,800,000 биће уплаћен у износу утврђеном одлуком Управног одбора у роковима одређеним у складу са меродавним правом.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (наставак)

Циљ оснивања 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 напомени 1, у складу 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.

Разлика између фер вредности акција признате на дан 31. децембра 2011. и фер вредности на дан 31. децембра 2012. године у износу од 19,598 хиљада динара призната је као, посебна ставка капитала, укидањем ревалоризационих резерви по основу нереализованих добитака у износу од 194 хиљаде динара и признавањем ревалоризационих резерви по основу нереализованих губитака у износу од 19,404 хиљаде 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), да крше уговор неиспуњењем обавеза, да 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 приказана су по набавној вредности.

18. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Остали дугорочни финансијски пласмани		
Дугорочна потраживања од ПД у саставу ЕПС		
- по основу пренетих кредита	20,559,080	16,781,008
- по основу датих зајмова	8,342,000	9,374,000
- по основу репрограмираних потраживања за испоручену електричну енергију	3,095,971	3,513,405
Дугорочна потраживања од ЈП Електромрежа Србије	259,878	252,445
Заједничко улагање у акумулацију воде "Ровни"	637,205	637,205
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	8,464	8,552
- по основу стамбених кредита	714	700
Остали дугорочни финансијски пласмани	24,000	24,557
Укупно остали дугорочни финансијски пласмани	32,927,312	30,591,872
Исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмана	(24,000)	(24,528)
	<u>32,903,312</u>	<u>30,567,344</u>

Дугорочна потраживања односе се на кредите које је Предузеће закључило са међународним финансијским институцијама за рачун својих зависних предузећа и ЈП "Електромрежа Србије", као и на дугорочно репрограмирани потраживања од енергетских субјеката који обављају дистрибутивну делатност.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

18. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Ради премошћавања проблема око финансирања инвестиционих активности и одржавање текуће ликвидности, Предузеће је одобрило зајам својим зависним предузећима (РБ Колубара и ТЕ КО Костолац) у износу од 12,900,000 хиљада динара у ранијим извештајним периодима. Током извештајне 2010. године преостали износ ненаплаћеног потраживања од 10,320,000 хиљада динара репрограмiran је на период од 10 година у једнаким месечним ратама. Обрачун камате врши се у висини референтне каматне стопе Централне емисионе банке на годишњем нивоу. Дана 1. јуна 2009. године приликом статусне промене спајање уз припајање на предузеће је пренето заједничко улагање у акумулацију воде „Ровни“. Наведена улагања 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 ЈП Електропривреде Србије. На основу Уредбе Владе Републике Србије о утврђивању програма изградње, реконструкције и одржавања водопривредних објеката за 2006. годину (Службени гласник РС број 117 од 30. децембра 2005. године) током 2006. године, 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.

19. ЗАЛИХЕ И ДАТИ АВАНСИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	1. јануар 2012.
		<i>Кориговано</i>
Залихе		
Материјал	2,800	2,266
Резервни делови	13	13
Алат и инвентар	33,077	28,578
Роба	816	656
Укупно залихе	<u>36,706</u>	<u>31,513</u>
Исправка вредности залиха	<u>(33,056)</u>	<u>(28,543)</u>
	<u>3,650</u>	<u>2,970</u>
Аванси за залихе		
Дати аванси за залихе	360,152	27,674
Исправка вредности датих аванса за залихе	<u>(6,446)</u>	<u>(6,446)</u>
	<u>353,706</u>	<u>21,228</u>
Укупно залихе и аванси	<u><u>357,356</u></u>	<u><u>24,198</u></u>

За испоруке електричне енергије у наредном извештајном периоду извршена је уплата аванса у износу од 318,128 хиљада динара Мјешовитом холдингу "Електропривреда Републике Српске".

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

20. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања од купаца:		
Купци у земљи		
- ПД у саставу ЕПС-а	24,088,603	22,639,045
- за испоручену електричну енергију - привреда	4,269,676	3,927,077
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	10,321,215	9,756,879
- ЈП ПЕУ Ресавица у реструктурирању	1,166,907	1,166,907
- ЈП Електромрежа Србије	425,878	466,923
- потраживања од купаца за услуге	181,340	177,347
- неконсолидована зависна предузећа са Косова и Метохије	3,405,427	2,313,769
- остала повезана правна лица	2,993	2,993
Потраживања по основу камате:		
- ПД у саставу ЕПС-а	1,678,217	395,904
- ЈП Електромрежа Србије	161,949	140,455
- остала правна лица (банке и камата за испоручену топлотну енергију и технолошку пару)	34,664	18,285
Остала потраживања од купаца у земљи	81,896	12,044
Купци у иностранству	5,367,216	4,353,098
Потраживања од запослених	12,253	209
Потраживања из специфичних послова од ПД у саставу ЕПС-а	4,602,826	2,449,625
Остала потраживања од ПД у саставу ЕПС-а	14,970,606	10,412,486
Остала потраживања	401,851	348,409
Укупно потраживања	71,173,517	58,581,455
Исправка вредности:		
Купци у земљи		
- за испоручену електричну енергију - привреда	(3,998,293)	(3,677,705)
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	(10,321,215)	(9,756,879)
- ЈП ПЕУ Ресавица у реструктурирању	(1,166,907)	(1,166,907)
- потраживања од неконсолидованих зависних предузећа са Косова и Метохије	(3,405,427)	(2,309,737)
- осталих потраживања од купаца у земљи	(81,835)	(11,751)
Купци у иностранству	(3,728,130)	(3,497,355)
Остала потраживања	(342,107)	(342,145)
Укупно исправка вредности потраживања	(23,043,914)	(20,762,479)
	48,129,603	37,818,976

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., Никшић, као и са Мјешовитим холдингом "Електропривреда Републике Српске", са којима Предузеће 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 3,728,129 хиљада динара највећим делом се односи на потраживања од електропривреда бивших југословенских република из ранијих година, за које је извршено индиректно отписивање.

У складу са Закључком Владе републике Србије, број 021-6624/2009-002, донетом на седници Владе 30. новембра 2009. године ЈП "Електропривреда Србије", ангажовањем својих расположивих капацитета, привремено, обезбеђује електричну енергију ради снабдевања подручја већински насељеним српским становништвом на северу АП Косово и Метохија. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

20. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Предузеће је изложено кредитном ризику по основу потраживања од повезаних предузећа – електродистрибутивних предузећа у оквиру ЕПС-а, која су, такође, изложена кредитном ризику из односа са својим купцима, као и по потраживањима од других купаца – правних лица – великих система у реструктурирању и по којима су, услед регулаторног оквира, ограничене могућности наплате. Најзначајнији дужници у земљи, ван система ЕПС-а су: РТБ Бор група (7,948,761 хиљада динара), Зорка енергетика (957,890 хиљада динара) и ЈП "Железница Србије" (1,180,437 хиљада динара). Предузеће је у 2005. години, за део потраживања од предузећа која се налазе у процесу реструктурирања, који је пријављен Агенцији за приватизацију Републике Србије, формирало исправку вредности у целости, док је исправка вредности за остатак потраживања, као и за потраживања од осталих правних лица, формирана у складу са рачуноводственом политиком Предузећа.

Потраживања по основу камата од ЈП "Електро mreжа Србије" у износу од 161,949 хиљада динара, на дан 31. децембра 2012. године, односе се на репрограмирани кредите од стране Међународне банке за обнову и развој. Главница потраживања је исказана у оквиру дугорочних финансијских пласмана (напомена 18).

Законом о енергетици ("Службени гласник РС" број 57/2011) утврђено је да су цене електричне енергије регулисане или слободно, уз одређивање за које категорије и групе купаца се примењују регулисане цене. С тим у вези, Предузеће је закључило више обавезујућих уговора о испоруци електричне енергије са квалификованим купцима почев од 1. јануара 2013. године.

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Краткорочни кредити, зајмови и пласмани - остала повезана правна лица	2,560	1,160
Текућа доспећа дугорочних потраживања по основу пренетих ино кредита ПД у саставу ЕПС-а	3,322,336	2,616,311
Текућа доспећа датих позајмица и репрограмираних потраживања ПД у саставу ЕПС-а	2,229,255	1,616,359
Текућа доспећа дугорочних потраживања од ЈП Електро mreжа Србије	107,285	85,410
	<u>5,661,436</u>	<u>4,319,240</u>

Део дугорочних потраживања који доспевају до једне године у износу од 107,285 хиљада динара се односи на текућа доспећа дугорочних потраживања од ЈП "Електро mreжа Србије" по основу репрограмираних кредита од Међународне банке за обнову и развој.

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачуни:		
- у динарима	3,926,041	48,185
- у иностраној валути	7,189	24,768
Краткорочни депозити до 3 месеца	241,002	192,034
Благајна и остала новчана средства	38	38
Издвојена новчана средства	168,517	141,076
Укупно готовина и готовински еквиваленти	<u>4,342,787</u>	<u>406,101</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

23. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Разграничени порез на додату вредност	1,671,048	2,096,163
Обрачуната потраживања за више плаћен ПДВ	316,267	994,629
Разграничена камата на зајмове између ПД у саставу ЕПС	46,533	1,192,831
Остала активна временска разграничења	139,651	140,639
	<u>2,173,499</u>	<u>4,424,262</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. За износ потраживања по основу ПДВ од 316,267 хиљада динара извршен је повраћај после датума биланса стања.

Као што је обелодањено у напомени 18, за износ обрачунате камате у периоду у ком су настали по одобреним зајмовима зависним привредним друштвима од 46,533 хиљаде динара призната су активна временска разграничења и приходи.

24. КАПИТАЛ

Основни капитал

Основни капитал Предузећа је у државном власништву и обухвата почетни капитал увећан за акумулиране 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. јануара 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 Електромрежа Србије, и формирано ново предузеће ЈП Електропривреда Србије.

Као резултат наведене статусне промене у 2005. години дошло је до нето повећања државног капитала за ефекте признавања оснивачког улога у преосталих 18 предузећа у саставу ЕПС-а, у износу од 317,831,442 хиљаде динара, и ефекте разграничења имовине и обавеза између Предузећа и ЈП Електромрежа Србије у нето износу од 1,847,718 хиљада динара.

Наведена статусна промена уписана је у регистар Агенције за привредне регистре 1. јула 2005. године, решењем број БД 80380/2005. Висина новчаног и неновчаног капитала који је уписан у регистар Агенције за привредне регистре износи EUR 4,621,609,319.

Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања Предузећа на дан 31. децембра 2012. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 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" број 96/2011.), а на основу одлуке Управног одбора извршена је расподела дела нераспоређене добити за 2010. годину власнику у износу од 893,309 хиљада динара и запосленима од укупно 25,778 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало)	241,660	164,497
Резервисања за судске спорове	61,359	60,083
	<u>303,019</u>	<u>224,580</u>

Резервисања за запослене по основу отпремнина и јубиларних награда извршена су како је наведено у напоменама 3.8. и 8.

Промене на дугорочним резервисањима у 2011. и 2012. години биле су следеће:

	Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало)	Резервисања за судске спорове	Сви видови резервисања
Стање на почетку године 2011. године	142,052	57,107	199,159
Нова резервисања	39,569	2,976	42,545
Искоришћена резервисања током године	(17,124)	-	(17,124)
Стање на почетку године 2012. године	164,497	60,083	224,580
Нова резервисања	89,627	1,414	91,041
Искоришћена резервисања током године	(12,464)	(138)	(12,602)
Стање на крају 2012. године	<u>241,660</u>	<u>61,359</u>	<u>303,019</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

Ред. број	КРЕДИТИ	Валута	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА				Динарска противвредност у хиљадама динара	
			главница у валути	датум доспећа ануитета	временски распоред отплата	висина каматне стопе	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
A	КРЕДИТИ У СТРАНОЈ ВАЛУТИ							
I	РЕФИНАНСИРАНИ КРЕДИТИ РЕАЛИЗОВАНИ ИЗ СРЕДСТАВА:						12,940,454	12,034,402
1	ПАРИСКОГ КЛУБА ПОВЕРИЛАЦА						12,030,125	11,177,116
1.1	НЕМАЧКА	EUR	8,699,576.64	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5,5 p.a. Euribor/EUR	989,301	937,387
1.2	КАНАДА	EUR	58,338,079.03	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09	+0,5% p.a.	6,634,106	6,104,549
1.3	САД	USD	6,691,355.50	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09	5,375 p.a.	576,636	541,104
1.4	РУСИЈА	USD	44,444,729.54	22.09.2005.- 22.03.2034.	22.03. и 22.09	0,5517 p.a.	3,830,082	3,594,076
2	IBRD	EUR	7,578,527.52	15.03.2005.- 15.12.2031.	15.03. и 15.09. 15.06. и 15.12.	1/3-5,44 i 2/3- euribor p.a.	861,817	812,647
3	EIB	EUR	426,596.43	17.10.2012.- 17.10.2016.	17.10.	шестомесечни Euribor p.a.	48,512	44,639
II	КРЕДИТИ КОЈЕ СУ ДАЛЕ ВЛАДЕ ДРЖАВА						12,790,063	5,235,367
1	Кинески кредит	USD	27,770,943.88	21.07.2010.- 21.01.2021. 15.01.2004.-	21.01. и 21.07.	LIBOR6M+1,3 p.a.	2,393,197	2,509,935
2	Руски кредит	USD	1,177,321.60	15.07.2013.	15.01. и 15.07.	LIBOR+1,25 p.a.	101,457	190,411
3	Пољски кредит Export-Import Bank of China	USD	27,978,347.02	2005.-2024. 21.07.2017- 21.01.2027	15.06. и 15.12. 21.01. и 21.07.	0,75 p.a.	2,411,070	2,535,021
4	Јапански - JICA	JPY	70,642,544.00	20.11.2026	20.05. и 20.11.	3% p.a. 0,6% p.a. za GI,I i 0,01% p.a. za GI,II	70,691	-
III	КРЕДИТИ МЕЂУНАРОДНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА						16,721,643	15,724,046
1	KfW I (51,1 мил. EUR)	EUR	2,840,510.51	30.12.2004.- 30.06.2013.	30.06. и 31.12.	4,32% p.a. променљива (4,52470, 4,85980 и 5,27780) p.a.	323,018	891,701
2	KfW II (16 мил. EUR)	EUR	6,153,846.34	30.06.2009.- 30.06.2015	30.06. и 30.12.		699,805	901,522
3	KfW III (30 мил. EUR)	EUR	18,625,973.60	30.12.2010.- 30.06.2020	30.06. и 30.12.	0,00 променљива	2,118,114	2,227,751
4	KfW IV (36 мил. EUR)	EUR	29,462,677.77	30.06.2013.- 30.12.2019	30.06. и 30.12.	стопа + маргина од 1,75% p.a. променљива	3,350,446	1,589,333
5	KfW V (70 мил. EUR)	EUR	199,972.06	31.12.2015.- 30.06.2025	30.06. и 30.12.	стопа - 0,5% p.a. променљива	22,740	-
6	EBRD I (39,6 mil. EUR)	EUR	17,536,888.33	07.09.2005.- 07.03.2016.	07.03. и 07.09.	EURIBOR +1% p.a.	1,994,265	2,359,383
7	EBRD II (60 mil. EUR)	EUR	36,371,399.05	07.03.2008.- 07.09.2018.	07.03. и 07.09.	променљива EURIBOR +1% p.a.	4,136,094	4,440,259
8	EBRD III (40 mil. EUR)	EUR	1,034,536.50	02.09.2013.- 02.03.2022.	02.03. и 02.09.	променљива EURIBOR +1% p.a.	117,646	86,601
9	EBRD IV(80 mil. EUR)	EUR	800,000.00	31.01.2015.- 31.01.2023.	31.01. и 31.07.	променљива EURIBOR +1% p.a.	90,975	-
10	EBRD V (45 mil. EUR)	EUR	450,000.00	30.04.2015.- 31.10.2023.	30.04. и 31.10.	шестомесечни EURIBOR +1% p.a.	51,173	-
11	EIB II (22 mil. EUR) Wb IDA (12,24 mil. SDR)	EUR	19,826,666.68	09.12.2010.- 09.06.2027. 15.09.2015.-	09.06. и 09.12. 25.05. и 25.11.	фиксна за сваку траншу p.a. (3,879 - 5,248)	2,264,655	2,198,854
13	IV	XDR	11,798,848.80	15.03.2025.	15.03. и 15.09.	0,000	1,562,712	1,028,642
4	Beobanka	EUR	-	31.03.2009.- 29.02.2012	Месечно	8 p.a.	-	26,602
5	Beobanka	USD	-	31.03.2009.- 29.02.2012	Месечно	6 p.a.	-	53,758
V	ОСТАЛИ						3,019,634	3,353
1	JP EMS - IBRD	EUR	30,449.85	15.03.2005.- 15.12.2031.	15.03. и 15.09. 15.06. и 15.12.	1/3-5,44 i 2/3- euribor p.a.	3,463	3,353
2	АИК Банка	USD	35,000,000.00	30.11.2013.- 31.05.2017.	31.05. и 30.11.	шестомесечни US dolar Libor +7,8% p.a.	3,016,171	-
	УКУПНО (I+II+III+IV+V)						45,471,794	33,077,528

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Ред. број	КРЕДИТИ	Валута	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА			Динарска противвредност у хиљадама динара		
			главница у валути	датум доспећа ануитета	временски распоред отплата	висина каматне стопе	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Б	КРЕДИТИ У ДИНАРИМА							
1	Банке у стечају	RSD		15.06.2008.-	15.06. и 15.12.;		-	35,158
	Инвестбанка	RSD		15.12.2012.	и месечно	1 р.а.	-	33,638
	Беобанка	RSD		15.06.2008.-	15.06. и 15.12.;		-	1,520
				15.12.2012.	и месечно	1 р.а.	-	35,158
	УКУПНО						-	35,158
	УКУПНО ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ ПО КРЕДИТИМА						45,471,794	33,112,686
	ДЕО ДУГОРОЧНИХ КРЕДИТА КОЈИ ДОСПЕВА ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ							
А	У иностраној валути						5,073,418	3,699,920
Б	У динарима						-	35,158
	УКУПНО						5,073,418	3,735,078
	ДУГОРОЧНИ ДЕО							
А	Кредити у иностраној валути						40,398,376	29,377,608
Б	Кредити у динарима						-	-
	УКУПНО ДУГОРОЧНИ ДЕО						40,398,376	29,377,608

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. 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. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

II Кредити од Влада 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 31.12.2005. 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. јули. Главница ће се отплаћивати у 22 полугодишње рате и то на датуме 21. јануар и 21. јул, чему ће претходити период чека од годину дана почев од утврђеног датума ефикасности. 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 293 милиона USD, на период до 180 месеци, у који је укључен период чека 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 чека. 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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

II Кредити од Влада држава (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 милиона 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 чека 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 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. јуна 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 1,5 милиона. Последњи датум доспећа је 30. јуни 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 транше 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. децембра 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)

2. Кредити од Европске банке за обнову и развој (EBRD)

- 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.

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 "Електроурежа 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 "Електроурежа Србије" и ЕБРД и Споразума о признавању, сагласности и поновном потврђивању између Републике Србије, овог Предузећа, ЈП „Електроурежа Србије" и ЕБРД. Права и обавезе за део овог кредита у износу од EUR 60,4 милиона пренета су на ЈП "Електроурежа 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. септембра 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 рацио 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 милиона. Повлачење зајма извршено је у целости у 10 транши до 31. децембра 2008. године. Зајам

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

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

- 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.
- 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 милиона. 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 ЕИВ 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 траша 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. Рок за коришћење одобрених средстава је 30. јун 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*

Ради исплате уговореног аванса 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 (СМЕК) и Привредно друштво "Термоелектране и копови Костолац д.о.о.", и то у износу од 15% од вредности Уговорног споразума тј. 344,630 хиљада USD, Предузеће је прибавило дугорочни кредит од АИК БАНКА а.д., Ниш у износу од 35 милиона USD. Рок отплате главнице кредита је пет година, са периодом чека 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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. 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 покренутим 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.

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:

<u>Кредитор</u>	<u>Валута</u>	<u>Уговорени износ</u>	<u>Повучени износ</u>
Европска банка за обнову и развој I	EUR	39,598,821	39,598,821
Европска банка за обнову и развој II	EUR	59,864,142	59,864,143
Европска банка за обнову и развој III	EUR	40,000,000	1,034,537
Европска банка за обнову и развој IV	EUR	80,000,000	800,000
Европска банка за обнову и развој V	EUR	45,000,000	450,000
Европска инвестициона банка I	EUR	22,000,000	22,000,000
Европска инвестициона банка II	EUR	40,000,000	
KfW I	EUR	51,129,188	51,129,188
KfW II	EUR	16,000,000	16,000,000
KfW III	EUR	30,000,000	26,125,974
KfW IV	EUR	36,000,000	29,462,678
KfW V	EUR	70,000,000	199,972
KfW VI	EUR	65,000,000	
IDA	SDR	12,240,000	11,798,849
JICA	JPY	28,252,000,000	70,642,544
EXIM Bank of China	USD	293,000,000	90,670,500

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Б. Кредити у динарима (наставак)

1. Банке у поступку стечаја и ликвидације (наставак)

Анализа доспећа дугорочних кредита

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	Индекс
Од једне до пет година	16,989,170	12,457,110	136.4
Преко пет година	23,409,206	16,920,498	138.3
Укупно	<u>40,398,376</u>	<u>29,377,608</u>	<u>137.5</u>

Анализа кредита по валутама у којима се захтева плаћање

Валута	У хиљадама динара	
	Износ у валути	31. децембар 2012.
EUR	174,765,212	19,874,001
USD	219,213,074	18,890,972
JPY	70,642,544	70,691
SDR	11,798,849	1,562,712
УКУПНО		<u>40,398,376</u>

27. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Дугорочне обавезе ЈП ЕПС према повезаним правним лицима	2,400,000	3,360,000
Репрограмиране обавезе:	6,823,532	7,944,976
Репрограмиране обавезе ЈП ЕПС према повезаним правним лицима	6,165,916	7,218,990
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода		
- по основу главнице	408	656
- по основу камате	9,047	9,686
Репрограмиране обавезе према добављачима	567,129	634,511
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	80,500	80,500
Остале дугорочне обавезе	532	633
Текућа доспећа:	(2,345,381)	(1,734,613)
Репрограмиране обавезе ЈП ЕПС према повезаним правним лицима	(2,274,564)	(1,663,819)
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода		
- по основу главнице	(270)	(247)
- по основу камате	(3,064)	(3,064)
- репрограмиране обавезе према добављачима	(67,382)	(67,382)
- остале дугорочне обавезе	(101)	(101)
	<u>6,878,151</u>	<u>9,570,363</u>

Дугорочна обавеза призната је према ПД за дистрибуцију електричне енергије "Електровојводина" по позајмици у износу од 2,400,000 хиљада динара. Уговорени рок враћања је пет година, уз плаћање у једнаким месечним ратама и обрачуном камате по референтној стопи Народне банке Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

27. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Ради регулисања међусобних потраживања и обавеза које су настале у интерном промету и њиховог усклађивања са стварним стањем тих потраживања и обавеза, а полазећи од стварног притицаја економских користи од трећих лица на нивоу групе, чланице групе-повериоци у оквиру ЕПС-а, у складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године, извршиле су међусобни отпуст дуга у висини 50% од укупног износа са стањем на дан 31. децембра 2004. године. Преостали износ краткорочних обавеза према зависним производним предузећима који је иницијално било у износу од 8,153,748 хиљада динара репрограмiran је на 15 година у једнаким месечним ратама уз обрачун камате у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

Репрограмиране обавезе у оквиру ЕПС-а са 31. децембром 2012. године су како следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
- ПД ХЕ "Ђердап" д.о.о.	2,159,356	2,415,913
- ПД "Дринско - Лимске" ХЕ д.о.о.	1,003,891	1,123,166
- ПД ТЕ "Никола Тесла" д.о.о.	2,605,318	3,235,351
- ПД ТЕ КО "Костолац" д.о.о.	360,775	403,639
- ПД "Електровојводина" д.о.о.	36,576	40,920
	<u>6,165,916</u>	<u>7,218,989</u>

Анализа доспећа репрограмираних обавеза у оквиру ЕПС-а

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Од једне до пет година	4,654,625	3,875,463
Преко пет година	<u>1,511,291</u>	<u>3,343,526</u>
	<u>6,165,916</u>	<u>7,218,989</u>

Део обавеза у износу од 1,832,235 хиљада динара исказан је према ПД ТЕНТ по преузетим интерним обавезама насталим по основу статусне промене одвајање уз припајање, репрограмiran је протоколом с тим да обавеза доспева у једнаким шестомесечним ануитетима почев од 31. августа 2010., закључно са 28. фебруаром 2014. године.

Обавезе према ЈП "Електро mreжа Србије", Београд у износу од 499,747 хиљада динара, на дан 31. децембар 2012. године, односе се на репрограмirane краткорочне обавезе Предузећа по основу расподеле заједничког прихода ЕПС-а закључно са 31. децембром 2004. године. Сходно билансу разграничења, наведене обавезе Предузећа су репрограмirane на период од 15 година, уз месечно плаћање у једнаким ратама почевши од 30. јуна 2006. године уз камату у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода се односе на обавезе по основу пореза и доприноса на зараде и порез на промет, које нису биле измирене на дан 31. децембра 2002. године, репрограмirane су по Одлуци Владе Републике Србије на 120 једнаких 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 по основу секундарног пореског давања обрачунате на неблагоприятне уплате доприноса за обавезно здравствено осигурање, Предузеће ће измиривати у складу са Одлуком Владе РС, како је наведено, обзиром да не испуњава услове предвиђене Законом о миновању и отпису дуга по основу доприноса за обавезно здравствено осигурање (Сл. гласник РС бр. 102/08) и подзаконским актом.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

28. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе у иностранској валути		
Краткорочни кредити у земљи и иностранству	3,297,831	-
Део дугорочних кредита у иностранству који доспева до једне године	3,353,264	2,816,495
Дугорочни кредити у земљи који доспевају до једне године од:		
- домаћих банака у стечају	81,394	80,360
- осталих банака	1,638,760	803,065
Остале краткорочне финансијске обавезе у девизама	6,827,382	5,443,790
Обавезе у динарима		
Краткорочни кредити у земљи	6,500,000	3,491,667
Део дугорочних кредита и зајмова у динарима који доспева до једне године - ПД у саставу ЕПС-а	960,000	960,000
Дугорочни кредити од банака у стечају који доспевају до једне године	-	35,158
Део репрограмираних обавеза који доспева до једне године - ПД у саставу ЕПС-а	2,274,564	1,663,819
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	3,334	3,311
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године	67,483	67,483
Остале краткорочне обавезе	620	2,020
Остале краткорочне обавезе према осталим банкама	1,123	706
	<u>25,005,755</u>	<u>15,367,874</u>

На основу Међудржавног споразума, од 27. априла 2007. године, између Владе Руске Федерације и Владе Републике Србије о регулисању обавеза бившег СССР, а по обрачунима везаним за робни промет између бившег СССР и бивше СФРЈ и Протокола између Министарства финансија и Министарства рударства и енергетике РС и Министарства финансија и Министарства економског развоја и трговине Руске Федерације о начину измиривања дуговања призната је обавеза за извршена плаћања у износу од 6,827,177 хиљада динара, на име испоручених добара и услуга, а по Допуни број 8 Уговора број 05030856/030135 – 0275 од 29. марта 2003. године између ЈП ЕПС, ПД "Ђердап" и ОАО "Силовије Машини" за ревитализацију хидроагрегата "Ђердап I".

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

28. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Ради превазилажења проблема у ликвидности, у току извештајне 2012. године, прибављена су позајмљена средства како следи:

КРЕДИТИ	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА					Динарска противвредност у хиљадама динара	
	Валута	главница у валути	датум доспећа ануитета	временски распоред отплата	висина каматне стопе	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Banca Intesa а.д., Београд од 12.01.2011 RSD 0,95 млрд	RSD		12.07.2011.- 11.01.2012.	тримесечно	13.45% р.а.	-	316,667
Banca Intesa а.д., Београд од 13.01.2011 RSD 1,05 млрд	RSD		13.08.2011.- 12.01.2012.	месечно	14.25% р.а.	-	175,000
Banca Intesa а.д., Београд од 21.12.2011 RSD 1,5 млрд	RSD	750,000,000	21.07.2012.- 21.06.2013.	месечно	13.6% р.а.	750,000	1,500,000
Banca Intesa а.д., Београд од 23.12.2011 RSD 1,5 млрд	RSD	750,000,000	23.09.2012.- 23.08.2013.	шестомесечно	11.6% р.а.	750,000	1,500,000
АИК БАНКА а.д., Ниш од 12.01.2012 EUR 12 мил	EUR	6,000,000	12.08.2012.- 12.04.2013.	месечно	5.8% р.а.	682,310	-
АИК БАНКА а.д., Ниш од 12.01.2012 EUR 23 мил	EUR	23,000,000	24.01.2013.- 25.03.2013	тримесечно	8% р.а.	2,615,521	-
Конзорцијум од 23.11.2012 Unicredit banka а.д., Београд и Sberbanka а.д., Београд RSD 2,5 млрд	RSD	2,500,000,000	23.06.2013.- 23.11.2013.	месечно	једномесеч ни BELIBOR + 3.85 % р.а.	2,500,000	-
Комерцијална банка а.д., Београд од 12.12.2012 RSD 2,5 млрд	RSD	2,500,000,000	12.07.2013.- 12.12.2013.	месечно	једномесеч ни BELIBOR + 4.95 % р.а.	2,500,000	-

29. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Примљени аванси	11	109
Добављачи:		
а) ПД у саставу ЕПС испоручена електрична енергија	60,884,423	51,016,471
б) у земљи	1,858,906	5,591,281
в) у иностранству	3,611,103	2,376,771
г) ЈП Електромрежа Србије	41,549	32,809
Остале обавезе из пословања	4,568	6,477
	<u>66,400,560</u>	<u>59,023,918</u>

Предузеће у своје име, а за рачун зависних правних друштва у оквиру система Електропривреде Србије врши набавку опреме, резервних делова, репроматеријала, горива и мазива, услуга осигурања и других производа и услуга, који су неопходни ради обезбеђивања услова за техничко-технолошко јединство електроенергетског система Републике Србије, усклађен развој електропривредних делатности, рационално и ефикасно искоришћавање природних ресурса и континуирано снабдевање потрошача електричном енергијом.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

29. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (наставак)

Део преузетих обавеза према добављачима из иностранства ће бити измирен из кредита који су одобрени Предузећу у складу са уговореним условима.

Обавеза према ЈП "Електромереже Србије" призната је по основу накнаде за приступ и коришћење система за пренос електричне енергије у делу у коме ЈП "Електропривреда Србије" обавља делатност трговине електричном енергијом за снабдевање тарифног купца ЈП "Железница Србије" и субјеката за производњу електричне енергије (друштва у саставу ЕПС), како је обелодањено у напмени 7.

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	24,453	21,552
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	16,818	14,986
Остале обавезе према запосленима	1,164	2,704
Обавезе према члановима УО и НО	501	916
Обавезе према физичким лицима	454	1,124
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	434,709	188,708
Дospelе позајмице од Министарства финансија Републике Србије	397,223	397,223
Остале обавезе у саставу ЕПС-а	5,728	19,674
Остале обавезе	171	-
	<u>881,221</u>	<u>646,887</u>

Обавезе по основу камата и трошкова финансирања на дан 31. децембра 2012. године укључују обрачунате камате по следећим основама:

- камате на рефинансиране кредите од Међународне банке за обнову и развој и Европске инвестиционе банке у износу од 214,280 хиљада динара,
- камате на репрограмиране обавезе према Париском клубу поверилаца у износу од 218,938 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.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Разграничени порез на додату вредност	2,868,227	2,452,961
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	148,121	14,141
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	18,776	1,126
Накнаде за заштиту животне средине	230	230
Остали јавни приходи	7,875	3,736
Обрачунати трошкови	341,981	234,726
Одложени приходи по основу примљених донација	314,935	507,682
Разграничена камата на зајмове између ПД у саставу ЕПС	16,679	18,760
Остала пасивна временска разграничења	267,186	256,463
	<u>3,984,010</u>	<u>3,489,825</u>

Разграничене обавезе по основу исказаног ПДВ односе се на дуговани порез наредног пореског периода, који ће бити плаћен по умањењу претходног пореза на додату вредност.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

31. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ, ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

ЈП ЕПС је примао средства на име финансијске и техничке помоћи од агенција и сличних органа на међународном нивоу која су иницијално призната као одложени приходи. Све уговоре или споразуме ратификовала је Савезна скупштина.

Промене на одложеним приходима по основу примљених донација током 2012. и 2011. године биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Стање на почетку године	507,682	652,854
Донације у току године	1,259,548	518,335
Пренос у приходе	(10,392)	(5,692)
Пренос у ПД	(1,480,831)	(649,254)
Курсне разлике	38,928	(8,561)
Стање на крају године	314,935	507,682

Одложени приходи по основу примљених донација у току извештајног периода односе се на примљене донације организација SECO 676,574 хиљаде динара и EAR 430,739 хиљада динара, као и финансијске организације KfW, Немачка у износу од 405,294 хиљаде динара, а за део истих додељивања, у складу са закљученим уговорима, Предузеће је извршило пренос зависним привредним друштвима, одређеним као крајњим корисницима додељених средстава.

32. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе за издате гаранције и друге облике за обезбеђење обавеза ЈП ЕПС	20,564,781	22,840,751
Обавезе по уговореним кредитима-неискоришћени део	77,810,741	61,227,769
Издате бланко соло менице	66,942,958	22,482,285
Одложена пореска средства	1,242,980	978,539
Остала ванбилансна актива	12,397,320	6,156,858
	178,958,780	113,686,202

33. 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 61,359 хиљада динара (Напомена 25). Руководство Предузећа сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Предузећа, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Предузеће.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Преузете обавезе по основу уговорених улагања у инвестиције

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

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

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Како је наведено у напмени 1, а ради обезбеђивања развоја производних и дистрибутивних енергетских капацитета и капацитета за производњу угља и њихово редовно одржавање и несметано функционисање у складу са законом и другим прописима којима се уређују услови обављања енергетских делатности и услови и начин обављања делатности од општег интереса ЈП "Електропривреда Србија" преузело је сва оснивачка права у зависним предузећима, организованим до 31. децембра 2005. године као јавна предузећа, и извршила њихово усаглашавање организације, рада и пословања у истим са прописима којима се уређује правни положај привредних друштава.

Полазећи од потребе и могућности организовања поједине делатности на одређеном подручју, организовања по функционалној повезаности делатности и послова, техничко-технолошке и економске повезаности, рационалног коришћења средстава за обављање делатности, природних богатстава и добара од општег интереса, развијања економско-финансијских односа на тржишним принципима, ефикасност управљања дистрибутивним системом, ЈП ЕПС је оснивач 11 привредних друштава (од 1. јануара 2006. године), и то: за производњу хидроелектричне енергије, за производњу термоелектричне енергије, за дистрибуцију електричне енергије и за производњу, прераду и транспорт угља.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

На дан израде финансијских извештаја исказана су следећа стања у пословним књигама матичног предузећа и зависних правних лица:

БИЛАНС УСПЕХА	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
ПРИХОДИ	2012.	2011.
<i>Приходи од продаје (Напомена 4)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	205,468	77,544
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	919,378	901,876
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	1,047,390	986,665
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	363,091	369,007
Привредно друштво „Панонске термоелектране– топлане“ д.о.о., Нови Сад	35,190	37,777
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електројовина“ д.о.о., Нови Сад	32,971,842	31,716,985
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	32,467,248	30,393,550
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	23,809,531	22,981,037
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток“ д.о.о., Ниш	13,699,538	13,197,310
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац	8,835,017	9,393,785
	<u>114,353,693</u>	<u>110,055,536</u>
<i>Финансијски приходи (Напомена 10)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	309,792	198,325
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	229,904	106,220
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	398,525	124,255
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара“ д.о.о., Лазаревац	1,566,607	1,051,834
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	864,308	521,300
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане“ д.о.о., Нови Сад	8,086	3,581
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електројовина“ д.о.о., Нови Сад	10,393	5,888
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	431,235	157,075
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	44,563	19,969
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток“ д.о.о., Ниш	1,528,468	907,393
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац	462,886	315,344
	<u>5,854,767</u>	<u>3,411,184</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

БИЛАНС УСПЕХА ПРИХОДИ	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
<i>Остали пословни приходи</i>		
Привредно друштво Друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	1,995	-
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	46,688	6,787
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	73	75
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара“ д.о.о., Лазаревац	17,903	-
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	90,557	16,864
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане“ д.о.о., Нови Сад	5,500	-
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	449	449
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	465	540
	<u>163,630</u>	<u>24,715</u>
<i>Остали приходи</i>		
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	9	13
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	-	289
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	253	393
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина“ д.о.о., Нови Сад	-	1,006
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток“ д.о.о., Ниш	-	647
	<u>262</u>	<u>2,348</u>
СВЕГА ПРИХОДИ	<u><u>120,372,352</u></u>	<u><u>113,493,783</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
БИЛАНС УСПЕХА (наставак)		
РАСХОДИ		
<i>Трошкови електричне енергије</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	8,578,883	8,716,669
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	5,197,862	5,580,583
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	66,538,245	70,030,359
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	19,432,277	20,068,295
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топране“ д.о.о., Нови Сад	6,652,853	6,781,861
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	4,306	3,824
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	46	35
	<u>106,404,472</u>	<u>111,181,626</u>
<i>Финансијски расходи (Напомена 11)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	221,859	282,845
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	103,143	135,118
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	24,931	21,128
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара“ д.о.о., Лазаревац	-	68,222
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	88,114	77,664
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топране“ д.о.о., Нови Сад	-	989
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електрооводина“ д.о.о., Нови Сад	379,712	527,104
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	2	928
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	-	1,337
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток“ д.о.о., Ниш	-	3,612
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац	13,688	194
	<u>831,449</u>	<u>1,119,141</u>
<i>Остали расходи</i>		
Привредно Друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	26,122	27,457
Привредно Друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара“ д.о.о., Лазаревац	3,835	-
Привредно Друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	307	874
Привредно Друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	2	55
Привредно Друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	719	933
Привредно Друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац	15	-
ПД „Колубара Метал“ д.о.о.	-	492
	<u>31,000</u>	<u>29,811</u>
СВЕГА РАСХОДИ	<u>107,266,921</u>	<u>112,330,578</u>
ПРИХОДИ, НЕТО	<u>13,105,431</u>	<u>1,163,205</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
БИЛАНС СТАЊА		
АКТИВА		
<i>Учешћа у капиталу (Напомена 17)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	77,601,454	77,601,454
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	37,702,720	37,702,720
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	12,383,268	12,383,268
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара“ д.о.о., Лазаревац	26,301,228	26,301,228
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	29,459,284	29,459,284
Привредно друштво „Панонске термоелектране– топлане“ д.о.о., Нови Сад	9,023,490	9,023,490
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина“ д.о.о., Нови Сад	25,560,825	25,560,825
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	20,812,252	20,812,252
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	31,323,766	31,323,766
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток“ д.о.о., Ниш	14,984,511	14,984,511
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац	7,631,746	7,631,746
Привредно друштво "ЕПС обновљиви извори" д.о.о., Ужице	37,208	-
	<u>292,821,752</u>	<u>292,784,544</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
БИЛАНС СТАЊА		
АКТИВА (наставак)		
<i>Дугорочни финансијски пласмани (Напомена 18)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	26,820	25,646
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	786,634	992,335
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	3,434,789	2,635,864
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара“ д.о.о., Лазаревац	11,533,671	12,882,477
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	11,329,472	8,416,235
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане“ д.о.о., Нови Сад	114,041	109,054
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина“ д.о.о., Нови Сад	163,532	59,885
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	38,714	49,873
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	697,735	540,027
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток“ д.о.о., Ниш	2,675,321	2,894,402
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац	1,196,322	1,062,615
	<u>31,997,051</u>	<u>29,668,413</u>
<i>Потраживања (Напомена 20)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	5,910,033	4,807,387
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	2,089,573	1,684,338
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	1,865,876	1,132,366
Привредно друштво басен „Колубара“ д.о.о., Лазаревац	8,997,058	5,128,034
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	7,601,727	3,972,103
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане“ д.о.о., Нови Сад	10,379	46,244
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина“ д.о.о., Нови Сад	3,784,408	3,263,533
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	6,157,103	6,793,673
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	1,878,639	1,519,115
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток“ д.о.о., Ниш	9,764,494	8,587,360
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац	2,714,509	3,230,571
	<u>50,773,799</u>	<u>40,164,724</u>
АКТИВА	<u>375,592,602</u>	<u>362,617,681</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
БИЛАНС СТАЊА (наставак)		
ПАСИВА		
<i>Обавезе према добављачима (Напомена 29)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	16,579,098	14,639,085
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	9,651,945	8,976,501
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	25,433,445	19,610,793
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара“ д.о.о., Лазаревац	4,034,657	3,504,204
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	4,148,838	2,834,662
Привредно друштво „Панонске термоелектране– топлане“ д.о.о., Нови Сад	3,311,877	3,129,892
Привредно друштва за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина“ д.о.о., Нови Сад	964,346	964,345
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	496	411
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	13	71
	<u>64,124,715</u>	<u>53,659,964</u>
<i>Дугорочне обавезе</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	1,902,799	2,159,356
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	884,618	1,003,892
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	753,795	1,994,573
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	317,911	360,775
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина“ д.о.о., Нови Сад	2,432,230	3,396,575
	<u>6,291,353</u>	<u>8,915,171</u>
СВЕГА ПАСИВА	<u>70,416,068</u>	<u>62,575,135</u>
АКТИВА, НЕТО	<u>305,176,534</u>	<u>300,042,546</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Непосредна контрола матичног предузећа над зависним предузећима састоји се из следећег:

- одлучује о оснивању зависних привредних друштава,
- одлучује о статусним променама, промени правне форме и престанку зависног привредног друштва,
- одлучује о ценама електричне енергије и ценама услуга за тарифне купце,
- утврђује трансферне цене за обрачун трансакција учинака између Јавног предузећа, као матичног и зависних привредних друштава, као и зависних привредних друштава међусобно,
- одлучује о располагању имовином веће вредности зависног привредног друштва у складу са актом о оснивању тог друштва,
- одлучује о расподели добити зависног привредног друштва и покрићу губитака,
- одређује лица која су овлашћена да обављају послове из делокруга скупштине зависног привредног друштва
- бира и разрешава директора, односно чланове Управног одбора зависног привредног друштва,
- даје сагласност на одлуке лица која врше овлашћења Скупштине одређене актом о оснивању зависног привредног друштва.

35. 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 200 EUR 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-у и запослени и бивши запослени у ЈП "Електро mreжа 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-у.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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

а) Промена правне форме (наставак)

Полазећи од наведеног, уважавајући промене у законској регулативи нарочито у погледу услова и начина обављања енергетских делатности јавних предузећа, привредних друштва, 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.

Као што је обелодањено у напомени 1, оснивачи ће извршити усклађивање оснивачког акта Предузећа са Законом о јавним предузећима ("Службени гласник РС" број 119/2012, са применом од 25. децембра 2012. године), у року од два месеца од дана ступања на снагу (25 фебруар 2013. године), а Јавно Предузеће, као и његова зависна друштва, дужни су да своје опште акте усагласе са овим законом и оснивачким актом, у року од 30 дана од дана усклађивања оснивачких аката 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 ЈП ЕПС као пословни систем функционише ефикасније и рентабилније, истовремено са активностима на корпоратизацији ЈП ЕПС-а, 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 друштва за дистрибуцију електричне енергије у складу са законом.

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 закључиле 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 .

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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

б) Оснивач друштва (наставак)

Поред наведеног, Дана 20. октобра 2011. 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, и експлоатацију 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 неовчаног удела у заједнички контролисан ентитет, за који постоји намера да се оснују се 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. Дана 30. септембра 2011. године, Управни одбор Јавног предузећа донео је одлуку о оснивању Привредног друштва за обновљиве изворе електричне енергије "ЕПС обновљиви извори" са седиштем у Ужицу, на које је Влада дала сагласност. Друштво је отпочело са радом 2. априла 2012. године.

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" број 57/08, односно 22/09).

Полazeћи од потреба за изградњу нове и ревитализацију и модернизацију постојеће инфраструктуре, као и чињенице да производња и потрошња енергије проузрокује 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 пројекта: Ђердап III и шест електрана на Великој Морави.

г) обезбеђивање ликвидних средстава

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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

г) обезбеђивање ликвидних средстава (наставак)

Банка	Валута	Главница у '000 РСД	Датум доспећа анuitета	Временски распоред отплата	Висина каматне стопе
Нуро Alpe Adria bank a.d. ,9.1.2013	РСД	1,000,000	10.8.2013-10.7.2014	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.95% п.а.
Ванса Intesa а.д. Београд, 10.1.2013	РСД	1,000,000	10.8.2013-10.7.2014	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.42% п.а.
Ванса Intesa а.д. Београд,,10.1.2013	РСД	500,000	10.8.2013-10.7.2014	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.4% п.а.
АИК Банка а.д. Ниш, 13.2.2013.	РСД	500,000	18.3.2014-18.2.2015	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.75% п.а.
АИК Банка а.д. Ниш, 13.2.2013	РСД	500,000	14.3.2014-14.2.2015	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.85% п.а.
АИК Банка а.д. Ниш, 9.1.2013.	РСД	500,000	11.8.2013-11.7.2014	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.95% п.а.
Ванса Intesa а.д. Београд, 10.1.2013	РСД	500,000	10.8.2013-10.7.2014	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.4% п.а.
Ванса Intesa а.д. Београд,10.1.2013	РСД	500,000	10.8.2013-10.7.2014	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.48% п.а.
Нуро Alpe Adria bank a.d. Београд, 11.2.2013.	РСД	500,000	21.3.2014-21.2.2015	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.59% п.а.
Нуро Alpe Adria bank a.d. Београд, 11.2.2013.	РСД	500,000	21.3.2014-21.2.2015	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.59% п.а.
АИК Банка а.д. Ниш, 13.2.2013	РСД	500,000	18.3.2014-18.2.2015	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.8% п.а.
АИК Банка а.д. Ниш, 9.1.2013	РСД	500,000	10.8.2013-10.7.2014	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.95% п.а.
АИК Банка а.д. Ниш, 9.1.2013	РСД	500,000	10.8.2013-10.7.2014	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.95% п.а.
Unicredit bank a.d. Београд, 12.2.2013	РСД	500,000	14.3.2013-14.2.2015	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.8% п.а.
Војвођанска банка а.д. Нови Сад,27.2.2013.	РСД	500,000	4.4.2014-4.3.2015	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.4% п.а.
Војвођанска банка а.д. Нови Сад, 27.2.2013.	РСД	500,000	4.4.2014-4.3.2015	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.4% п.а.
Eurobank а.д. Београд, 20.2.2013.	РСД	500,000	21.3.2014-21.2.2015.	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.8% п.а.
Eurobank а.д. Београд, 20.2.2013.	РСД	500,000	21.3.2014-21.2.2015.	Месечно	Једномесечни БЕЛИБОР+3.8% п.а.

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 у износу 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

36. БИЛАНС УСПЕХА ПО ДЕЛАТНОСТИ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године

	На нивоу ЈП "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ" јануар - децембар 2012.	Трговина на слободном тржишту јануар - децембар 2012.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ		
Приходи од продаје	127,432,951	127,432,951
Приходи од активирања учинака и робе	2,621	2,621
Остали пословни приходи	280,512	280,512
	<u>127,716,084</u>	<u>127,716,084</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		
Набавна вредност продате робе	(2,621)	(2,621)
Трошкови материјала	(120,648,749)	(120,648,749)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(949,134)	(949,134)
Трошкови амортизације и резервисања	(239,265)	(239,265)
Остали пословни расходи	(2,148,037)	(2,148,037)
	<u>(123,987,806)</u>	<u>(123,987,806)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	3,728,278	3,728,278
Финансијски приходи	7,868,990	7,868,990
Финансијски расходи	(7,006,128)	(7,006,128)
Остали приходи	661,075	661,075
Остали расходи	(7,769,493)	(7,769,493)
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(2,517,278)</u>	<u>(2,517,278)</u>
Одложени порески приходи периода	121,903	121,903
НЕТО ГУБИТАК	<u>(2,395,375)</u>	<u>(2,395,375)</u>

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала. Лица која контролишу финансије на нивоу Предузећа испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Предузећа са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
а) Задуженост:	72,201,782	54,235,345
Дугорочни кредити	40,398,376	29,377,608
Остале дугорочне обавезе	6,797,651	9,489,863
Краткорочне финансијске обавезе	25,005,755	15,367,874
Готовина и готовински еквиваленти	4,342,787	406,101
Нето задуженост	<u>67,858,995</u>	<u>53,829,244</u>
б) Капитал	<u>270,596,468</u>	<u>274,285,723</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.25</u>	<u>0.20</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне обавезе по кредитима, остале дугорочне обавезе, краткорочне обавезе и остале финансијске обавезе.

б) Капитал укључује државни капитал, остали капитал, резерве као и акумулирани губитак.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

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.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012	1. јануар 2012.
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу	293,701,123	293,629,217
Остали дугорочни финансијски пласмани	32,903,312	30,567,344
Потраживања од купаца	26,608,070	24,395,677
Краткорочни финансијски пласмани	5,661,436	4,319,240
Остала потраживања	21,504,925	13,420,665
Готовина и готовински еквиваленти	4,342,787	406,101
	<u>384,721,653</u>	<u>366,738,244</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	40,398,376	29,377,608
Остале дугорочне обавезе	6,797,651	9,489,863
Обавезе према добављачима	66,387,679	59,017,332
Остале обавезе	1,126,025	787,778
Краткорочни кредити	9,797,831	3,491,667
Текућа доспећа дугорочних кредита	5,073,418	3,735,078
Краткорочне финансијске обавезе	10,134,506	8,141,129
	<u>139,715,486</u>	<u>114,040,455</u>

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања и финансијски пласмани који настају директно из пословања Предузећа, као и дугорочне обавезе по основу кредита, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Предузећа. У нормалним условима пословања Предузеће је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Предузећа овим ризицима. Предузеће не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Како је наведено у напоменама уз 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.

Тржишни ризик

У свом пословању Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе осетљивости. Није било значајнијих промена у изложености Предузећа тржишном ризику, нити у начину на који Предузеће управља или мери тај ризик.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Ризик од промена 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 напомени 26, даје се преглед како следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012	1. јануар 2012.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Учешћа у капиталу	293,701,123	293,629,217
Дугорочни финансијски пласмани	637,205	637,234
Потраживања од купаца	56,828	52,458
Остала потраживања	15,223,882	10,575,136
Готовина и готовински еквиваленти	38	38
	<u>309,619,076</u>	<u>304,894,083</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Готовина и готовински еквиваленти	4,101,747	214,029
	<u>4,101,747</u>	<u>214,029</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	32,266,107	29,930,110
Потраживања од купаца	26,551,242	24,343,219
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	5,661,436	4,319,240
Остала потраживања	6,281,043	2,845,529
Готовина и готовински еквиваленти	241,002	192,034
	<u>71,000,830</u>	<u>61,630,132</u>
	<u>384,721,653</u>	<u>366,738,244</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима	63,746,782	57,343,696
Остале дугорочне обавезе	2,605,318	3,235,351
Остале обавезе	503,063	369,205
Дугорочни кредити	3,339,671	2,942,470
Текућа доспећа дугорочних кредита	341,155	313,923
Краткорочне финансијске обавезе	620	2,020
	<u>70,536,609</u>	<u>64,206,665</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	17,236,339	9,581,006
Остале дугорочне обавезе	6,121	7,031
Текућа доспећа дугорочних кредита	1,032,763	1,232,654
Краткорочне финансијске обавезе	3,435	3,412
	<u>18,278,658</u>	<u>10,824,103</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	19,822,366	16,854,132
Остале дугорочне обавезе	4,186,212	6,247,481
Обавезе према добављачима	2,640,897	1,673,636
Остале обавезе	622,962	418,573
Краткорочни кредити	9,797,831	3,491,667
Текућа доспећа дугорочних кредита	3,699,500	2,188,501
Краткорочне финансијске обавезе	10,130,451	8,135,697
	<u>50,900,219</u>	<u>39,009,687</u>
	<u>139,715,486</u>	<u>114,040,455</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Кредитни ризик

Предузеће је изложено кредитном ризику у случају да дужници – зависна предузећа и трећа правна лица нису у могућности да измире своје обавезе. Изложеност Предузећа кредитном ризику је ограничена на исказану вредност потраживања од купаца и осталих потраживања својих зависних предузећа. Потраживања од купаца зависних предузећа 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 финансијским извештајима приказана умањена за исправку вредности сумњивих и спорних потраживања од трећих лица, која је процењена од стране руководства Предузећа на основу претходних искустава, текућих економских показатеља и услова у окружењу у којем Предузеће послује.

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

У хиљадама динара

31. децембра 2012. године	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	15,370,216	(392,616)	14,977,600
Доспела, исправљена потраживања од купаца	22,309,191	(22,309,191)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	11,630,470	-	11,630,470
	<u>49,309,877</u>	<u>(22,701,807)</u>	<u>26,608,070</u>
31. децембар 2011. године	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	14,593,513	(379,820)	14,213,693
Доспела, исправљена потраживања од купаца	20,040,514	(20,040,514)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	10,181,984	-	10,181,984
	<u>44,816,011</u>	<u>(20,420,334)</u>	<u>24,395,677</u>

Ризик ликвидности

Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања ризика ликвидности.

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Доспећа финансијских средстава

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	-	-	-	-	293,701,123	293,701,123
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	637,205	637,205
Потраживања од купаца	56,828	-	-	-	-	56,828
Остала потраживања	162,521	-	15,061,361	-	-	15,223,882
Готовина и готовински еквиваленти	38	-	-	-	-	38
Некаматносна	219,387	-	15,061,361	-	294,338,328	309,619,076
Готовина и готовински еквиваленти	4,101,747	-	-	-	-	4,101,747
Фиксна каматна стопа	4,101,747	-	-	-	-	4,101,747
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	2,471,523	29,794,584	32,266,107
Потраживања од купаца	2,460,920	-	24,090,322	-	-	26,551,242
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	398,625	661,713	4,601,098	-	-	5,661,436
Остала потраживања	1,651,436	-	4,629,607	-	-	6,281,043
Готовина и готовински еквиваленти	241,002	-	-	-	-	241,002
Варијабилна каматна стопа	4,751,983	661,713	33,321,027	2,471,523	29,794,584	71,000,830
	9,073,117	661,713	48,382,388	2,471,523	324,132,912	384,721,653
2011. година	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	-	-	-	-	293,629,217	293,629,217
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	637,234	637,234
Потраживања од купаца	52,458	-	-	-	-	52,458
Остала потраживања	1,491,383	2,046,963	7,036,512	-	278	10,575,136
Готовина и готовински еквиваленти	38	-	-	-	-	38
Некаматносна	1,543,879	2,046,963	7,036,512	-	294,266,729	304,894,083
Готовина и готовински еквиваленти	214,029	-	-	-	-	214,029
Фиксна каматна стопа	214,029	-	-	-	-	214,029
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	7,448,145	22,481,965	29,930,110
Потраживања од купаца	1,697,149	-	22,646,070	-	-	24,343,219
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	447,679	445,022	3,426,539	-	-	4,319,240
Остала потраживања	394,241	-	2,451,288	-	-	2,845,529
Готовина и готовински еквиваленти	192,034	-	-	-	-	192,034
Варијабилна каматна стопа	2,731,103	445,022	28,523,897	7,448,145	22,481,965	61,630,132
	4,489,011	2,491,985	35,560,409	7,448,145	316,748,694	366,738,244

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Доспећа финансијских средстава (наставак)

Преостале уговорне финансијске обавезе доспевају за наплату како је даље приказано(у хиљадама дин.):

31. децембар 2012.	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
Обавезе према добављачима	-	1,665,539	62,081,243	-	-	63,746,782
Остале краткорочне обавезе	-	-	-	2,462,268	143050	2,605,318
Остале обавезе	219,437	283,626	-	-	-	503,063
Краткорочне финансијске обавезе	620	-	-	-	-	620
Дугорочни кредити	-	-	-	-	3,339,671	3,339,671
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	341,155	-	-	341,155
Некаматносна	220,057	1,949,165	62,422,398	2,462,268	3,482,721	70,536,609
Дугорочни кредити	-	-	-	4,580,905	12,655,434	17,236,339
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	6,121	-	6,121
Текућа доспећа дугорочних кредита	105,589	71,962	855,212	-	-	1,032,763
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	3,435	-	-	3,435
Фиксна каматна стопа	105,589	71,962	858,647	4,587,026	12,655,434	18,278,658
Дугорочни кредити	-	-	-	12,408,265	7,414,101	19,822,366
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	2,400,431	1,785,781	4,186,212
Обавезе према добављачима	2,455,837	185,060	-	-	-	2,640,897
Остале обавезе	622,962	-	-	-	-	622,962
Краткорочни кредити	-	-	9,797,831	-	-	9,797,831
Текућа доспећа дугорочних кредита	688,997	1,041,155	1,969,348	-	-	3,699,500
Краткорочне финансијске обавезе	56,007	1,002,953	9,071,491	-	-	10,130,451
Варијабилна каматна стопа	3,823,803	2,229,168	20,838,670	14,808,696	9,199,882	50,900,219
	4,149,449	4,250,295	84,119,715	21,857,990	25,338,037	139,715,486

31. децембар 2011.	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
Обавезе према добављачима	-	5,037,641	52,306,055	-	-	57,343,696
Остале краткорочне обавезе	-	-	-	674,659	2,560,692	3,235,351
Остале обавезе	193,509	175,696	-	-	-	369,205
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	2,020	-	-	2,020
Дугорочни кредити	-	-	-	-	2,942,470	2,942,470
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	313,923	-	-	313,923
Некаматносна	193,509	5,213,337	52,621,998	674,659	5,503,162	64,206,665
Дугорочни кредити	-	-	-	5,233,825	4,347,181	9,581,006
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	7,031	-	7,031
Текућа доспећа дугорочних кредита	42,589	106,653	1,083,412	-	-	1,232,654
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	3,412	-	-	3,412
Фиксна каматна стопа	42,589	106,653	1,086,824	5,240,856	4,347,181	10,824,103
Дугорочни кредити	-	-	-	4,106,973	12,747,159	16,854,132
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	3,436,115	2,811,366	6,247,481
Обавезе према добављачима	1,113,898	559,738	-	-	-	1,673,636
Остале обавезе	418,573	-	-	-	-	418,573
Краткорочни кредити	290,972	872,916	2,327,779	-	-	3,491,667
Текућа доспећа дугорочних кредита	259,705	955,480	973,316	-	-	2,188,501
Краткорочне финансијске обавезе	42,476	738,172	7,355,049	-	-	8,135,697
Варијабилна каматна стопа	2,125,624	3,126,306	10,656,144	7,543,088	15,558,525	39,009,687
	2,361,722	8,446,296	64,364,966	13,458,603	25,408,868	114,040,455

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2012. године и 1. јануара 2012. године.

	31. децембар 2012.		У хиљадама динара 31. децембар 2011.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Учешћа у капиталу	293,701,123	293,701,123	293,629,217	293,629,217
Дугорочни финансијски пласмани	32,903,312	32,903,312	30,567,344	30,567,344
Потраживања од купаца	26,608,070	26,608,070	24,395,677	24,395,677
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	5,661,436	5,661,436	4,319,240	4,319,240
Остала потраживања	21,504,925	21,504,925	13,420,665	13,420,665
Готовина и готовински еквиваленти	4,342,787	4,342,787	406,101	406,101
	<u>384,721,653</u>	<u>384,721,653</u>	<u>366,738,244</u>	<u>366,738,244</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	40,398,376	40,398,376	29,377,608	29,377,608
Остале дугорочне обавезе	6,797,651	6,797,651	9,489,863	9,489,863
Обавезе према добављачима	66,387,679	66,387,679	59,017,332	59,017,332
Остале обавезе	1,126,025	1,126,025	787,778	787,778
Краткорочни кредити	9,797,831	9,797,831	3,491,667	3,491,667
Текућа доспећа дугорочних кредита	5,073,418	5,073,418	3,735,078	3,735,078
Краткорочне финансијске обавезе	10,134,506	10,134,506	8,141,129	8,141,129
	<u>139,715,486</u>	<u>139,715,486</u>	<u>114,040,455</u>	<u>114,040,455</u>

Порески ризици

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

38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
USD	86.1763	80.8662
EUR	113.7183	104.6409