

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ
“ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ”**

**Консолидовани финансијски извештаји
31. децембар 2012. године**

САДРЖАЈ

	Страна
Финансијски извештаји:	
Консолидовани биланс успеха	4
Консолидовани биланс стања	5
Консолидовани извештај о променама на капиталу	6
Консолидовани извештај о токовима готовине	7
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	8 - 69

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

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

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

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

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

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



Александар Обрадовић,
генералног директора

Бранислав Вукосављевић,
Директор Дирекције за
економско-финансијске послове

Драган Јонкић,
Директор сектора за
рачуноводство

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА

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

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

Пословно име

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

Седиште

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

Упис у Регистар привредних субјеката

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

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

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

Делатност

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

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

Облик својине

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

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

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

Облик својине (наставак)

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

Органи предузећа

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

Управни одбор

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

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

Надзорни одбор

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

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

Генерални директор

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

Организациона структура

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

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

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

Организациона структура (наставак)

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

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

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

Предузеће	Адреса	ПИБ/МБ
Јавно Предузеће „Електропривреда Србије”, Београд	Царице Милице 2, Београд	ПИБ: 103920327 МБ: 20053658
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап”, Кладово	Трг Краља Петра 1, Кладово	МБ: 07715226 ПИБ: 100695213
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	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: 08271259
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	Светог Саве број 1, Лазаревац	ПИБ: 101138490 МБ: 07788053
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	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 број 40, Ужице	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 72,195,305.00 динара, које је уписано у регистар код надлежног органа 2. априла 2012. године. Циљ оснивања Привредног друштва је производња електричне енергије коришћењем обновљивих извора.

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

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

Организациона структура (наставак)

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

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

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

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

2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Консолидовани финансијски извештаји

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

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и MPC 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне MPC 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 MPC 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, MPC 1, MPC 27, MPC 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 „MPC 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 MPC 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- Допуне MPC 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године).

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

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

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

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

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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

2.5. Упоредни подаци

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Принципи консолидације

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

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

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

3.2. Приходи и расходи

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

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

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

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

Уговорени приходи и расходи признају се према степену извршења уговора.

3.3. Ефекти промена курсева валута

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

3.4. Трошкови позајмљивања

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Накнаде запосленима

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

3.6. Корекције грешака из претходног периода

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

3.7. Фер вредност

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

3.8. Трансферне цене између консолидованих предузећа

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

3.9. Резервисања

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

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

- општим актима Предузећа (непосредна примена Општег колективног уговора ЈП ЕПС), односно преузетој обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 3 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, (ако је то за запосленог повољније), као и обавези да исплати јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Предузећу;
- пројектованој стопи раста зарада по стопи од 1.5%, дисконтној стопи од 7.18% годишњој стопи флукуације запослених од 1.5% са крајњим лимитом флукуације запослених од 15%, уз уважавање ризика за случај смрти према подацима објављеним од стране Републичког завода за статистику.

3.10. Донације

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Порези и доприноси

а) Текући порез на добит

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

Порез на добит у висини од 10% се плаћа на пореску основицу 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 основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

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

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

б) Одложени порез на добит

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

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

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

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.12. Некретнине, постројења и опрема

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

Фер вредност некретнине, постројења и опрема које служе за обављање енергетских делатности утврђена је од стране независног проценитеља са стањем на дан 1. јануар 2011. године. Претходно, процена сталних средстава извршена је на дан 1. јануара 2007. године, а свака разлика између фер вредности и књиговодствене вредности призната је како је наведено у напмени 16.

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

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

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

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

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

3.13. Амортизација

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

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

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

3.14. Нематеријална улагања

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Нематеријална улагања (наставак)

	<u>Корисни век</u>	<u>Стопа</u>
Улагања у развој	4	25%
Патенти, лиценце и слична права	5	20%
Остала нематеријална права	5	20%

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

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

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

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

3.16. Залихе

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

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

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

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

3.17. Финансијски инструменти

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

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

Учешћа у капиталу

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.17. Финансијски инструменти (наставак)

Остали дугорочни пласмани

Остали дугорочни пласмани после почетног признавања мере се по:

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

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

Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

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

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

Обезвређивање финансијских средстава

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

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

Процена извесности наплате потраживања по основу промета електричне енергије врши се по групама дужника. За потраживања од правних лица по којима је протекао рок за наплату од најмање 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2013. године, осим ако није другачије наведено. Исправка потраживања не врши се од лица којима се истовремено и дугује.

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.17. Финансијски инструменти (наставак)

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (краткорочне кредите и остале краткорочне финансијске обавезе), обавезе из пословања и из специфичних послова и остале обавезе.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Резултат пословања (нето добитак) за период који се завршава на дан 31. децембар 2011. године пре корекције	<u>26,819,837</u>
Признавање обавеза по основу јавних расхода, а по коначним обрачунима присстиглим током пословне 2012. године	(257,390)
Признати расходи по основу издатака насталих у вези отклањања штетних утицаја на околину, претходно признати као улагање у стална средства	(199,360)
Остало	5,062
Укупно корекције	<u>(451,688)</u>
Коригован резултат пословања (нето добитак) за период који се завршава на дан 31. децембар 2011. године после корекције	<u>26,368,149</u>

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

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

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

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

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

На основу Закона о енергетици и Правила о раду преносног система, Предузеће је у своје име и свој рачун, као и за рачун својих зависних друштава, закључило уговоре са ЈП "Електро mreжа Србије" (у даљем тексту: ЈП ЕМС), енергетским субјектом одговорним за пренос електричне енергије и управљање преносним системом. Наведеним уговорима уређен је начин пружања системских услуга како би ЈП ЕМС, као оператер преносног система, имао могућност да обезбеди све услове за нормалан рад електроенергетског система и међусобне испоруке ради снабдевања електроенергетских система који су одвојени од остатка 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 натуралној или комерцијалној основи, у зависности од уговорног односа ЈП ЕМС са оператерима суседних преносних система.

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

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

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

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

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

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

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

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

5.1. Прихода од активирања учинака

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

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

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

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

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

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

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

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

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

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

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

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

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

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

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

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

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

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

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

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

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

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

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

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

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

На основу Закона о заштити животне средине ("Службени гласник РС" број 135/04) и Уредбе о врстама загађивања, критеријумима за обрачун накнаде за загађивање животне средине и обвезницима, висини и начину обрачунавања и плаћања накнаде („Службени гласник РС" број 113/05) утврђена је обавеза плаћања накнаде за емисију SO₂ и NO₂ и прашкастих материја почев од 1. јануара 2006. године и то:

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

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

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

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

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

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

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

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

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

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

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

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

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

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

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ (наставак)

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

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

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

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

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

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

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

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

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

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

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

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

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

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

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

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

в) Одложена пореска средства и обавезе

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

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

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

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

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

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

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

16. НЕКРЕТНИНЕ, ИНВЕСТИЦИОНЕ 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	Инвестиционе некретнине
Набавна вредност							
Стање 1. јануара 2011. године, пре корекција	25,124,614	459,080,381	867,584,761	48,056,108	1,399,845,864	3,690,728	131,605
Корекције почетног стања	1,767,131	5,832	(465,081)	(14,188)	1,293,694	655	-
Стање 1. јануара 2011. године, након корекција	26,891,745	459,086,213	867,119,680	48,041,920	1,401,139,558	3,691,383	131,605
Набавке у току године	3,989,086	429,704	4,669,551	23,145,231	32,233,572	255,929	-
Активирање средстава у припреми	40,809	5,301,583	21,257,327	(28,813,167)	(2,213,448)	(21,269)	-
Преноси	30,404	(22,180,233)	22,085,369	1,287,507	1,223,047	-	427,126
Инвестиције у сопственој режији	-	620,164	1,691,322	4,077,092	6,388,578	16,407	-
Донације	-	49,958	617,637	-	667,595	63	-
Ревалоризација (ефекти накнадних процена вредности)	4,756,542	124,334,789	245,391,489	-	374,482,820	(14,777)	-
Ефекти процене земљишта и основних средстава у припреми	6,935,175	2,322,272	5,770,527	-	15,027,974	-	-
Продаја	(218)	(10,115)	(40,558)	-	(50,891)	-	-
Отписи (расход)	-	(452,700)	(12,855,602)	(2,563)	(13,310,865)	(2,585)	-
Пренос и трећим лицима	-	(447,858)	(105,435)	-	(553,293)	(38)	-
Вишкови	-	62,166	26,150	-	88,316	-	-
Мањкови	-	-	(16,423)	-	(16,423)	-	-
Остале промене	(2,642)	(7,601)	(1,068,589)	(553,240)	(1,632,072)	(2,150)	-
Стање 31. децембра 2011. године, након корекција	42,640,901	569,108,342	1,154,542,445	47,182,780	1,813,474,468	3,922,963	558,731
Набавна вредност							
Стање 1. јануара 2012. године, пре корекција	42,640,901	569,108,342	1,154,542,445	47,182,780	1,813,474,468	3,922,963	558,731
Корекције почетног стања	6,111	235,921	6,605	(310,172)	(61,535)	-	-
Стање 1. јануара 2012. године, након корекција	42,647,012	569,344,263	1,154,549,050	46,872,608	1,813,412,933	3,922,963	558,731
Набавке у току године	3,728,555	771,741	3,325,886	34,511,845	42,338,027	257,044	3,187
Активирање средстава у припреми	297,344	973,688	18,807,508	(21,733,470)	(1,654,930)	9,514	-
Преноси	-	(3,607,848)	3,588,803	619,497	600,452	(6,977)	-
Инвестиције у сопственој режији	26,801	343,719	1,099,459	1,252,386	2,722,365	7,722	-
Донације	-	37,040	413,487	-	450,527	237	-
Ефекат обезвређења	(3,999,190)	-	-	-	(3,999,190)	-	-
Остали ефекти процене земљишта и основних средстава	337,629	-	-	-	337,629	-	-
Продаја	-	(99,247)	(28,797)	-	(128,044)	-	(11,393)
Отписи (расход)	(14,523)	(611,947)	(12,610,576)	(5,166)	(13,242,212)	(11,457)	-
Преноси трећим лицима	-	(522,196)	(459,024)	-	(981,220)	-	-
Вишкови	482,764	19,092	105,260	-	607,116	-	-
Мањкови	(653)	-	(41,619)	-	(42,272)	-	-
Остале промене	(39,137)	599,723	(5,252)	(566,840)	(11,506)	5	-
Стање 31. децембра 2012. године	43,466,602	567,248,028	1,168,744,185	60,950,860	1,840,409,675	4,179,051	550,525

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

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

У хиљадама динара

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Група ЕПС генерише приливе готовине од екстерних субјеката у ентитетима у којима се обавља дистрибуција електричне енергије и то на тржишту чије услове и вредност 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.
- 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 курсева и др.
- Дисконтна стопа је заснована, колико је то могуће, на тржишној стопи задуживања, ризику земље, уз уважавање кредитног, валутног и ценовног ризика.

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

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

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

По основу уговорене обавезе са "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 напмени 28.

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

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

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

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

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

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

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

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

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

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

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

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

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

Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију представљају потраживања од домаћинстава и правних лица са којима је закључен уговор о репрограмирању дуга са стањем на дан 31. децембар 2012. године, и који се отплаћује у минималним месечним ратама од 300 динара у периоду од десет година уз месечну каматну стопу од 1%, која се коригује уколико индекс раста цена на мало пређе 12.68% на годишњем нивоу. С обзиром да вероватноћа прилива економских користи није извесна, према процени руководства Предузећа наведена репрограмирана потраживања су највећим делом исправљена у висини репрограмиране главнице.

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

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

20. ЗАЛИХЕ

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

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

21. АВАНСИ ЗА ЗАЛИХЕ

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

22. ПОТРАЖИВАЊА

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

22. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

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

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

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

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

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

23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

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

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

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

24. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

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

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

25. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

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

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

26. КАПИТАЛ

Основни капитал

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

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

26. КАПИТАЛ (наставак)

Основни капитал (наставак)

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

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

Остали капитал

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

Расподела добити

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

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

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

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

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

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

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

У хиљадама динара

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

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

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

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

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

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

A. Кредити у иностраној валути

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

1. Париског клуба поверилаца

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

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

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

2. Лондонског клуба поверилаца

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

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

A. Кредити у страниј валути (наставак)

3. Међународне банке за обнову и развој

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

II Кредити од 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. децембра 2005. године. Агент је Војвођанска банка а.д., Нови Сад. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама почев од 2005. године и трајаће до 2024. године. Камата се обрачунава полугодишње применом стопе од 0.75 % на годишњем нивоу.

2. НР Кине реализовани преко домаћих банака

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

Влада Републике Србије је, као гарант, преузела дуг према EXIM Bank of China Народне Републике Кине и потписала је 20. фебруара 2009. године Споразум о репрограму дуга. Уговорен је отпис укупног дуга од 40%, тако да је нови дуг утврђен у висини од 60% укупне вредности збира неплаћене главнице, обрачунате неплаћене камате и обрачунате затезне камате до 25. марта 2009. године. Каматна стопа је уговорена као шестомесечни LIBOR увећан за 1.3%, обрачунаваће се као реалан број дана/360, а плаћаће се полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јул. Главница ће се отплаћивати у 22 полугодишње рате и то на датуме 21. јануар и 21. јул, чему ће претходити период 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 USD 293,000,000, 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.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

А. Кредити у иностраној валути (наставак)

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

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

III Кредити од међународних финансијских организација

1. KfW

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

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

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

А. Кредити у иностраној валути (наставак)

2. Кредити од Европске банке за обнову и развој

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

- EUR 39,6 милиона је искоришћен до 25. фебруара 2011. године, с тим да је отказан део зајма у износу од EUR 1,179. Првобитно уговорен зајам од EUR 100 милиона раздвојен је између Предузећа (EUR 39.6 милиона) и ЈП “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. септембар 2013. године, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 2. септембра 2013. године у 18 једнаких полугодишњих рата до 2. марта 2022. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, уз могућност избора фиксне каматне стопе.
- EUR 80 милиона уговорен је 28. јула 2011. године. Крајњи рок коришћења средстава зајма је 28. јануар 2015. године, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 31. јануара 2015. године у 17 једнаких полугодишњих рата до 31. јануара 2023. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, уз могућност избора фиксне каматне стопе.
- EUR 45 милиона уговорен је 7. децембра 2011. године. Крајњи рок коришћења средстава зајма је 7. децембар 2014. године, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 30. априла 2015. године у 18 једнаких полугодишњих рата до 31. октобра 2023. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, уз могућност избора фиксне каматне стопе.

По основу кредитних аранжмана са ЕБРД, Предузеће је у обавези да испуњава одређене максималне или минималне показатеље пословања на нивоу групе ЕПС. Предузеће на дан 31. децембар 2012. године није било у оквиру Уговором свих прописаних финансијских показатеља, тачније коефицијент оброта 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 (ЕИБ):

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

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

А. Кредити у иностраној валути (наставак)

3. Кредит од Европске инвестиционе банке (наставак)

- На основу Финансијског уговора о финансирању Пројекта ЕПС-електронска бројила који је закључен 29. новембра 2010. године између овог Предузећа и Европске инвестиционе банке, Предузећу је одобрен зајам у износу од EUR 40,000,000. Повлачење зајма ће се вршити у највише 10 транши до 30. јуна 2015. године и то са фиксном или променљивом каматном стопом о којој ће 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 транша отплаћује у једној рати у целости датум доспећа обавезе биће датум који пада не раније од три године и не касније од седам година од датума повлачења те транше. Каматна стопа и начин отплате транши утврђиваће се за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше.

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

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

5. АИК БАНКА а.д., Ниш

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

Рок отплате главнице кредита је пет година, са периодом чека од једне године, отплаћује се у осам (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.

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Б. Кредити у динарима (наставак)

1. Банке у поступку стечаја и ликвидације (наставак)

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

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

Уговори о међусобном регулисању дужничко поверилачких односа потписани су 24. јула 2008. године између овог Предузећа и банака у стечају и Агенције за осигурање депозита. Банке у стечају су повукле тужбе по 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.

2. Кредити за оджавање ликвидности

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

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

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

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Б. Кредити у динарима (наставак)

2. Кредити за оджавање ликвидности (наставак)

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

Анализа повлачења одобрених кредита

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

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

Анализа доспећа дугорочних кредита

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

Анализа кредита по валутама у којима се захтева плаћање

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

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

29. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

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

Обавезе по основу пореза и доприноса на зараде и пореза на промет које нису биле измирене на дан 31. децембар 2012. године репрограмиране су на 120 месечних рата уз каматну стопу у висини есконтне стопе Народне банке Србије. Приликом отплате последње рате обавеза, Предузеће има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2013. године.

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

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

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

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

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

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

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

Ред. број	КРЕДИТИ	Валута	Салдо	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА			У хиљадама динара	
				датум доспећа анuitета	временски распоред отплата	висина каматне стопе	Динарска противвредност	Динарска противвредност
							31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
							<u>15,771,164</u>	<u>3,491,667</u>
1	Banca Intesa а.д., Београд	RSD	-	12.07.2011.- 11.01.2012.	Тромесечно	13.45 п.а.	-	316,667
2	Banca Intesa а.д., Београд	RSD	-	13.08.2011.- 12.01.2012.	Месечно	14.25 п.а.	-	175,000
3	Banca Intesa а.д., Београд	RSD	750,000,000.00	21.06.2013. 21.07.2012.-	Месечно	13.6% п.а.,	750,000	1,500,000
4	Banca Intesa а.д., Београд	RSD	750,000,000.00	23.08.2013. 23.09.2012.-	Шестомесеч но	11.6% п.а.	750,000	1,500,000
5	АИК БАНКА	EUR	6,000,000.00	12.08.2012.- 12.04.2013.	Месечно	5.8% п.а.	682,310	-
6	АИК БАНКА	EUR	23,000,000.00	24.01.2013.- 25.03.2013.	Тромесечно	8% п.а.	2,615,521	-
7	Unicredit Bank а.д., Београд и Sberbanka а.д., Београд	RSD	2,500,000,000.00	23.06.2013.- 23.11.2013.	Месечно	једномесечни BELIBOR +3.85 % п.а.	2,500,000	-
8	Комерцијална банка а.д., Београд	RSD	2,500,000,000.00	12.07.2013.- 12.12.2013.	Месечно	једномесечни BELIBOR +4.95 % п.а.	2,500,000	-
9	Комерцијална банка а.д., Београд	RSD	3,390,000,000.00	31.12.2013.	Месечно	11.74% п.а.	3,390,000	-
10	Комерцијална банка а.д., Београд	RSD	2,000,000,000.00	31.03.2013.- 12.12.2013.	Месечно	15.94% п.а.	2,000,000	-
11	Комерцијална банка а.д., Београд	RSD	250,000,000.03	28.04.2012.- 28.03.2013.	Месечно	12.37% п.а.	250,000	-
12	Поштанска штедионица	RSD	333,333,333.36	11.05.2012.- 11.04.2013.	Месечно	14.00% п.а.	333,333	-

31. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

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

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

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

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

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

32. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

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

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

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

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

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

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

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

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

34. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

35. БИЛАНС УСПЕХА ПО ДЕЛАТНОСТИМА

У хиљадама динара

	Збир делатности јануар-децембар 2012.	Електрична енергија јануар-децембар 2012.	Комбинована производња електричне и топлотне енергије јануар-децембар 2012.	Угаљ јануар-децембар 2012.	Топлотна енергија и технолошка пара јануар-децембар 2012.	Дистрибуција и управљање ел. енергије јануар-децембар 2012.	Трговина на мало ел. енергијом јануар-децембар 2012.	Производња електричне енергије у малим електранама јануар-децембар 2012.	Трговина на слободном тржишту јануар-децембар 2012.	Металска индустрија јануар-децембар 2012.	Остале делатности јануар-децембар 2012.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ											
Приходи од продаје	487,938,713	82,230,953	24,462,613	50,130,599	1,614,255	48,956,045	149,211,978	136,945	127,432,951	3,735,777	26,597
Приходи од активирања учинака и робе	4,280,206	158,227	-	6,671	-	4,065,250	-	-	2,621	-	47,437
Повећање вредности залиха учинака	74,848	123,324	-	-	-	-	-	-	-	(48,476)	-
Остали пословни приходи	6,839,208	1,806,193	598,422	450,279	2,904	3,240,740	9,850	495	280,512	47,160	402,653
	<u>499,132,975</u>	<u>84,318,697</u>	<u>25,061,035</u>	<u>50,587,549</u>	<u>1,617,159</u>	<u>56,262,035</u>	<u>149,221,828</u>	<u>137,440</u>	<u>127,716,084</u>	<u>3,734,461</u>	<u>476,687</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ											
Набавна вредност продате робе	(32,222)	(29,309)	(292)	-	-	-	-	-	(2,621)	-	-
Трошкови материјала	(358,860,762)	(44,533,776)	(15,613,440)	(8,015,877)	(1,418,704)	(26,660,833)	(139,678,684)	(16,775)	(120,648,749)	(1,432,857)	(841,067)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(53,018,351)	(8,291,109)	(1,611,089)	(20,121,013)	(517,420)	(13,954,049)	(3,026,308)	(115,912)	(949,134)	(4,103,073)	(329,244)
Трошкови амортизације и резервисања	(48,895,247)	(16,703,871)	(3,613,261)	(12,870,053)	(522,072)	(14,374,971)	(313,787)	(30,508)	(239,265)	(204,953)	(22,506)
Остали пословни расходи	(43,723,742)	(14,011,957)	(3,276,825)	(11,198,628)	(217,914)	(8,461,533)	(2,993,059)	(86,479)	(2,148,037)	(343,634)	(985,676)
	<u>(504,530,324)</u>	<u>(83,570,022)</u>	<u>(24,114,907)</u>	<u>(52,205,571)</u>	<u>(2,676,110)</u>	<u>(63,451,386)</u>	<u>(146,011,838)</u>	<u>(249,674)</u>	<u>(123,987,806)</u>	<u>(6,084,517)</u>	<u>(2,178,493)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	(5,397,349)	748,675	946,128	(1,618,022)	(1,058,951)	(7,189,351)	3,209,990	(112,234)	3,728,278	(2,350,056)	(1,701,806)
Финансијски приходи	20,313,382	789,741	41,508	296,885	145,156	1,974,515	9,175,207	240	7,868,990	19,369	1,771
Финансијски расходи	(16,994,009)	(3,161,126)	(759,862)	(2,679,185)	(77,808)	(651,207)	(2,499,064)	(13,311)	(7,006,128)	(146,318)	-
Остали приходи	13,335,736	6,149,601	3,194	1,657,108	42,864	1,112,823	2,409,692	2,401	661,075	62,275	1,234,703
Остали расходи	(55,642,452)	(18,487,350)	(2,809,531)	(5,795,880)	(269,149)	(9,461,898)	(10,823,801)	(27,381)	(7,769,493)	(129,974)	(67,995)
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(44,384,692)	(13,960,459)	(2,578,563)	(8,139,094)	(1,217,888)	(14,215,118)	1,472,024	(150,285)	(2,517,278)	(2,544,704)	(533,327)
Порез на добитак	32,045,881	14,669,142	2,125,443	4,136,973	222,500	10,101,239	528,284	55,770	121,903	77,830	6,797
Одложени порески приходи/(расходи) периода	32,705,177	14,818,345	2,163,402	4,380,523	231,366	10,298,189	545,558	56,014	121,903	77,830	12,047
Порез на добитак	(659,296)	(149,203)	(37,959)	(243,550)	(8,866)	(196,950)	(17,274)	(244)	-	-	(5,250)
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	<u>(12,338,811)</u>	<u>708,683</u>	<u>(453,120)</u>	<u>(4,002,121)</u>	<u>(995,388)</u>	<u>(4,113,879)</u>	<u>2,000,308</u>	<u>(94,515)</u>	<u>(2,395,375)</u>	<u>(2,466,874)</u>	<u>(526,530)</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

36. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

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

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

Преузете обавезе

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

Испоручилац	Уговорена 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.	763,660	6,495	137,399	ТЕ КО Костолац
Hitachi Power Europe GmbH	2,985,105	2,686,595	59,702	ТЕНТ
Минел котлоградња а.д.	1,147,156	1,066,855	14,100	ТЕНТ
China national machinery & equipment import & export corporation (СМЕС)	29,698,938	5,619,556	7,223,815	ТЕ КО Костолац

Заштита животне средине

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

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ

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

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

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

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

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

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Девизни ризик

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

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

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

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

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

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

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

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Кредитни ризик

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

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

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

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

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Ризик ликвидности

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

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

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

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

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Ризик ликвидности

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

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

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

Порески ризици

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

38. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

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

39. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

а) Промена правне форме

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

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

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

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

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

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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

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

б) Оснивач друштва

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

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

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

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

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

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

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

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

в) Стратегија одрживог развоја

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

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

Сходно наведеном, а на основу закључених међдржавних 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, ако и ради реализације планираних активности, на које је Влада РС дала сагласност, извршено је прибављање позајмљених средстава након датума биланса стања и то:

Ред. број	КРЕДИТИ	Валута	главница у валути	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА		висина каматне стопе
				датум доспећа ануитета	временски распоред отплата	
	УКУПНО		10,000,000,000.00			
1	Нуро Алпе -Adria-bank а.д., Београд 09.01.2013.	РСД	1,000,000,000.00	10.08.2013-10.07.2014.	месечно	једномесечни BELIBOR +3.95% р.а.
2	Banca Intesa а.д., Београд 10.01.2013.	РСД	1,000,000,000.00	10.08.2013-10.07.2014.	месечно	једномесечни BELIBOR +3.42% р.а.
3	Banca Intesa а.д., Београд 10.01.2013.	РСД	500,000,000.00	10.08.2013-10.07.2014.	месечно	једномесечни BELIBOR +3.4% р.а.
4	АИК Банка а.д., Ниш 09.01.2013.	РСД	500,000,000.00	10.08.2013-10.07.2014.	месечно	једномесечни BELIBOR +395% р.а.
5	АИК Банка а.д., Ниш 09.01.2013.	РСД	500,000,000.00	10.08.2013-10.07.2014.	месечно	једномесечни BELIBOR +3.95% р.а.
6	АИК Банка а.д., Ниш 09.01.2013.	РСД	500,000,000.00	11.08.2013-11.07.2014.	месечно	једномесечни BELIBOR +3.95% р.а.
7	Banca Intesa а.д., Београд 10.01.2013.	РСД	500,000,000.00	10.08.2013-10.07.2014.	месечно	једномесечни BELIBOR+3.48% р.а.
8	Banca Intesa а.д., Београд 10.01.2013.	РСД	500,000,000.00	10.08.2013-10.07.2014.	месечно	једномесечни BELIBOR +3.40% р.а.
9	Нуро Алпе -Adria-bank а.д., Београд 11.02.2013.	РСД	500,000,000.00	20.03.2014 - 20.02.2015	месечно	једномесечни BELIBOR +3.59% р.а.
10	Нуро Алпе -Adria-bank а.д., Београд 11.02.2013.	РСД	500,000,000.00	20.03.2014 - 20.02.2015	месечно	једномесечни BELIBOR +3.59% р.а.
11	АИК Банка а.д., Ниш 13.02.2013.	РСД	500,000,000.00	14.03.2014 - 14.02.2015	месечно	једномесечни BELIBOR +3.85% р.а.
12	АИК Банка а.д., Ниш 13.02.2013.	РСД	500,000,000.00	18.03.2014 - 8.02.2015	месечно	једномесечни BELIBOR +3.80% р.а.
13	АИК Банка а.д., Ниш 13.02.2013.	РСД	500,000,000.00	18.03.2014 - 18.02.2015	месечно	једномесечни BELIBOR +3.75% р.а.
14	Unicredit Bank а.д., Београд 12.02.2013.	РСД	500,000,000.00	14.03.2014 - 14.02.2015	месечно	једномесечни BELIBOR+3.80% р.а.
15	Војвођанска банка а.д., Нови Сад 19.02.2013.	РСД	500,000,000.00	22.03.2014 - 22.02.2015	месечно	једномесечни BELIBOR +3.40% р.а.
16	Војвођанска банка а.д., Нови Сад 19.02.2013.	РСД	500,000,000.00	22.03.2014 - 22.02.2015	месечно	једномесечни BELIBOR +3.40% р.а.
17	Еуробанк а.д., Београд 20.02.2013.	РСД	500,000,000.00	21.03.2014 - 21.02.2015	месечно	једномесечни BELIBOR +3.80% р.а.
18	Еуробанк а.д., Београд 20.02.2013.	РСД	500,000,000.00	21.03.2014 - 21.02.2015	месечно	једномесечни BELIBOR +3.80% р.а.

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

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

д) Мере подстицаја за повлашћене произвођаче електричне енергије

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

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

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

40. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

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