

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ“, БЕОГРАД

**КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ
ЗА ГОДИНУ ЗАВРШЕНУ 31 . ДЕЦЕМБРА 2024.
И ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ“, БЕОГРАД

Консолидовани финансијски извештаји за годину завршену 31. децембра 2024.

Садржај

Извештај независног ревизора	i - vii
Консолидовани биланс стања	
Консолидовани биланс успеха	
Консолидовани извештај о осталом резултату	
Консолидовани извештај о променама на капиталу	
Консолидовани извештај о токовима готовине	
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	1 - 106

Извештај независног ревизора

Акционару Акционарског друштва „Електропривреда Србије“, Београд

Мишљење

По нашем мишљењу, консолидовани финансијски извештаји дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима, консолидоване финансијске позиције Акционарског друштва Електропривреда Србије, Београд (у даљем тексту „Матично Друштво“) и његових зависних друштава (заједно у даљем тексту „Група“) на дан 31. децембра 2024. године, и консолидоване финансијске успешности и консолидованих токова готовине Групе за годину завршену на тај дан у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије.

Предмет ревизије

Консолидовани финансијски извештаји Групе укључују:

- консолидовани биланс стања са стањем на дан 31. децембра 2024. године;
- консолидовани биланс успеха за годину завршену на тај дан;
- консолидовани извештај о осталом резултату за годину завршену на тај дан;
- консолидовани извештај о променама на капиталу за годину завршену на тај дан;
- консолидовани извештај о токовима готовине за годину завршену на тај дан; и
- напомене уз консолидоване финансијске извештаје, које садрже информације о значајним рачуноводственим политикама и друге напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Основ за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са Законом о ревизији Републике Србије. Наше одговорности у складу са тим законом су детаљније описане у одељку извештаја који је насловљен Одговорности ревизора за ревизију консолидованих финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и адекватни да нам пруже основу за наше мишљење.

Независност

Ми смо независни у односу на Групу у складу са Међународним Кодексом Етике за Професионалне Рачуновође (укључујући Међународне Стандарде Независности) издатим од стране Одбора за Међународне Етичке Стандарде за Рачуновође (ИЕСБА Кодекс) и усвојеним од стране Коморе овлашћених ревизора у Републици Србији. Испунили смо наше друге етичке одговорности у складу са ИЕСБА Кодексом усвојеним од стране Коморе овлашћених ревизора у Републици Србији.

Наш ревизијски приступ

Преглед



- Материјалност Групе: 4.425.556 хиљада динара (у даљем тексту "РСД"), што представља 1% прихода од продаје за годину завршену 31. децембра 2024.
- Ревизија је извршена у 6 зависних друштава која се налазе на територији три државе.
- Тим ангажован на ревизији Групе извршио је ревизију свих зависних друштава. У свим зависним друштвима ревизију смо вршили или ми или друштва која су чланице PwC мреже.
- Обимом ревизије обухваћено је 100% прихода Групе и 100% апсолутне вредности резултата пре опорезивања за Групу.
- Процена резервисања за потребе обнављања природних богатстава
- Умањење вредности нефинансијске имовине

При конципирању ревизије утврдили смо ниво материјалности и проценили ризике од материјално значајних грешака у консолидованим финансијским извештајима. Посебну пажњу посветили смо случајевима који предвиђају субјективну процену руководства, као што су нпр. материјално значајне рачуноводствене процене које укључују утврђивање претпоставки и узимање у обзир неизвесних будућих догађаја од стране руководства. Као и код сваке ревизије, пажњу смо посветили ризику од заобилажења интерне контроле од стране руководства, што између осталог укључује, разматрање да ли постоје докази о пристрасности који представљају ризик од постојања материјално значајних грешака насталих услед проневере.

Материјалност

На обим наше ревизије утицала је примена нивоа материјалности. Ревизија је конципирана на начин да се стекне разумно уверење да консолидовани финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе. Погрешни искази могу настати услед проневере или грешке. Погрешни искази се сматрају материјално значајним ако је разумно очекивати да ће они, појединачно или збирно, утицати на економске одлуке корисника донете на основу консолидованих финансијских извештаја.

На основу нашег професионалног просуђивања, дефинисали смо одређене квантитативне критеријуме материјалности, као и ниво материјалности за консолидоване финансијске извештаје, узете у целини, као што је приказано у табели ниже. Поменуто нам је, уз квалитативне факторе, помогло да дефинишемо обим ревизијског ангажовања, као и природу, временски оквир и опсег ревизијских поступака, као и да извршимо процену ефеката погрешних исказа, уколико постоје, појединачно или збирно, на консолидоване финансијске извештаје, узете у целини.

Материјалност Групе	РСД 4.425.556 хиљада
Како смо одредили материјалност	1% прихода од продаје за годину завршену 31 децембра 2024.
Образложење за примењену основу за одређивање материјалности	Одлучили смо да материјалност треба да буде одређена на основу прихода од продаје. Ова основа је репрезентативнији показатељ пошто су остали показатељи, као што је консолидовани добитак пре опорезивања, под значајним утицајем промене цене електричне енергије. За стопу од 1% смо се определили јер је унутар прихватљивих квантитативних критеријума који се користе за профитно оријентисана друштва у овом индустријском сектору.

Са лицима овлашћеним за управљање постигли смо договор о обавештавању лица овлашћених за управљање о свим погрешним исказима већим од РСД 221.200 хиљада идентификованих у току ревизије, као и о погрешним исказима мањим од наведеног износа који, према нашем мишљењу, утичу на квалитет извештавања.

Кључна ревизијска питања

Кључна ревизијска питања су питања која су, по нашем професионалном просуђивању, била од највећег значаја у нашој ревизији консолидованих финансијских извештаја за текући период. Ова питања су разматрана у контексту ревизије консолидованих финансијских извештаја у целини и у формирању нашег мишљења о њима, и за које нисмо изнели издвојено мишљење.

Кључна ревизијска питања	Како смо приступили кључним ревизијским питањима
Процена резервисања за потребе обнављања природних богатстава Резервисање за потребе обнављања природних богатстава обелодањено је у напмени 33 уз консолидоване финансијске извештаје; а значајне рачуноводствене политике и значајне рачуноводствене процене садржане су у напмени 3.6 и напмени 4. Обрачун резервисања за потребе обнављања природних богатстава захтева значајно просуђивање руководства због сложености поступка процене будућих трошкова, дисконтне стопе и рачности обавеза. Рекултивација земљишта на коме се налазе депоније шљаке и пепела у термоелектранама Костолац, Колубара, Морава, Никола Тесла А и Никола Тесла Б (у даљем тексту термоелектране) је активност у настанку, стога постоје ограничени упоредни подаци који би служили за потребе процене будућих трошкова. Поменути фактори утичу на утврђивања тачног износа резервисања,	Прегледали смо процену руководства о исказаним резервисањима на дан 31. децембар 2024. године. Прегледом је обухваћено разумевање законских и изведених обавеза у погледу обнављања природних богатстава, и то на основу процене корисног века употребе средства и трошка за рекултивацију. Обавили смо следеће поступке ревизије: - Проценили смо квалификације и стручност екстерног експерта ког је ангажовало руководство; - Утврдили смо и проверили претпоставке везане за трошкове који имају највећи утицај на резервисања, и то путем прегледа процене достављене од стране екстерног експерта; - Ангажовали смо интерне експерте да оцене оправданост дисконтне стопе примењене на претпоставке везане за резервисање и да упореде стопу са стопама на државне обвезнице Републике Србије за слични период;

који је материјално значајан за консолидовани биланс стања Групе. Током 2024. године руководство је ангажовало екстерног експерта да процени трошак рекултивације земљишта на коме се налазе депоније шљаке и пепела у термоелектранама. Као резултат ове процене руководство је обрачунало резервисање и признало га на дан 31. децембра 2024. године. Руководство врши преглед резервисања за потребе обнављања природних богатстава на годишњем нивоу. Преглед од стране руководства обухвата и анализу ефеката промена у законској регулативи Републике Србије, очекиваног приступа руководства у обнављању природних богатстава, процену трошкова, дисконтне стопе, рочност обавеза као и ефекат промене девизних курсева.

Умањење вредности нефинансијске имовине

Видети напомену 3.14 (значајне рачуноводствене политике), напомену 4 (значајне рачуноводствене процене) и напомену 24 (нематеријална имовина, биолошка средства, некретнине, постројења и опрема).

На дан 31. децембра 2024. године, књиговодствена вредност некретнина, постројења и опреме износила је РСД 877.603.145 хиљада, док је вредност нематеријалне имовине износила РСД 7.864.193 хиљаде, што представља значајан део укупне имовине Групе. Процена умањења вредности нефинансијске имовине подразумева значајне процене и претпоставке примењене од стране руководства, посебно у вези са одређивањем јединица које генеришу готовину, надокнадивих износа и стопа дисконтовања које су коришћене у тесту умањења вредности. На крају сваког извештајног периода, Група процењује да ли постоје било какве назнаке да је вредност неког средства умањена. Ако такве назнаке постоје, Група процењује надокнадиву вредност таквих средстава или јединице која генерише готовину којој то средство припада, како би утврдило да ли треба да се призна губитак од умањења вредности.

- Извршили смо проверу математичке тачности коришћених модела;
- Извршили смо проверу потпуности података, и то путем њиховог упоређивања са другим нефинансијским информацијама и ревизијским поступцима извршеним везано за некретнине, постројења и опрему;
- Извршили смо проверу анализе осетљивости коју је припремило руководство за главне претпоставке (дисконтна стопа и процена трошкова). Проверили смо математичку тачност анализе;
- Прегледали смо обелодањивања у консолидованим финансијским извештајима.

Спровели смо следеће процедуре:

- Стекли смо разумевање процеса Групе који се односи на идентификовање назнака умањења вредности и методологије која се примењује у тесту умањења вредности нефинансијске имовине.
- Проценили смо квалификације и стручност екстерног експерта ког је ангажовало руководство.
- Проценили смо прикладност кључних претпоставки које је руководство користило свом тесту умањења вредности, укључујући:
 - одређивање јединица које генеришу готовину;
 - пројекцију будућих новчаних токова, упоређујући их са историјским перформансама и/или екстерним изворима које је користило руководство.
- Извршили смо проверу анализе осетљивости на кључне претпоставке како бисмо разумели њихов утицај на тест умањења вредности и идентификовали било какве потенцијалне ризике од пристрасности руководства.
- Ангажовали смо наше интерне експерте за процену како би оценили следеће:
 - прикладност примењене методологије;
 - проверили математичку тачност модела;
 - разумност примене дисконтних стопа у смислу методолошког приступа обрачуна дисконтних стопе и претпоставки коришћених за процену дисконтне стопе;
 - концептуални приступ формулисању одређених претпоставки, укључујући

За годину завршену 31. децембра 2024. године, Група је идентификовала назнаке умањења вредности и спровела тест умањења вредности који је резултирао у обезвређењу једне јединице која генерише готовину у износу од РСД 9.320.715 хиљада (напомена 24), од чега је РСД 1.792.153 хиљаде признато у билансу успеха (напомена 13).

улагање у нето обртни капитал јединица које генеришу готовину и пројекција производње јединице која генерише готовину Панонске електране.

- Прегледали смо адекватност обелодањивања у консолидованим финансијским извештајима.

Како смо прилагодили обим ревизије Групе

Прилагодили смо обим ревизије са циљем да обезбедимо примену довољних поступака за потребе изражавања мишљења о консолидованим финансијским извештајима, узетим у целини, при чему смо водили рачуна о структури Групе, рачуноводственим процесима и системима контрола, као и сектору привреде у коме Група послује.

Приликом дефинисања обима ревизије Групе, утврдили смо природу и обим посла који ће бити спроведен у зависним друштвима, као и на консолидованом нивоу. У свим зависним друштвима ревизију смо вршили или ми или друштва која су чланице PwC мреже.

Наш приступ приликом утврђивања обима ревизије Групе састоји се од три корака, а зависна друштва која испуњавају један или више доле наведених критеријума се сматрају онима која спадају у обим ревизијског тестирања:

- 1) Значајан допринос на резултат пре опорезивања, приход, односно укупну имовину. Код ових зависних друштава ревизија се врши у пуном обиму;
- 2) Постојање материјално значајног ризика, било на нивоу зависног друштва, узетог у целини, или, пак, на нивоу појединачних ставки у финансијским извештајима. Ово се односи на позиције у финансијским извештајима код којих постоји ризик од материјално значајних погрешних исказа, утврђених у току фазе планирања ревизије; или
- 3) Најзначајнија друга зависна друштва која нам неопходна за свеобухватност ревизијских поступака на нивоу појединачних ставки у финансијским извештајима, или у сврху спровођења нестандартних ревизијских процедура.

На основу овог процеса идентификовано је шест зависних друштава на територији три државе која су, према нашем мишљењу, захтевала пун обим ревизије. Поменута зависна друштва заједно остварују 100% прихода и 100% апсолутног резултата пре опорезивања Групе.

Извештавање о осталим информацијама укључујући консолидовани Годишњи извештај о пословању

Руководство је одговорно за остале информације. Остале информације обухватају консолидовани Годишњи извештај о пословању (који не укључује консолидоване финансијске извештаје и извештај ревизора о њима).

Наше мишљење о консолидованим финансијским извештајима се не односи на остале информације.

У вези са нашом ревизијом консолидованих финансијских извештаја, наша одговорност је да прочитамо остале информације наведене горе, и при томе размотримо да ли постоји материјална недоследност између њих и консолидованих финансијских извештаја или наших сазнања стечених током ревизије, или на други начин, представљају материјално погрешна исказивања.

У вези са консолидованим Годишњим извештајем о пословању, спровели смо такође процедуре у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије. Ове процедуре укључују разматрање да ли консолидовани Годишњи извештај о пословању садржи обелодањивања која се захтевају Законом о рачуноводству Републике Србије.

На основу процедура спроведених током ревизије, по нашем мишљењу:

- консолидовани Годишњи извештај о пословању састављен је у складу са захтевима Закона о рачуноводству Републике Србије; и
- информације наведене у консолидованим Годишњем извештају о пословању, за финансијску годину за коју се припремају консолидовани финансијски извештаји, су конзистентне са консолидованим финансијским извештајима.

Додатно, на основу знања и разумевања пословања Групе и њеног пословног окружења, стеченог током обављања ревизије, од нас се захтева да саопшtimo у извештају уколико закључимо да постоји материјално погрешно приказивање у консолидованом Годишњем извештају о пословању. У том смислу, не постоји ништа што би требало да саопшtimo у извештају.

Одговорности руководства и лица овлашћених за управљање за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за припрему и фер презентацију ових консолидованих финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије, и за оне интерне контроле за које одреди да су потребне за припрему консолидованих финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале било услед проневере или грешке.

При састављању консолидованих финансијских извештаја, руководство је одговорно за процену способности Групе да настави са пословањем у складу са начелом сталности, обелодањујући, по потреби, питања која се односе на сталност пословања и примену начела сталности пословања као рачуноводствене основе, осим ако руководство намерава да ликвидира Групу или да обустави пословање или нема другу реалну могућност осим да то уради.

Лица овлашћена за управљање су одговорна за надгледање процеса финансијског извештавања Групе.

Одговорност ревизора за ревизију консолидованих финансијских извештаја

Наш циљ је стицање уверавања у разумној мери о томе да консолидовани финансијски извештаји, узети у целини, не садрже материјално значајне погрешне исказе настале услед проневере или грешке, и издавање ревизорског извештаја који садржи мишљење ревизора. Уверавање у разумној мери означава висок ниво уверења, али не представља гаранцију да ће ревизија спроведена у складу са Законом о ревизији Републике Србије увек открити материјално погрешне исказе, ако такви искази постоје. Погрешни искази могу да настану услед проневере или грешке и сматрају се материјално значајним ако је разумно очекивати да ће они, појединачно или збирно, утицати на економске одлуке корисника донете на основу консолидованих финансијских извештаја.

Као део ревизије коју обављамо у складу са Законом о ревизији Републике Србије, ми примењујемо професионално просуђивање и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Исто тако, ми:

- Вршимо идентификацију и процену ризика од материјално значајних погрешних исказа у консолидованим финансијским извештајима, насталих услед проневере или грешке, осмишљавамо и обављамо ревизијске поступке који су прикладни за те ризике и прибављамо довољно адекватних ревизијских доказа да обезбеде основу за мишљење ревизора. Ризик да неће бити идентификовани материјално значајни погрешни искази који су резултат проневере је већи него за погрешне исказе настале услед грешке, зато што проневера може да укључи удруживање, фалсификовање, намерне пропусте, лажно представљање или заобилажење интерне контроле.
- Стичемо разумевање о интерним контролама које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су прикладни у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерне контроле Групе.
- Вршимо процену примењених рачуноводствених политика и у којој мери су разумне рачуноводствене процене и повезана обелодањивања које је извршило руководство.

- Доносимо закључак о прикладности примене начела сталности као рачуноводствене основе од стране руководства и, на основу прикупљених ревизијских доказа, доносимо закључак о томе да ли постоји материјална неизвесност у вези са догађајима или условима који могу да изазову значајну сумњу у погледу способности Групе да настави са пословањем у складу са начелом сталности. Ако закључимо да постоји материјална неизвесност, дужни смо да у свом извештају скренемо пажњу на повезана обелодањивања у консолидованим финансијским извештајима или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо своје мишљење. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прикупљеним до датума извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу за последицу да имају да Група престане да послује у складу са начелом сталности.
- Вршимо процену укупне презентације, структуре и садржаја консолидованих финансијских извештаја, укључујући обелодањивања, као и да ли су у консолидованим финансијским извештајима приказане основне трансакције и догађаји на такав начин да се постигне фер презентација.
- Прибављамо довољно адекватних ревизијских доказа о финансијским информацијама друштва, односно о пословним активностима унутар Групе, са циљем да изразимо мишљење о консолидованим финансијским извештајима. Ми смо одговорни за усмеравање, надзор и извршење ревизије Групе. Такође, ми смо искључиво одговорни за наше ревизијско мишљење.

Саопштавамо лицима овлашћеним за управљање, између осталог, планирани обим и време ревизије, значајне ревизијске налазе, укључујући све значајне недостатке интерне контроле које смо идентификовали током ревизије.

Такође, достављамо лицима овлашћеним за управљање изјаву да смо усклађени са релевантним етичким захтевима у погледу независности и да ћемо их обавестити о свим односима и осталим питањима за која може разумно да се претпостави да утичу на нашу независност, и где је то могуће, о повезаним мерама заштите.

Од питања која су саопштена лицима овлашћеним за управљање, ми одређујемо која питања су била од највеће важности у ревизији консолидованих финансијских извештаја за текући период и стога су кључна ревизијска питања. Ми описујемо ова питања у извештају ревизора, осим ако закон или регулатива искључује јавно обелодањивање о том питању или када, у изузетно ретким околностима, утврдимо да питање не треба да буде укључено у извештај ревизора, зато што је разумно очекивати да негативне последице буду веће него користи од такве комуникације.

Лиценцирани овлашћени ревизор који је ангажован као кључни ревизорски партнер на пројекту ревизије, након које ревизор издаје Извештај независног ревизора је Миливоје Нешовић.



Миливоје Нешовић
Лиценцирани овлашћени ревизор

Београд, 23. јун 2025. године

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 20053658	Шифра делатности 3511	ПИБ 103920327
Назив Акционарско друштво Електропривреда Србије, Београд		
Седиште Београд - Стари Град, БАЛКАНСКА 13		

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање _____ 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002		888.667.355	872.800.503	
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003		7.864.193	7.864.707	
010	1. Улагања у развој	0004		0	0	
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005	24	5.906.728	6.733.291	
013	3. Гудвил	0006		0	0	
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007	24	1.957.465	1.131.416	
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008		0	0	
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009		877.603.145	861.632.603	
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	24	318.998.745	316.931.406	
023	2. Постројења и опрема	0011	24	346.172.492	341.118.874	
024	3. Инвестиционе некретнине	0012	24	332.506	344.787	
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	24	181.311.959	174.062.532	
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014	24	81.634	77.681	
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015		26.969.372	20.808.212	
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016	24	3.736.437	8.289.111	
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017	24	473.243	473.826	
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018		2.726.774	2.829.367	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019	25	319.848	317.884	
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020		0	0	
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021		0	0	
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022		0	0	
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023	25	1.684.390	1.861.908	
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024		0	0	
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025		0	0	
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026		0	0	
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027	25	722.536	649.575	
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028		0	0	
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029		0	0	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)	0030		183.951.985	189.134.884	
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031		45.061.172	47.051.584	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	26	36.181.739	37.395.423	
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033	26	3.663.958	5.248.591	
13	3. Роба	0034	26	1.447	538	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	26	4.017.174	4.256.437	
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036	26	1.196.854	150.595	
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037	26	754.736	754.736	
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038		84.671.928	87.364.929	
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039	27	83.627.248	87.165.432	
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040	27	849.942	31.809	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20 __.	Почетно стање 01.01.20 __.
1	2	3	4	5	6	7
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041		0	0	
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042		0	0	
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043	27	194.738	167.688	
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044		19.559.728	13.111.943	
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045	28	15.533.942	12.850.790	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046	28	3.946.550	0	
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047	28	79.236	261.153	
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048		529.581	361.932	
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049		0	0	
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050		0	0	
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051	29	205.343	295.924	
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052		0	0	
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053		0	0	
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054		0	0	
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055		0	0	
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056	29	324.238	66.008	
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	30	30.315.751	37.125.145	
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	31	3.059.089	3.364.615	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		1.072.619.340	1.061.935.387	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0060	41	222.634.294	246.807.255	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401		645.317.796	632.156.004	
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	32	365.105.090	365.105.090	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403		0	0	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404		0	0	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405		49.953	46.839	
330 и потражни салдо рачуна 331,332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406	32	433.349.456	443.360.187	
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407	32	6.408.223	5.679.537	
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408		135.902.455	112.293.618	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409		112.315.200	0	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410		23.587.255	112.293.618	
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411		0	0	
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412		282.680.935	282.970.193	
350	1. Губитак ранијих година	0413	32	282.680.935	282.970.193	
351	2. Губитак текуће године	0414		0	0	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415		208.313.376	175.077.215	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416		50.435.742	40.136.721	
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417	33	27.130.081	18.804.518	
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418		0	0	
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419	33	23.305.661	21.332.203	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420		157.877.634	134.940.494	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421	34	80.500	80.500	
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422		0	0	
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423		0	0	
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424	34	23.173.818	25.329.524	
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425	34	134.623.316	109.530.208	
413	6. Обавезе по емитовањем хартијама од вредности	0426		0	0	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427	34	0	262	
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428		0	0	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	23	60.134.989	63.810.176	
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430	35	8.239.511	8.673.270	
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431		150.613.668	182.218.722	
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432		0	0	
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433		36.851.256	41.160.512	
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434		0	0	
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435		0	0	
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436	36	10.335	10.577	
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437	36	8.990.671	19.434.756	
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438	36	27.850.250	21.715.179	
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439		0	0	
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440		0	0	
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	37	306.756	306.239	
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442		59.789.332	65.087.882	
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443	38	120.082	57.228	
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444		0	0	
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445	38	46.962.981	49.180.004	
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	38	9.523.706	13.053.090	
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447		0	0	
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448	38	3.182.563	2.797.560	
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449		47.633.542	70.867.338	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање _____ 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450	39	28.122.058	33.353.102	
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода	0451	39	19.511.484	19.777.147	
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452	39	0	17.737.089	
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕНЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453		0	0	
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	40	6.032.782	4.796.751	
	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = (0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455		0	0	
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		1.072.619.340	1.061.935.387	
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457	41	222.634.294	246.807.255	

у _____ дана _____ 20 _____ године	Законски заступник 
---------------------------------------	---

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми обрасца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 20053658	Шифра делатности 3511	ПИБ 103920327
Назив Акционарско друштво Електропривреда Србије, Београд		
Седиште Београд - Стари Град, БАЛКАНСКА 13		

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001		446.138.331	498.478.924
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002	6	6.890.155	14.838.286
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003		2.915	4.103
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004		6.887.240	14.834.183
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	6	435.665.487	442.218.360
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006		435.518.119	442.134.965
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007		147.368	83.395
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008	7	1.893.541	1.477.300
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009		0	2.092.881
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010		1.584.394	0
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	8	2.981.604	37.752.510
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012	9	291.938	99.587
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013		401.103.287	364.965.661
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014		10.170.048	1.332.383
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	10	226.714.740	215.222.833
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	11	53.355.494	50.082.319
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017		42.711.150	39.474.745
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018		7.485.265	6.922.656
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019		3.159.079	3.684.918
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	12	37.910.386	36.996.370
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021	13	2.636.633	3.378.594
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	14	36.233.065	31.213.593
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	15	9.377.309	6.951.340
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	16	24.705.612	19.788.229

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025		45.035.044	133.513.263
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026		0	0
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027		11.342.369	12.773.335
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028	17	1.433.888	1.392.795
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029	17	7.806.661	6.106.706
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	17	2.061.822	5.240.396
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031	17	39.998	33.438
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032		11.287.012	7.309.965
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033		0	0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	18	5.416.809	5.923.487
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	18	4.918.511	838.149
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036	18	951.692	548.329
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037		55.357	5.463.370
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038		0	0
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039	19	601.886	1.108.128
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	20	6.425.732	5.177.477
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	21	1.620.743	1.691.753
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	22	9.823.373	8.942.894
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		459.703.329	514.052.140
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		428.639.404	386.395.997
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045		31.063.925	127.656.143
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046		0	0
69-59	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047		0	0
59- 69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048		0	0
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049		31.063.925	127.656.143

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050		0	
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	23	11.151.859	17.743.886
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052		0	0
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053	23	3.675.189	2.381.361
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054		0	0
	Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055		23.587.255	112.293.618
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056		0	
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057		43.106	30.577
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058		23.544.149	112.263.041
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059		0	0
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060		0	0
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1061		0	0
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062		0	0

у _____ дана _____ 20____ године	
-------------------------------------	--

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми обрасца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 20053658	Шифра делатности 3511	ПИБ 103920327
Назив Акционарско друштво Електропривреда Србије, Београд		
Седиште Београд - Стари Град, БАЛКАНСКА 13		

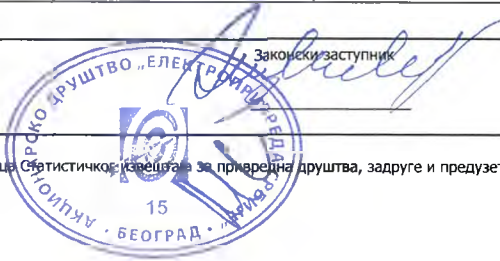
КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1055)	2001		23.587.255	112.293.618
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002		0	0
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		0	0
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		7.528.562	0
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005		0	0
	б) губици	2006	32	1.513.958	2.655.590
333	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2007		0	0
	б) губици	2008		0	0
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
332	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2009		0	0
	б) губици	2010		0	0
334	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011		0	0
	б) губици	2012	32	6.972	6.014

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	3. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добии	2013		0	0
	б) губици	2014		0	0
336	4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добии	2015		0	0
	б) губици	2016		0	0
337	5. Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат				
	а) добии	2017	32	1.999	0
	б) губици	2018		0	1.367
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		0	0
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		9.047.493	2.662.971
	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		0	0
	IV. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2022		0	0
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021 + 2022) ≥ 0	2023		0	0
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024		9.047.493	2.662.971
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		14.539.762	109.630.647
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026		0	0
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2028 + 2029) = АОП 2025 ≥ 0 или АОП 2026 > 0	2027		14.539.762	109.630.647
	1. Приписан матичном правном лицу	2028		14.501.251	109.609.546
	2. Приписан учешћима без права контроле	2029		38.511	21.101

у _____	
дана _____ 20____ године	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми образаца статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).



Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 20053658	Шифра делатности 3511	ПИБ 103920327
Назив Акционарско друштво Електропривреда Србије, Београд		
Седиште Београд - Стари Град, БАЛКАНСКА 13		

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА
НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Позиција	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 306 и 309)	АОП	Остали основни капитал (рп 309)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија и резерве (рп 306 и група 32)
	1		2		3		4		5
1.	Стање на дан 01.01. ____ године	4001	360.823.892	4010	71.447	4019	0	4028	45.653
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4002	0	4011	0	4020	0	4029	0
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 1+2)	4003	360.823.892	4012	71.447	4021	0	4030	45.653
4.	Нето промене у ____ години	4004	4.281.198	4013	-71.447	4022	0	4031	1.186
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4005	365.105.090	4014	0	4023	0	4032	46.839
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006	0	4015	0	4024	0	4033	0
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 5+6)	4007	365.105.090	4016	0	4025	0	4034	46.839
8.	Нето промене у ____ години	4008	0	4017	0	4026	0	4035	3.114
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4009	365.105.090	4018	0	4027	0	4036	49.953

Позиција	ОПИС	АОП	Рев. рез. и нер. доб. и губ. (група 33)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће без права контроле
	1		6		7		8		9
1.	Стање на дан 01.01. ____ године	4037	442.690.545	4046	0	4055	278.965.842	4064	0
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4038	0	4047	0	4056	0	4065	0
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 1+2)	4039	442.690.545	4048	0	4057	278.965.842	4066	0
4.	Нето промене у ____ години	4040	-5.009.895	4049	112.293.618	4058	4.004.351	4067	0
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4041	437.680.650	4050	112.293.618	4059	282.970.193	4068	0
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4042	0	4051	0	4060	0	4069	0
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 5+6)	4043	437.680.650	4052	112.293.618	4061	282.970.193	4070	0
8.	Нето промене у ____ години	4044	-10.739.417	4053	23.608.837	4062	-289.258	4071	0
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4045	426.941.233	4054	135.902.455	4063	282.680.935	4072	0

Позиција	ОПИС	АОП	Укупно (одговара позицији АОП 0401) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала (одговара позицији АОП 0455) (кол. 2+3+4+5+6+7- 8+9) < 0
	1		10		11
1.	Стање на дан 01.01. ____ године	4073	524.665.695	4082	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4074	0	4083	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 1+2)	4075	524.665.695	4084	
4.	Нето промене у ____ години	4076	0	4085	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4077	632.156.004	4086	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4078	0	4087	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 5+6)	4079	632.156.004	4088	
8.	Нето промене у ____ години	4080	0	4089	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4081	645.317.796	4090	

у _____ дана _____ 20____ године	
-------------------------------------	--

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми обрасца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).



Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 20053658	Шифра делатности 3511	ПИБ 103920327
Назив Акционарско друштво Електропривреда Србије, Београд		
Седиште Београд - Стари Град, БАЛКАНСКА 13		

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	459.168.171	432.975.655
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	448.417.292	415.798.171
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	7.730.774	14.895.062
3. Примљене камате из пословних активности	3004	1.251.581	981.871
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	1.768.524	1.300.551
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	414.920.331	354.740.962
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	196.706.017	206.566.009
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	41.167.659	18.549.814
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	55.147.136	52.028.272
4. Плаћене камате у земљи	3010	2.988.284	3.644.832
5. Плаћене камате у иностранству	3011	4.626.917	3.002.871
6. Порез на добитак	3012	32.836.875	1.311.512
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	81.447.443	69.637.652
8. Остали одливи из пословних активности	3014	0	0
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	44.247.840	78.234.693
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016	0	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	11.937.996	734.584
1. Продаја акција и удела	3018	0	1.415
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019	104.678	565
3. Остали финансијски пласмани	3020	10.029.901	112.867
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021	1.803.417	619.737
5. Примљене дивиденде	3022	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	56.968.841	53.543.437
1. Куповина акција и удела	3024	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	46.915.066	53.430.046

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Остали финансијски пласмани	3026	10.053.775	113.391
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	45.030.845	52.808.853
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	36.050.955	30.377.241
1. Увећање основног капитала	3030	0	0
2. Дугорочни кредити у земљи	3031	0	6.748.410
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032	36.050.955	23.475.412
4. Краткорочни кредити у земљи	3033	0	0
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034	0	0
6. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0
7. Остале краткорочне обавезе	3036	0	153.419
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	42.098.101	32.602.025
1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
2. Дугорочни кредити у земљи	3039	12.595.141	14.609.037
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040	23.244.688	15.086.752
4. Краткорочни кредити у земљи	3041	671	0
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042	0	0
6. Остале обавезе	3043	6.248.065	2.896.681
7. Финансијски лизинг	3044	9.536	9.555
8. Исплаћене дивиденде	3045	0	0
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	6.047.146	2.224.784
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	507.157.122	464.087.480
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	513.987.273	440.886.424
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	0	23.201.056
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051	6.830.151	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	37.125.145	14.145.781
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	116.466	3.016
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	95.709	224.708
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	30.315.751	37.125.145

у _____
 дана _____ 20 _____ године



Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми обрасца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).

**АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ,
БЕОГРАД**

**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје
31. децембар 2024. године**

САДРЖАЈ**Страна**

Консолидовани финансијски извештаји:

Консолидовани биланс успеха	1 – 2
Консолидовани извештај о осталом резултату	3
Консолидовани биланс стања	4 – 6
Консолидовани извештај о променама на капиталу	7
Консолидовани извештај о токовима готовине	8

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	9 – 106
---	---------

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2024. године

У хиљадама динара

	Напомене	2024.	2023.
Пословни приходи			
Приходи од продаје робе	5	6 890 155	14 838 286
Приходи од продаје производа и услуга	5	435 665 487	442 218 360
Приходи од активирања учинака и робе	6	1 893 541	1 477 300
Повећање вредности залиха недовршених и готових производа		-	2 092 881
Смањење вредности залиха недовршених и готових производа		(1 584 394)	-
Остали пословни приходи	7	2 981 604	37 752 510
Приходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске)	8	291 938	99 587
		446.138.331	498.478.924
Пословни расходи			
Набавна вредност продате робе	9	(10 170 048)	(1 332 383)
Трошкови материјала, горива и енергије	10	(226 714 740)	(215 222 833)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	11	(53 355 494)	(50 082 319)
Трошкови амортизације	12	(37 910 386)	(36 996 370)
Расходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске)	13	(2 636 633)	(3 378 594)
Трошкови производних услуга	14	(36 233 065)	(31 213 593)
Трошкови резервисања	15	(9 377 309)	(6 951 340)
Нематеријални трошкови	16	(24 705 612)	(19 788 229)
		(401.103.287)	(364.965.661)
Пословни добитак		45.035.044	133.513.263
Финансијски приходи			
Финансијски приходи из односа са матичним, зависним и осталим повезаним лицима	17	1 433 888	1 392 795
Приходи од камата	17	7 806 661	6 106 706
Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле	17	2 061 822	5 240 396
Остали финансијски приходи	17	39 998	33 438
		11.342.369	12.773.335
Финансијски расходи			
Расходи камата	18	(5 416 809)	(5 923 487)
Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле	18	(4 918 511)	(838 149)
Остали финансијски расходи	18	(951 692)	(548 329)
		(11.287.012)	(7.309.965)
Добитак из финансирања		55.357	5.463.370
Приходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	19	601 886	1 108 128
Расходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	20	(6 425 732)	(5 177 477)
Остали приходи	21	1 620 743	1 691 753
Остали расходи	22	(9 823 373)	(8 942 894)
Укупни приходи		459.703.329	514.052.140
Укупни расходи		(428.639.404)	(386.395.997)
Добитак из редовног пословања пре опорезивања		31.063.925	127.656.143

(наставља се)

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА (наставак)
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2024. године
У хиљадама динара

	Напомене	2024.	2023.
Добитак пре опорезивања		31.063.925	127.656.143
Порез на добитак			
Порески расход периода	23	(11.151.859)	(17.743.886)
Одложени порески приходи периода	23	3.675.189	2.381.361
НЕТО ДОБИТАК		23.587.255	112.293.618
Нето добитак који припада матичном правном лицу		23.544.149	112.263.041
Нето добитак који припада учешћима без права контроле		43.106	30.577

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

Потписано у име Групе:

Душан Живковић
 Генерални директор



КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2024. године
У хиљадама динара

	Напомене	2024.	2023.
Нето резултат из пословања			
Нето добитак/(губитак)		23.587.255	112.293.618
Остали свеобухватни добитак или губитак			
а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			
Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања	32	(1 513 958)	(2 655 590)
Смањење ревалоризационих резерви		(7 528 562)	-
		(9.042.520)	(2.655.590)
б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			
Добици или губици по основу прерачуна консолидованих финансијских извештаја иностраног пословања	32	(6 972)	(6 014)
Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат	32	1 999	(1 367)
		(4.973)	(7.381)
Остали бруто свеобухватни добитак/(губитак)		(9 047 493)	(2 662 971)
Одложени порески приход/(расход) на остали свеобухватни добитак или губитак периода		-	-
Нето остали свеобухватни добитак/(губитак)		(9 047 493)	(2 662 971)
УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК /(ГУБИТАК)		14.539.762	109.630.647
Укупан нето свеобухватни добитак/(губитак) приписан матичном правном лицу		14 501 251	109 609 546
Укупан нето свеобухватни добитак/(губитак) приписан учешћима без права контроле		38 511	21 101

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2024. године
У хиљадама динара

	Напомене	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална имовина			
Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	24	5 906 728	6 733 291
Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	24	1 957 465	1 131 416
		7.864.193	7.864.707
Некретнине, постројења и опрема			
Земљиште и грађевински објекти	24	318 998 745	316 931 406
Постројења и опрема	24	346 172 492	341 118 874
Инвестиционе некретнине	24	332 506	344 787
Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	24	181 311 959	174 062 532
Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	24	81 634	77 681
Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи		26 969 372	20 808 212
Аванси дати страним лицима за некретнине, постројења и опрему	24	3 736 437	8 289 111
		877.603.145	861.632.603
Биолошка средства			
	24	473 243	473 826
		473.243	473.826
Дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања			
Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	25	319 848	317 884
Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	25	-	-
Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	25	1 684 390	1 861 908
Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	25	722 536	649 575
		2.726.774	2.829.367
Обртна имовина			
Залихе			
Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	26	36 181 739	37 395 423
Недовршена производња и готови производи	26	3 663 958	5 248 591
Роба	26	1 447	538
Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	26	4 017 174	4 256 437
Плаћени аванси страним лицима за залихе и услуге	26	1 196 854	150 595
		45.061.172	47.051.584
Стална имовина која се држи за продају и престанак пословања			
	26	754.736	754.736
Потраживања по основу продаје			
Потраживања од купаца у земљи	27	83 627 248	87 165 432
Потраживања од купаца у иностранству	27	849 942	31 809
Остала потраживања по основу продаје	27	194 738	167 688
		84.671.928	87.364.929
Остала краткорочна потраживања			
Остала потраживања	28	15 533 942	12 850 790
Потраживања за више плаћен порез на добитак	28	3 946 550	-
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	28	79 236	261 153
		19.559.728	13.111.943

(наставља се)

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА (наставак)
На дан 31. децембра 2024. године
У хиљадама динара

	Напомене	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Краткорочни финансијски пласмани			
Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	29	205 343	295 924
Остали краткорочни финансијски пласмани	29	324 238	66 008
		529.581	361.932
Готовина и готовински еквиваленти	30	30 315 751	37 125 145
Краткорочна активна временска разграничења	31	3 059 089	3 364 615
УКУПНА АКТИВА		1.072.619.340	1.061.935.387
Ванбилансна актива	41	222.634.294	246.807.255
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	32	365 105 090	365 105 090
Резерве		49 953	46 839
Позитивне ревалоризационе резерве и нереализовани добици по основу финансијских средстава и других компоненти осталог свеобухватног резултата	32	433 349 456	443 360 187
Нереализовани губици по основу финансијских средстава и других компоненти осталог свеобухватног резултата	32	(6 408 223)	(5 679 537)
Нераспоређени добитак		135 902 455	112 293 618
Нераспоређени добитак ранијих година		112 315 200	-
Нераспоређени добитак текућег периода		23 587 255	112 293 618
Губитак		(282 680 935)	(282 970 193)
Губитак ранијих година	32	(282 680 935)	(282 970 193)
Губитак текуће године	32	-	-
		645.317.796	632.156.004
Дугорочна резервисања и дугорочне обавезе			
Дугорочна резервисања			
Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених	33	27 130 081	18 804 518
Остала дугорочна резервисања	33	23 305 661	21 332 203
		50.435.742	40.136.721
Дугорочне обавезе			
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	34	80 500	80 500
Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	34	23 173 818	25 329 524
Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	34	134 623 316	109 530 208
Остале дугорочне обавезе	34		262
		157.877.634	134.940.494
Дугорочна пасивна временска разграничења			-
Одложене пореске обавезе	23	60.134.989	63.810.176
Дугорочни одложени приходи и примљене донације	35	8.239.511	8.673.270
Краткорочна резервисања и краткорочне финансијске обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе			
Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	36	10 335	10 577
Обавезе по основу кредита од домаћих банака	36	8 990 671	19 434 756
Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	36	27 850 250	21 715 179
		36.851.256	41.160.512
Примљени аванси, депозити и кауције	37	306.756	306.239

(наставља се)

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА (наставак)

На дан 31. децембра 2024. године

У хиљадама динара

	Напомене	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Обавезе из пословања			
Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	38	120 082	57 228
Обавезе према добављачима у земљи	38	46 962 981	49 180 004
Обавезе према добављачима у иностранству	38	9 523 706	13 053 090
Остале обавезе из пословања	38	3 182 563	2 797 560
		59.789.332	65.087.882
Остале краткорочне обавезе			
Остале краткорочне обавезе	39	28 122 058	33 353 102
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	39	19 511 484	19 777 147
Обавезе по основу пореза на добитак	39	-	17 737 089
		47.633.542	70.867.338
Краткорочна пасивна временска разграничења	40	6.032.782	4.796.751
УКУПНА ПАСИВА		1.072.619.340	1.061.935.387
Ванбилансна пасива	41	222.634.294	246.807.255

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 2024. године
У хиљадама динара

	Компоненте капитала					Компоненте осталог резултата	Укупан капитал
	Основни капитал	Остали основни капитал	Резерве	Нераспоређени добитак	Губитак	Ревалоризационе резерве и нереализовани губици и добици	
Почетно стање на дан 1. јануар 2023. године	360.823.892	71.447	45.653	-	(278.965.842)	442.690.545	524.665.695
Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	-	-	-	-	-	-	-
Кориговано почетно стање на дан 1. јануар 2023.	360.823.892	71.447	45.653	-	(278.965.842)	442.690.545	524.665.695
Нето промене у 2023 години	4 281 198	(71 447)	1 186	112 293 618	(4 004 351)	(5 009 895)	107 490 309
Стање на дан 31. децембар 2023. године	365.105.090	-	46.839	112.293.618	(282.970.193)	437.680.650	632.156.004
Нето промене у 2024 години	-	-	3 114	23 608 837	289 258	(10 739 417)	13 161 792
Стање на дан 31. децембар 2024. године	365.105.090	-	49.953	135.902.455	(282.680.935)	426.941.233	645.317.796

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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2024. године
У хиљадама динара

	2024.	2023.
Токови из пословних активности		
Приливи готовине из пословних активности	459.168.171	432.975.655
Продаја и примљени аванси у земљи	448 417 292	415 798 171
Продаја и примљени аванси у иностранству	7 730 774	14 895 062
Примљене камате из пословних активности	1 251 581	981 871
Остали приливи из редовног пословања	1 768 524	1 300 551
Одливи готовине из пословних активности	414.920.331	354.740.962
Исплате добављачима и дати аванси у земљи	196 706 017	206 566 009
Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	41 167 659	18 549 814
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	55 147 136	52 028 272
Плаћене камате у земљи	2 988 284	3 644 832
Плаћене камате у иностранству	4 626 917	3 002 871
Порез на добитак	32 836 875	1 311 512
Одливи по основу осталих јавних прихода	81 447 443	69 637 652
Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности	44.247.840	78.234.693
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи готовине из активности инвестирања	11.937.996	734.584
Продаја акција и удела	-	1 415
Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	104 678	565
Остали финансијски пласмани	10 029 901	112 867
Примљене камате из активности инвестирања	1 803 417	619 737
Одливи готовине из активности инвестирања	56.968.841	53.543.437
Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	46 915 066	53 430 046
Остали финансијски пласмани	10 053 775	113 391
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања	(45.030.845)	(52.808.853)
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи готовине из активности финансирања	36.050.955	30.377.241
Дугорочни кредити у земљи	-	6 748 410
Дугорочни кредити у иностранству	36 050 955	23 475 412
Краткорочни кредити у земљи	-	-
Остале краткорочне обавезе	-	153 419
Одливи готовине из активности финансирања	42.098.101	32.602.025
Дугорочни кредити у земљи	12 595 141	14 609 037
Дугорочни кредити у иностранству	23 244 688	15 086 752
Краткорочни кредити у земљи	671	-
Остале обавезе	6 248 065	2 896 681
Финансијски лизинг	9 536	9 555
Исплаћене дивиденде	-	-
Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања	(6.047.146)	(2.224.784)
Свега прилив готовине	507.157.122	464.087.480
Свега одлив готовине	513.987.273	440.886.424
Нето прилив (одлив) готовине	(6 830 151)	23 201 056
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	37.125.145	14.145.781
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	116 466	3 016
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	95 709	224 708
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	30.315.751	37.125.145

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Акционарско друштво „Електропривреда Србије“, Београд, Балканска 13 (у даљем тексту „Матично друштво“ или „Друштво“) основано је ради обезбеђивања услова за редовно и сигурно снабдевање електричном енергијом тарифних купаца на територији Републике Србије Одлуком Владе Републике Србије о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије 05 број 023-396/2005-1 („Службени гласник РС“, број 12/2005) у форми јавног предузећа под пословним именом Јавно предузеће „Електропривреда Србије“, Београд.

Влада Републике Србије донела је Закључак о прихватању Полазних основа за реорганизацију ЈП „Електропривреда Србије“ 05 број 023-784/2012 од 16. новембра 2012. године и Закључак о прихватању Програма реорганизације Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ 05 број: 023-15149/2014 од 27. новембра 2014. године, којим је утврђена неопходност промене правне форме у акционарско друштво, јасна правна, организациона и финансијска подела делатности од општег интереса од тржишних делатности, као и постизање максималне ефикасности пословања.

Дана 6. априла 2023. године Влада Републике Србије је донела Одлуку број 023-1457/2023 о промени правне форме Матичног друштва из јавног предузећа у акционарско друштво под пуним пословним именом Акционарско друштво „Електропривреда Србије“, Београд. Наведена промена је регистрована у Агенцији за привредне регистре Републике Србије дана 13. априла 2023. године Решењем Агенције за привредне регистре број БД 36389/2023.

Оснивач и једини акционар Матичног друштва је Република Србија, а права оснивача остварује Влада Републике Србије. Основни капитал Друштва је 100% акцијски капитал и подељен је на 36.510.509 обичних акција са правом гласа, појединачне номиналне вредности од 10.000,00 динара. Све обичне акције издате су и у власништву су оснивача.

Даље, Влада је 6. априла 2023. године донела Одлуку број 023-3090/2023 о изменама и допунама оснивачког акта Матичног друштва и Статут Друштва.

Управљање је организовано као дводомно, а органи Матичног друштва су:

- Скупштина – Закључком Владе Републике Србије 24 број 119-3415/2023 од 25. априла 2023. године, Оснивач је именовао овлашћеног представника у Скупштини Друштва. Овлашћени представник Оснивача именован је на период од четири године;
- Надзорни одбор - чланове надзорног одбора именује Скупштина, на период до четири године. Надзорни одбор је именован Одлуком Скупштине од 8. јуна 2023 године ; и
- Извршни одбор - Извршни одбор има седам извршних директора, од којих је један Генерални директор и именује их Надзорни одбор на период до четири године.

На дан 31. децембар 2024. године Матично друштво је једини оснивач следећих привредних друштава:

1. Привредног друштва за трговину електричном енергијом „ЕПС Трговање“ д.о.о. са седиштем у Љубљани, Тиволска цеста број 48, Република Словенија, за обављање делатности трговине електричном енергијом.
2. Привредног друштва за трговину електричном енергијом „Електросевер“ д.о.о. са седиштем у Северној Митровици, Филипа Вишњића бб, Косово и Метохија, за обављање делатности трговине електричном енергијом и услуге дистрибуције електричне енергије. Привредно друштво „Електросевер“ д.о.о. је основано Одлуком Надзорног одбора Друштва број 12.01.19169/3-2016 од 20. јануара 2016. године на коју је Влада Републике Србије дала сагласност Решењем бр. 05 број 023-923/2016 од 11. фебруара 2016. године. Регистрација је извршена дана 7. новембра 2018. године.
3. Привредног друштва за производњу електричне енергије „Моравске хидроелектране“ д.о.о. са седиштем у Београду, Царице Милице 2. Привредно друштво је основано сходно закљученом Меморандуму о разумевању са RWE Generation Hydro, Савезна Република Немачка (RWE AG), а уз сагласност Владе Републике Србије (Закључак 05 број 018-7493/2009 од 13. новембра 2009. године). Циљ оснивања привредног друштва „Моравске хидроелектране“ д.о.о., Београд 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., Београд у регистар код надлежног органа извршен је дана 23. августа 2011. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Поред наведеног, Матично друштво има учешћа у капиталу следећих зависних правних лица:

1. 71,90% удела у привредном друштву за извођење грађевинских радова у рударској инфраструктури и експлоатацију неметала „Колубара - Грађевинар“ д.о.о., Лазаревац, Јанка Стајчића 1, по основу конверзије потраживања Друштва у основни капитал у складу са Унапред припремљеним планом реорганизације „Колубаре - Грађевинар“ д.о.о., Лазаревац дана 14. децембра 2017. године,
2. 51% удела у привредном друштву „Хидроелектроенергетски систем Горња Дрина“ д.о.о., Фоча, Немањина број 19, Република Српска приступањем члана и повећањем капитала друштва, и то дана 19. новембра 2020. године уписом у Регистар пословних субјеката Округног привредног суда у Требињу.

Друштво је оснивач и три јавна предузећа са територије Косова и Метохије и то: Јавног предузећа за производњу термоелектричне енергије ТЕ „Косово“, Обилић, Јавног предузећа за производњу, прераду и транспорт угља ПК „Косово“, Обилић и Јавног предузећа за дистрибуцију електричне енергије „Електрокосмет“, Приштина, над којим од јуна 1999. године нема административну и управљачку контролу. Акте о оснивању јавних предузећа за обављање енергетских делатности са седиштем на територији Аутономне Покрајине Косово и Метохија, Јавно предузеће „Електропривреда Србије“ усагласиће са законом, одлукама и прописима којима се уређују услови и начин обављања енергетских делатности у року од три месеца од дана када се стекну услови за усклађивање њихове организације, рада и пословања са тим прописима.

Делатност

Усвајањем новог Закона о енергетици крајем 2014. године, област енергетике у домаћем законодавству је хармонизована са одредбама Трећег енергетског законодавног пакета Европске уније, чиме је настављен процес увођења конкуренције у електроенергетски сектор у Србији, како би се повећала ефикасност сектора кроз дејство тржишних механизма у производњи и снабдевању електричном енергијом, задржавајући при томе економску регулацију делатности преноса и дистрибуције електричне енергије као природних монопола. Енергетске делатности обављају и други привредни субјекти (правна лица или предузетници) под условом претходног прибављања одговарајуће лиценце Агенције за енергетику Републике Србије.

Обављање делатности Матичног друштва уређено је Законом о енергетици („Сл. гласник РС“ бр. 145/14, 95/18 – др. закон 40/21, 35/23 – др. закон и 62/23), Законом о рударству и геолошким истраживањима („Сл. гласник РС“ бр. 101/15, 95/18 – др. закон и 40/21), Законом о енергетској ефикасности и рационалној употреби енергије (Сл. гласник РС бр. 40/21) и другим материјалним прописима.

Претежна делатност Матичног друштва је производња електричне енергије – шифра делатности 3511. Поред претежне делатности Матично друштво обавља друге делатности: трговина електричном енергијом, производња, прерада и транспорт угља, производња паре и топле воде у комбинованим процесима и др. До промене правне форме основна делатност Јавног предузећа "Електропривреда Србије" била је снабдевање електричном енергијом – шифра делатности 3514 - трговина електричном енергијом.

Делатност производње и комерцијалног и гарантованог снабдевања електричном енергијом Матично друштво обавља у огранцима, који су регистровани у Агенцији за привредне регистре:

- Огранак ХЕ ЂЕРДАП, Трг Краља Петра 1, Кладово,
- Огранак ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХЕ, Трг Душана Јерковића 1, Бајина Башта
- Огранак ТЕНТ, Богољуба Урошевића-Црног 44, Обреновац,
- Огранак ТЕ-КО КОСТОЛАЦ, Николе Тесле 5-7, Костолац,
- Огранак ПАНОНСКЕ ТЕ-ТО, Булевар Ослобођења 100, Нови Сад,
- Огранак РБ КОЛУБАРА, Светог Саве 1, Лазаревац,
- Огранак ОБНОВЉИВИ ИЗВОРИ, Масарикова 1-3, Београд,
- Огранак ЕПС Снабдевање, Масарикова 1-3, Београд.

Матично друштво поседује лиценцу за обављање делатности снабдевања електричном енергијом број 312-137/2015-Л-I од 23. децембра 2015. године са роком важења десет година и лиценцу за обављање енергетске делатности јавног снабдевања електричном енергијом број 312-149/2016-Л-I од 25. августа 2016. године са роком важења до избора гарантованог снабдевача, а најдуже десет година.

За извештајни период, Влада РС одредила је Матично друштво за резервног снабдевача електричном енергијом крајњих купаца који немају право на јавно снабдевање и то решењима, како је обелодањено у напмени 6.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Цена резервног снабдевања обухвата цену електричне енергије и трошкове балансирања система, а не обухвата трошкове приступа систему, накнаде за подстицај повлашћених произвођача електричне енергије и накнаде за унапређење енергетске ефикасности. Цена резервног снабдевања утврђује се на годишњем нивоу по унапред одређеној формули.

Поред наведеног, Матично друштво поседује лиценцу за обављање и следећих делатности:

Енергетска делатност	Број решења	Датум решења	Време важења
Складиштење нафте, деривата нафте и биогорива	311.02-121/2016-Л-I	26.01.2017.	10 година
Комбинована производња електричне и топлотне енергије	312-120/2016-Л-I	10.02.2017.	30 година
Производња електричне енергије	312-119/2016-Л-I	10.02.2017.	30 година
Трговина нафтом, дериватима нафте, биогоривима, биотечностима, компримованим природним гасом, утечњеним природним гасом и водоником	311.02-74/2021-Л-I	27.12.2021.	10 година

Скраћено пословно име Матичног друштва је: ЕПС А.Д., Београд.

Матични број је 20053658.

Порески идентификациони број је 103920327.

На дан састављања ових финансијских извештаја, ЕПС АД, Београд, као контролно друштво и његова зависна привредна друштва чине ЕПС групу (у даљем тексту: „Група“).

На дан 31. децембра 2024. године Група је имала 19.725 запослених радника (31. децембра 2023. године: 19.857 запосленог радника).

Активом Оснивача којима се усваја Програм реорганизације Матичног друштва, поред осталог, дефинисан је и поступак успостављања права својине на производним објектима, односно другим непокретностима на којима се може успоставити право својине Матичног друштва. У периоду након прихватања Програма реорганизације Акционарског друштва „Електропривреда Србије“, Оснивач је дао сагласност да се Матичном друштву, као уписани носилац права коришћења на објектима и посебним деловима објеката (пословне зграде, помоћне зграде, магацини, гараже и други, објекти за производњу електричне енергије и објектима у функцији објеката за производњу електричне енергије) и земљишту на којем су изграђени, може уписати као власник у катастру непокретности у складу са Законом о јавној својини („Сл. гласник РС“ бр. 72/11, 88/13, 105/14, 104/16 - др. закон, 108/16, 113/17, 95/18), Законом о енергетици и другим материјалним прописима којим се уређују стварна права на непокретностима. Очекује се доношење аката о успостављању одговарајућег права предузећа на непокретностима на којима се не може успоставити право својине у складу са Законом о јавној својини, а неопходне су за обављање енергетске и рударске делатности Матичног друштва.

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

2.1. Обим и основи консолидације

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје Матичног друштва ЕПС АД, Београд и следећих зависних правних лица у земљи и иностранству:

	% учешћа	
	2024.	2023.
„ЕПС Трговање“ д.о.о. Љубљана, Република Словенија	100%	100%
„Електросевер“ д.о.о. Северна Митровица, Косово и Метохија	100%	100%
„Колубара - Грађевинар“ д.о.о. Лазаревац	71,90%	71,90%
„Хидроелектроенергетски систем Горња Дрина“ д.о.о., Фоча, Република Српска	51%	51%
„Моравске хидроелектране“ д.о.о., Београд	100%	100%

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

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

2.1. Обим и основи консолидације (наставак)

Консолидовани финансијски извештаји припремљени су по принципу потпуне консолидације уз исказивање мањинског интереса у консолидованим финансијским извештајима који се односи на зависна правна лица у чијем капиталу Матично друштво учествује са мање од 100%.

Сви износи трансакција и салда који су настали из међусобних пословних односа матичног и зависних друштава елиминисани су приликом консолидације.

За потребе састављања консолидованих финансијских извештаја, финансијски извештаји зависних друштава „ЕПС Трговање“ д.о.о. Љубљана, „ХЕС Горња Дрина“ д.о.о., Фоча и „Електросевер“ д.о.о. Северна Митровица, исказани у функционалним валутама зависних друштава (EUR односно BAM), прерачунати су у извештајну валуту Матичног друштва (Динар), тако што су средства и обавезе прерачунати по званичном средњем курсу на дан биланса стања, а приходи и расходи по просечном курсу у току године. Настале курсне разлике се признају као посебна компонента капитала у оквиру резерви по основу прерачуна финансијских извештаја у страном валути.

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

Консолидовани финансијски извештаји Групе укључују консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2024. године, консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о осталом резултату, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Консолидовани финансијски извештаји Групе за период од 1. јануара 2024. године до 31. децембра 2024. године презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству („Службени гласник РС” број 73/2019 и 44/2021 – др. закон) и Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми обрасца статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС” број 89/2020).

Признавање и процењивање позиција консолидованих финансијских извештаја извршено је у складу са Међународним рачуноводственим стандардима и Међународним стандардима финансијског извештавања, чији је превод утврђен решењем Министра финансија број 401-00-4351/2020-16 од 10. септембра 2020. године („Службени гласник РС” бр. 123/2020) и који су званично објављени у Републици Србији, осим у делу директног преноса ревалоризационих резерви на нераспоређену добит када некретнине, постројења и опрема престају да се признају, сходно Правилнику о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС” број 89/2020), као и у складу са другом применљивом законском и подзаконском регулативом у Републици Србији. Наведени превод Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијског извештавања примењује се од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2021. године.

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

Група је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

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

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени за објављивање од стране директора матичног друштва дана 23.06.2025. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

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

2.3. Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и 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 међународних стандарда финансијског извештавања, али исти нису преведени и званично усвојени у Републици Србији:

- Измене и допуне реферисања на концептуални оквир у МСФИ стандардима (издато у марту 2018. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- Измене и допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ и МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“ – дефиниција материјалности (издато у октобру 2018. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- Измене и допуне МСФИ 3 „Пословне комбинације“ – дефиниција пословања (бизниса) издато у октобру 2018. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- Ревидирани оквир за финансијско извештавање – измене и допуне објављене у марту 2018. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- Реформа референтне каматне стопе (фаза 1) – измене МСФИ 7, МСФИ 9 и МРС 39, (измене објављене у септембру 2019. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- Измене и допуне МСФИ 16 „Лизинг“ – погодности одобрене закупцима услед Ковид-19 пандемије (измене објављене у мају 2020. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јуна 2020. године);
- Реформа референтне каматне стопе (фаза 2) – измене МСФИ 4, МСФИ 9, МСФИ 7, МСФИ 16 и МРС 39, (измене објављене у августу 2020. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2021. године);
- Измене МСФИ 3 „Пословне комбинације“ - ажурирање реферисања на концептуални оквир (издате у мају 2020. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2022. године);
- Измене и допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ – приливи од продаје пре намеравање употребе средстава у изградњи (издате у мају 2020. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2022. године);
- Измене и допуне МРС 37 „Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства“ – штетни уговори, трошкови испуњења уговора (издате у мају 2020. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2022. године);
- Годишња унапређења МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 9, МСФИ 16, МРС 41) настала као резултат пројекта циклуса побољшања стандарда за период од 2018. до 2020. године издата у мају 2020. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2022. године);
- МСФИ 17 „Уговори о осигурању“ – ревидиран и издат током 2017. године као комплетан стандард (иницијално, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2021. године – изменама и допунама од 25. јуна 2020. године, Одбор за међународне рачуноводствене стандарде је донео одлуку да одложи примену овог стандарда за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2023. године), укључујући измене и допуне за почетну примену МСФИ 17 и повезане измене и допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ за презентацију упоредних података;
- Измене и допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – иницијатива за промену обелодањивања рачуноводствених политика укључујући и измене МСФИ Тумачења у пракси 2 „Процена материјалности“ (издате у фебруару 2021. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2023. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

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

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

- Измене и допуне МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“ – дефиниција рачуноводствене процене, измене донете у фебруару 2021. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2023. године);
- Измене и допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – одложени порези у вези са имовином и обавезама које проистичу из појединачне трансакције, измене донете у мају 2021. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2023. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – међународна пореска реформа увођења глобалног минималног пореза (модел правила другог пореског стуба – „Pillar Two Model Rules“) донете у мају 2023. године (на снагу су ступиле одмах, примењују се на годишње финансијске извештаје за 2023. годину код календарске фискалне године; за годишње извештавање које се разликује од календарске фискалне године допуне су на снази од 31. марта 2024. године);
- Измене и допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – класификација обавеза на дугорочне и краткорочне обавезе које имају посебне услове („covenants“) по уговорима о кредиту (издате у јануару 2020. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2024. године);
- Измене и допуне МСФИ 16 „Лизинг“ - процењивање обавеза за лизинг у трансакцијама продаје и повратног лизинга (издате у септембру 2022. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2024. године);
- Допуне МРС 7 „Извештај о новчаним токовима“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – обелодањивање финансијских аранжмана са добављачима (издате у мају 2023. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2024. године).

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:

- Измене и допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Улагања у придружена друштва и заједничке ентитете“ – Продаја или пренос средстава без накнаде између инвеститора и његовог придруженог друштва или заједничког ентитета (измене донете у септембру 2014. године, почетак примене одложен је на неодређено време);
- Допуне МРС 21 „Ефекти промена девизних курсева“ - недостатак разменљивости – неконвертибилност валуте (издате у августу 2023. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2025. године);
- МСФИ 18 „Презентација и обелодањивање у финансијским извештајима“ – издат 9. априла 2024. године и замениће постојећи стандард МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“. Циљ МСФИ 18 јесте да пропише захтеве у вези са презентацијом финансијских извештаја који се састављају за опште намене и захтеве за обелодањивањем информација у финансијским извештајима, ради задовољавања информационих потреба корисника финансијских извештаја. На снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2027. године;
- МСФИ 19 „Зависна друштва која немају јавну одговорност: обелодањивања“ – издат 9. маја 2024. године са циљем да пропише захтеве за обелодањивањем код ентитета која представљају зависна друштва, која немају јавну одговорност и чије крајње или непосредно матично правно лице саставља консолидоване финансијске извештаје у складу са МСФИ и који су јавно доступни. Овај стандард прописује захтеве за обелодањивањем које наведени ентитети могу да следе уместо захтева који су садржани у појединачним МСФИ стандардима, чиме се установљава поједностављени приступ у обелодањивању финансијских информација код таквих ентитета. На снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2027. године;

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

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

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

- Измене и допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – класификација и вредновање финансијских инструмената (издате у мају 2024. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2025. године);
- Годишња унапређења МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 7, МСФИ 9, МСФИ 10, МРС 7) настала као резултат пројекта циклуса побољшања стандарда (11. том годишњих унапређења) издата у јулу 2024. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2026. године);
- Измене и допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – уговори који се односе на електричну енергију зависну од природе односно уговори за куповину електричне енергије из обновљивих извора, издате у децембру 2024. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2026. године);

2.5. Начело сталности пословања

Консолидовани финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања које подразумева да ће Група наставити да послује у догледној будућности.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

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

3.1. Приходи

Група је претежно ангажована на пословима производње и снабдевања електричне енергије различитим категоријама крајњих купаца. Поред тога, Група такође генерише приходе од продаје угља, топлотне енергије, других производа као и од пружања услуга.

Приход се признаје када Група испуни обавезу извршења по уговору са купцем преносом добара и услуга, односно када купац стекне контролу над добрима и услугама.

За свако дистинктивно добро или услугу по уговору обавеза извршења по уговору са купцем испуњава се:

- у току времена:
 1. када купац истовремено прима и троши користи које настају из извршења уговора,
 2. када купац има могућност да контролише стварање добара или пружање услуга док се имовина ствара или повећава,
 3. када се добра и услуге које Група пружа не могу користити на алтернативни начин и Група има оствариво право на исплату накнаде за извршење обавеза до одређеног датума, а на основу мерења постигнутог напретка у извршавању уговора,
- у једном тренутку у времену, када купац стекне контролу над имовином.

Приход се одмерава по цени трансакције која представља накнаду коју Група очекује да ће имати у замену за пренос имовине, не рачунајући износ наплаћен у корист трећих лица (ПДВ и др.), као и попусте, рабате, бонусе, снижења и сл., ако је уговорена променљива накнада или ако исто произилази из уобичајених пословних пракси Групе.

Цена трансакција се алоцира на сваку појединачну обавезу извршења уговора (или дистинктивно добро или услугу). Промена цена трансакције по испуњењу извршења по уговору признају се као приход или смањење прихода, у периоду у којем је дошло до промене цена трансакција.

Наплата унапред и примљени аванси (наплата накнаде пре него што предузеће изврши пренос добара и услуга по уговору) не признају се као приход, односно признају се као обавеза.

У случају да уговор са купцем садржи значајну компоненту финансирања (уговори чија се цена трансакције разликује од цене да је купац платио готовином исто добро или услугу), свака разлика се признаје као ефекат финансирања (приход или расход од камате).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Приходи (наставак)

У случају да период од преноса обећаних добара и услуга по уговору до тренутка када купац плати та добра и услуге је до годину дана или мање, не врши се корекција цене трансакције.

Приходи од продаје електричне енергије се признају у периоду када је електрична енергија испоручена по цени трансакције не рачунајући износ наплаћен у корист трећих лица (ГДВ, акцизу, накнаду за енергетску ефикасност и др.) и одобрене попусте који произилазе из уобичајених пословних пракси Групе (напомена 6).

Група одобрава попусте и рабате купцима, како исказане на фактури тако и накнадно одобрене. Попуст се третирају као варијабилна накнада и појединачно се процењују приликом закључивања уговора и поново се процењују на датум промета.

3.2. Ефекти промена курсева валута

На крају сваког извештајног периода учинци промена курсева признају се:

- за монетарне ставке по средњем курсу на дан извештавања у корист прихода и расхода,
- за немонетарну имовину које се мери по фер вредности израженој у иностраној валути по средњем курсу на дан када је фер вредност утврђена,
- за немонетарну имовину исказану по историјском трошку (набавној вредности) по средњем курсу на датум трансакције.

Датум трансакције у сврхе утврђивања девизног курса који се користи приликом почетног признавања повезане имовине, расхода или прихода (или неког његовог дела) је датум на који ентитет врши почетно признавање немонетарне имовине или немонетарне обавезе која произилази из плаћања или примања аванса. Ако постоји више плаћања или, примања аванса, датум трансакције се одређује за свако плаћање или примање аванса.

Изузетно, став 2. ове тачке се не примењује када се повезана имовина, расход или приход почетно признаје по фер вредности или по фер вредности накнаде плаћене или примљене на датум који није датум почетног признавања немонетарне имовине или немонетарне обавезе која произилази из аванса.

Курсне разлике настале по основу измирења монетарних ставки или код превођења монетарних ставки по курсевима различитим од оних по којима је вршено превођење код почетног признавања током датог периода или у претходним финансијским извештајима признају се у добитку или губитку периода у ком су настали, осим у случајевима када монетарне ставке представљају део нето инвестиције предузећа у иностранству.

Курсне разлике настале на монетарним ставкама које чине део нето инвестиције извештајног ентитета у инострано пословање (монетарна ставка која представља потраживање или обавезу према иностраном пословању – дугорочна потраживања или зајмове, чије измирење се нити планира нити је вероватно да ће се исто десити у догледној будућности) се признају у добитку или губитку у појединачним финансијским извештајима иностраног пословања. У консолидованим финансијским извештајима који обухватају инострано пословање овакве курсне разлике се иницијално признају у осталом укупном резултату и пребацују се из капитала у добитак или губитак приликом отуђења нето инвестиције.

3.3. Заједнички аранжмани и пословне комбинације

Заједнички аранжман је уговорни аранжман у којем две или више страна имају заједничку контролу.

Заједничка контрола је уговором договорена подела контроле над аранжманом, која постоји само када одлуке о релевантним активностима захтевају једногласну одлуку страна које деле контролу.

Активности за које уговором није предвиђено успостављање заједничке контроле не сматрају се заједничким аранжманом.

На основу структуре и правне форме аранжмана и услова које су се стране договориле, учесник признаје заједничке аранжмане као:

- заједничко пословање, ако стране које имају заједничку контролу над аранжманом имају права на имовину и одговорност за обавезе које се односе на аранжман;
- заједнички подухват, ако стране које имају заједничку контролу над аранжманом имају права на нето имовину аранжмана.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Заједнички аранжмани и пословне комбинације (наставак)

У заједничком пословању учесник у заједничком пословању признаје:

- своју имовину, укључујући и своје учешће у имовини која је у заједничком власништву,
- своје обавезе, укључујући и свој део у обавезама које су преузете,
- своје приходе од продаје свог учешћа у резултатима насталим из заједничког пословања, укључујући свој део прихода од продаје резултата заједничког пословања, и
- своје расходе, укључујући свој део у свим расходима који су заједнички настали.

Учесник у заједничком подухвату признаје свој удео у заједничком подухвату као учешће користећи метод удела.

Трансакције и пословни догађаји у којем стицалац добија контролу над једним или више пословања обухватају се као пословне комбинације.

У случају пословних комбинација у којој учествују чланице ЕПС Групе које су под заједничком контролом, појединачни финансијски извештаји правног лица који наставља да постоји не садрже упоредиве информације друштва које престаје да постоји.

3.4. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања су камате и други трошкови који настају у вези са позајмљивањем средстава.

Трошкови позајмљивања могу обухватати:

- трошкове камата израчунате коришћењем методе ефективне камате,
- камате у вези са финансијским лизингом, и
- курсне разлике настале по основу позајмљивања у страниј валути, у износу до ког се сматрају кориговањем трошкова камате.

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификује, и који би били избегнути да није учињен издатак за средство, капитализују се као део набавне вредности. Остали трошкови позајмљивања признају се као расход у периоду у коме су настали.

Средство које се квалификује је средство којем је обавезно потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу или продају.

3.5. Накнаде запосленима

Накнаде запосленима су сви видови користи које Група даје запосленима на основу закона, општег акта и уговора о раду.

Накнада запосленима признаје се као расход у току рачуноводственог периода када је запослени радио и као обавеза, по одбитку сваког износа који је већ исплаћен.

Група обезбеђује јубиларне награде, примања приликом пензионисања и остала примања у складу са општим актима Друштва, тј. преузетој обавези да исплати:

- отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 6 зарада запосленог у Матичном друштву (у привредном друштву у оквиру Групе 3 зараде запосленог) коју је остварио или коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина или 6 просечних зарада исплаћене у Матичном друштву (у привредном друштву у оквиру Групе 3 просечне зараде на нивоу Републике) ако је то за запосленог повољније, и
- јубиларне награде за 10, 20, 30, 35 и 40 година непрекидног рада у Матичном друштву у износу од 1, 2, 3, 3.5 и 4 исплаћене просечне зараде у Друштву за претходних дванаест месеци. У привредном друштву у оквиру Групе за 10, 20 и 30 година исплаћене 85% 1, 2 и 3 просечне нето зараде код послодавца за претходних дванаест месеци.

Очекивани трошкови накнада запосленима се разграничавају током периода запослења. Ове обавезе се процењују на годишњем нивоу применом метода кредитирања пројектоване јединице. Садашња вредност обавезе по основу дефинисаних примања утврђује се дисконтовањем процењених будућих готовинских исплата применом каматних стопа које одговарају приносу на обвезнице и државне записе Републике Србије исказане у динарима и које имају рок доспећа који приближно одговара роковима доспећа повезаних обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Накнаде запосленима (наставак)

Свако повећање/смањење садашње вредности обавеза по основу дефинисаних примања запослених по престанку радног односа, због промена у актуарским (демографским и финансијским) претпоставкама, односно поновног одмеравања нето обавезе, признаје се као актуарски добитак или губитак у извештају о укупном осталом резултату, односно као посебна ставка капитала.

3.6. Резервисања

Резервисања се признају када Група има обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се може поуздано проценити износ обавезе. Резервисања се формирају у износу који одговара најбољој процени руководства на датум биланса стања у погледу издатака који ће настати да се такве обавезе измире. Уколико је ефекат временске вредности новца значајан, резервисања се дисконтују применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава ризик специфичан за ту обавезу.

Судски спорови

Резервисања за судске спорове и остала резервисања се признају: када Група има постојећу законску или уговорну обавезу која је резултат прошлих догађаја; када је у већој мери вероватније него што то није да ће подмирење обавезе изискивати одлив средстава; када се може поуздано проценити износ обавезе. Резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

Руководство је уверено да не може доћи до материјално значајних корекција у односу на тренутно исказана резервисања по напред наведеном основу.

Обнављање природних богатстава

Резервисања за обнављање природних богатстава, односно довођење непокретности – земљишта у првобитно стање (рекултивација) признају се у износу који представља процену трошкова неопходних за измирење садашње обавезе на датум биланса, засноване на важећим законима, која је подложна изменама услед ревидирања и измена закона и регулативе и њихове интерпретације.

3.7. Државна давања, додељивања и помоћ

Државна давања представљају помоћ државе у облику преноса ресурса Групи по основу испуњених извесних услова у прошлости или будућности који се односе на пословне активности Групе. Она искључују оне облике државне помоћи који се не могу у разумној мери вредносно исказати као и трансакције са државом које се не могу разликовати од уобичајених пословних трансакција ентитета.

Државна давања повезана са средствима признају се у билансу стања као одложен приход.

Државна додељивања признају се као приход у периоду неопходном да се она повежу са односним трошковима за чије накнађивање су предвиђена и то:

1. додељивања повезана са средствима која се амортизују у висини обрачунате амортизације,
2. додељивања средстава која се не амортизују током периода када настају трошкови везани за испуњење обавеза,
3. додељивања која се примају као део финансијске или пореске помоћи у периоду када се испуне постављени услови,
4. додељивања која се примају као надокнаде за расходе или губитке који су већ настали или ради хитне финансијске помоћи без даљих трошкова по том основу у периоду када су средства примљена, као ванредна ставка уз обавезно обелодањивање.

Уколико настану околности које доведу до отплате додељивања, отплата додељивања исказује се на терет разграниченог прихода проистеклог из додељивања. У мери у којој је отплата већа од разграниченог прихода или уколико нема разграниченог прихода отплата се одмах признаје као расход.

Државна помоћ представља мере државе са намером пружања економске користи специфичне Групи, за које се не може поуздано утврдити вредност, као и трансакције са државом које се не могу разликовати од уобичајених пословних трансакција Групе (савети, обезбеђење гаранције и сл.).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Порези и доприноси

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит правних лица важећим у Републици Србији. Текући порез на добитак, за извештајни период, по стопи од 15% се плаћа на пореску основуцу утврђену пореским билансом. Пореска основуца приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у билансу успеха коригован у складу са пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основуце будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година почев од 2010. године, односно десет година за губитке који су настали до 2010. године.

Одложени порез на добитак

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

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.9. 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 приписани трошкови неопходни за довођење тог средства на локацију и у стање функционалне исправности.

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

Стратешки резервни делови се признају као основно средство када:

- се очекује да ће се користити у периоду дужем од 1 (једне) године.
- се користе само у склопу основног средства,
- је вероватно да ће се будуће економске користи повезане са тим стратешким резервним деловима приливати у ентитет и
- се набавна вредност/цена коштања тих стратешких резервних делова може поуздано измерити.

Накнадна улагања у средство повећавају књиговодствену вредност средстава ако издаци настају као резултат доградње средстава, замене неког дела или сервисирања, осим свакодневног одржавања, ако је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим улагањима притицати у друштво и ако се набавна вредност улагања у то средство може поуздано одмерити. Добици или губици који проистекну из отуђења или расходовања некретнина, постројења и опреме утврђују се као разлика између очекиваних нето прилива од продаје и књиговодствене вредности ставке кориговане за ревалоризационе резерве, ако су претходно формиране за конкретно средство, и признају се у билансу успеха.

Средства за истраживање и процењивање минералних ресурса се класификују као материјална или нематеријална у складу са природом стечених средстава, која се почетно вреднују по набавној вредности, а накнадно како је наведено у овој тачки и тачки 3.13. Обрачун амортизације истих, као и признавање и одмеравања надокнадивог износа ових средстава врши се како је наведено у тачкама 3.11., 3.13. и 3.14.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

После почетног признавања некретнине, постројења и опреме, а које служе за обављање енергетске и рударске делатности, се исказују по ревалоризованом износу који представља њихову фер вредност на датум ревалоризације, умањену за накнадну акумулирану амортизацију и накнадне акумулиране губитке због умањења вредности и то за следеће класе средстава:

- грађевински објекти хидроелектрана,
- грађевински објекти термоелектрана,
- грађевински објекти за дистрибуцију електричне енергије и управљање дистрибутивним системом,
- грађевински објекти рудника угља,
- привредно пословне зграде, осим управних и других зграда за вршење канцеларијских послова, угоститељства и туризма,
- опрема хидроелектрана,
- опрема термоелектрана,
- опрема за дистрибуцију електричне енергије и управљање дистрибутивним системом,
- опрема рудника угља,
- резервни делови који су намењени замени неког дела и чији су трошкови замене тог дела значајни у односу на књиговодствену вредност тог средства,
- бродови и остала опрема речне и језерске пловидбе,
- вучна возила и остала опрема за железнички саобраћај на шинама,
- транспортна средства за обављање енергетске делатности.

По ревалоризационој вредности, након почетног признавања, исказују се и:

- земљиште било које врсте и намене коришћења,
- управне и друге зграде или издвојени делови зграда у којима се обављају канцеларијски и административни послова,
- објекти и опрема која служи за обављање прерађивачке, грађевинске и инжењерске делатности, делатности телекомуникација и поправке и монтаже машина и опреме,
- линијски инфраструктурни објекти,
- зграде угоститељства и туризма, осим некретнина које су класификоване као инвестиционе некретнине.

Такође, некретнине, постројења и опрема зависних правних лица чија регистрована претежна делатност није енергетска делатност после почетног признавања исказују се по ревалоризованом износу у случају да се иста користе за обављање делатности која је наведена у оснивачким актима зависних друштава.

Фер вредност некретнина, постројења и опреме је цена која би се добила за продају имовине или била плаћена за пренос обавеза у редовној трансакцији између учесника на тржишту на датум одмеравања.

Технике процене фер вредности, које се користе, доследно се примењују и то:

- тржишни приступ, за земљиште, управне и друге зграде за вршење канцеларијских послова, угоститељства и туризма,
- трошковни приступ (садашњи трошак замене), за остала средства.

Ревалоризација некретнина, постројења и опреме врши се уколико постоје индикације које указују да се књиговодствена вредност значајно разликује од фер вредности на дан биланса стања, а обавезно једном у периоду од 3 до 5 година.

Моторна возила одређена законом којим се уређује безбедност саобраћаја на путевима као путничко возило, друга транспортна средства, опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија, станови који не служе обављању регистроване делатности и остала опрема и алат и инвентар чији је рок употребе дужи од једне године, исказују се по набавној вредности после почетног признавања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Инвестиционе некретнине

Инвестициона некретнина је некретнина (земљиште или објекат - или део објекта или обоје) коју Група држи у циљу остваривања прихода од закупнине или пораста вредности капитала или и једног и другог.

Инвестициона некретнина се почетно мери по набавној вредности или цени коштања, која обухвата набавну цену и све издатке који се могу директно приписати.

У књиговодствену вредност постојеће инвестиционе некретнине признају се трошкови замене у време када је тај трошак настао, ако је вероватан прилив економске користи и ако се набавна вредност може поуздано одмерити.

Након почетног признавања, инвестициона некретнина мери се по набавној вредности или цени коштања умањеној за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ обезвређивања.

За потребе обелодањивања, врши се одмеравање фер вредности инвестиционих некретнина.

Инвестиционе некретнине се амортизују у току њиховог корисног века употребе применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих квота у процењеном корисном веку употребе за сваку ставку инвестиционих некретнина.

Инвестиционе некретнине престају да се признају по отуђењу или када се инвестициона некретнина трајно повуче из употребе и не очекује се било која економска корист од отуђења исте.

Свака разлика између нето прихода од отуђења и књиговодствене вредности инвестиционих некретнина признаје се као добитак или губитак у билансу успеха.

3.11. Амортизација некретнина, постројења и опреме

Некретнине, постројења и опрема се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе. Изузетно, земљишта, која укључују и трошкове демонтаже, уклањања и обнове признати као посебно средство, односно део постојећег средства амортизују се применом функционалног метода, односно расходи се признају када су трошкови амортизације засновани на очекиваном коришћењу или учинцима (током периода у ком су користи стечене настајањем ових трошкова).

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

	Стопа (%)
Грађевински објекти термоелектрана	1,25% - 20%
Грађевински објекти хидроелектрана	0,89% - 5,15%
Грађевински објекти копова	1,06% - 20%
Привредно пословне зграде	0,65% - 3,09%
Остали грађевински објекти укључујући инвестиционе некретнине	0,91% - 6,67%
Опрема термоелектрана	1,35% - 20%
Опрема хидроелектрана	0,14% - 20%
Опрема рудник угља	2,04% - 20%
Транспортна средства	0,11% - 16,67%
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	10,00% - 20,00%
Остала непоменута опрема	12,50% - 20,00%

Корисни век употребе и метод амортизације средства преиспитују се периодично о чему одлуку доноси надлежни орган. Преиспитивање корисног века обавезно се врши за средства чија ће књиговодствена вредност у целини бити амортизована у наредној пословној години, и уколико се очекивања разликују од претходних процена.

Ефекат промене корисног века употребе средства признаје се као приход или расход за текући и будуће периоде.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Лизинг

На дан настанка уговора Група процењује да ли уговор представља уговор о лизингу, односно да ли садржи елементе лизинга. Уговор је уговор о лизингу, односно садржи елементе лизинга уколико се њиме уступа право контроле над коришћењем одређене имовине током датог периода у замену за накнаду.

На датум почетка лизинга, сваки лизинг:

- у односу на период трајања уговора о лизингу, лизинг се класификује као краторочни или дугорочни (који са првим даном трајања лизинга има трајање преко 12 месеци),
- се класификује као лизинг мале вредности, у случају да је предмет лизинга имовина чија вредност износи 500 хиљада динара или мање.

У току трајања уговора о лизингу врши се поновно преиспитивање периода трајања лизинга у случају настанка значајних догађаја или значајних промена околности над којима корисник лизинга има контролу и које утичу на реалну вероватноћу да ће корисник лизинга искористити/неће искористити неку од опција коју није/јесте узео у обзир приликом почетног утврђивања периода лизинга.

Група у својству корисника лизинга

Од првог дана лизинга, Група као корисник лизинга признаје у извештају у финансијској позицији:

- имовину са правом коришћења одвојено од остале имовине, и
- обавезе по основу лизинга одвојено од осталих обавеза.

На датум почетка лизинга, имовина са правом коришћења одмерава се по набавној вредности која укључује почетно одмерене обавезе, сва плаћања по основу лизинга извршена на дан или пре првог дана лизинга умањена за све примљене подстицаје, све почетне директне трошкове које је узроковао корисник лизинга и процењене трошкове демонтаже и уклањања имовине која је предмет лизинга, осим ако ти трошкови нису настали за потребе производње залиха.

Обавеза по основу лизинга, на први дан трајања лизинга, одмерава се по садашњој вредности свих плаћања у вези са лизингом која нису извршена на тај дан. Садашња вредност свих плаћања утврђује се дисконтовањем по каматној стопи садржаној у лизингу или, ако се каматна стопа у лизингу не може идентификовати, по инкременталној каматној стопи позајмљивања. Након првог дана трајања лизинга, камата на обавезу по основу лизинга и свако варијабилно плаћање које није укључено у одмеравање обавезе по основу лизинга за период у коме настаје догађај или услов који узрокује плаћања, признаје се у билансу успеха.

Имовина са правом коришћења накнадно се одмерава по набавној вредности, осим у случају да се ради о класама некретнина, постројења и опреме из тачке 3.9 прибављена у послу финансијског лизинга, који се накнадно одмеравају по ревалоризованом износу.

Обрачун амортизације имовине са правом коришћења врши се праволинијски и то од првог дана трајања:

- до краја корисног века имовине, у случају да се уговором о лизингу преноси власништво на крају трајања лизинга или је извесно да ће опција откупа бити искоришћена,
- до краја корисног века имовине или до истека периода лизинга, који је ранији, у свим осталим случајевима.

У случају краткорочног лизинга или лизинга који се односи на имовину мале вредности сва плаћања признају се као расход на праволинијској основи током трајања лизинга.

Група у својству даваоца лизинга

На први дан трајања лизинга, имовина која је предмет финансијског лизинга признаје се као потраживање у износу који је једнак нето инвестирању у дати лизинг.

Нето инвестирање у лизинг из става 1. једнако је бруто инвестирању дисконтовано по каматној стопи садржаној у лизингу и укључује сва фиксна плаћања, умањена за све подстицаје који ће бити плаћени у вези са лизингом, варијабилна плаћања која зависе од одређеног индекса или стопе, све гарантоване резидуалне вредности, цену коришћења опције откупа уколико постоји реална вероватноћа да ће корисник лизинга искористити ту опцију и казне за раскид уговора, уколико трајање лизинга показује да је корисник лизинга искористио ту опцију.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Лизинг (наставак)

Финансијски приходи признају се на основу модела који одражава константну периодичну стопу приноса на нето инвестирање током целог периода трајања лизинга у случају финансијског лизинга.

У случају да се Група јавља као произвођач или посредник предмета финансијског лизинга, врши се признавање:

- прихода, који представља фер вредност имовине која је предмет лизинга или, ако је нижа, садашњу вредност плаћања лизинга дисконтовано по тржишној каматној стопи,
- трошкова продаје, који представља набавну или књиговодствену вредност имовине која је предмет лизинга, уколико се разликују, умањену за садашњу вредност негарантоване резидуалне вредности, и
- добитка или губитка од продаје у складу са тачком 3.1.

Плаћање по основу пословног лизинга признаје се као приход на праволинијској основи или на некој другој систематској основи у случају када она боље репрезентује образац по којем се смањује корист од имовине. Почетни директни трошкови настали у вези са добијањем пословног лизинга додају се у књиговодствену вредност имовине која је предмет пословног лизинга и признају се као расход током трајања лизинга на истој основи као и приход од лизинга.

3.13. Нематеријална имовина

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

Нематеријална имовина са ограниченим корисним веком се амортизује у току њеног корисног века употребе, применом методе праволинијског отписа. Процењени век трајања и амортизационе стопе за најзначајније групе нематеријалне имовине, осим ако другачије не произилази из уговорног права коришћења, су следеће:

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

Амортизациони период и метод амортизације се проверавају на крају сваког обрачунског периода. Корекција трошка амортизације признаје се као расход у билансу успеха за текући и будући период.

Нематеријална имовина са неограниченим корисним веком се не амортизује. Ова имовина се тестира на умањење вредности на годишњем нивоу или кад год постоје назнаке да је дошло до умањења вредности нематеријалне имовине.

3.14. Умањење вредности имовине

Вредност средстава је умањена када књиговодствена вредност премашује износ који се може надокнадити коришћењем тог средства.

На дан састављања сваког биланса стања врши се процењивање постојања било каквих назнака да је вредност средства умањена.

Без обзира да ли постоје назнаке о умањењу вредности врши се тестирање нематеријалне имовине са неограниченим роком трајања и нематеријалне имовине која још није у употреби на умањење вредности једном годишње. У случају да је предметна имовина почетно призната у току извештајног периода тестирање на умањење вредности врши се пре истека извештајног периода.

Уколико постоје назнаке да вредност неког средства може бити умањена, проверава се преостали корисни век трајања, метод амортизације или резидуална вредност средства и врши се кориговање у складу са стандардом који важи за то средство, иако се не признаје губитак од умањења вредности тог средства.

Надокнадив износ средстава или јединице која генерише готовину је фер вредност умањена за трошкове отуђења или употребна вредност, у зависности која је од ових вредности већа.

Уколико постоје било какве назнаке о томе да је вредност неког средства умањена, надокнадива вредност се процењује за појединачно средство. Уколико није могуће проценити надокнадив износ за појединачно средство, утврђује се надокнадив износ за јединицу која генерише готовину, а којој то средство припада.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Залихе

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето остваривој вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањену за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке.

Нето остварива вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје.

Процена нето оствариве вредности, као износа који може да се поврати, врши се на појединачној основи, осим ако није другачије наведено.

Основни и помоћни материјал који се користи у производњи не отписује се испод цене коштања, односно набавне цене ако се очекује да ће се готови производи, у којима ће они бити садржани, продавати по цени коштања или изнад ње.

У случају да је цена коштања готових производа већа од нето оствариве цене готових производа врши се процена нето оствариве вредности залиха на репрезентативном узорку применом метода трошка замене (поновне набавке). Уколико се утврди да постоји обезвређивање залиха, израчунавање обезвређивања за све ставке залиха врши се пројектовањем резултата добијених на узорку на целокупне залихе.

При процени нето оствариве вредности резервних делова врши се уважавање свих чинилаца који су специфични за Матично друштво и привредна друштва у саставу ЕПС групе (пре свега сврха држања залиха, околности везаних за набавку по поруџбини, коришћења за планирана сервисирања, цену готових производа и сл.).

Износ било ког отписа залиха до висине њихове нето оствариве вредности признаје се као расход у периоду у којем је настао отпис или губитак.

Када више не постоје околности које су раније условиле свођење залиха испод набавне вредности/цене коштања или када постоје докази о повећању нето оствариве вредности услед промењених економских околности, отписани износ се враћа кроз биланс успеха, тако да нова књиговодствена вредност одговара набавној вредности/цени коштања или промењеној набавној вредности у зависности која је нижа.

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

Залихе недовршене производње и готових производа мере се по цени коштања, односно нето остваривој цени ако је нижа. Цена коштања залиха недовршене производње и готових производа обухвата трошкове који се директно односе на јединице производње и индиректне (фиксне и варијабилне) трошкове који настају при производњи готових производа и не укључује неуобичајено високе износе утрошеног материјала, рада или других производних трошкова, трошкове складиштења, осим ако нису неопходни у производном процесу следеће фазе, опште административне трошкове који не доприносе довођењу залиха на садашње место и у садашње стање, трошкове продаје и трошкове позајмљивања.

3.16. Финансијски инструменти

Почетно признавање

Финансијска средства и финансијске обавезе признају се када Група постане једно од уговорних страна коришћењем рачуноводственог обухватања на датум измирења, односно:

- признавање се врши на датум када се средство преноси Групи или када Група испоручује средство и
- престаје да се признаје на датум када је извршена испорука средстава од стране Групе (испуњењем уговорене обавезе, отказивањем или истеком).

Финансијска средства, осим потраживања по основу продаје, и финансијске обавезе, почетно се признају по њиховој фер вредности увећаној или умањеној, у случају финансијског средства или финансијске обавезе који се не одмеравају по фер вредностима кроз биланс успеха, за трошкове трансакције који се могу директно приписати стицању или емитовању финансијског средства или финансијске обавезе. Свака разлика између фер вредности и цене трансакције признаје се као добитак или губитак у случају да је фер вредност доказана на котираном тржишту или је заснована на техници процене која користи податке само са уочљивих тржишта, а у свим другим случајевима, приликом почетног одмеравања врши се кориговање за одлагање разлике, а одложена разлика фер вредности и цене трансакције признаје се као добитак или губитак само уколико она настаје из промене у фактору (укључујући и време) коју би учесници на тржишту узели у обзир приликом одређивања цене средстава и обавеза.

Потраживања по основу продаје признају се по њиховој цени трансакције.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Финансијски инструменти (наставак)

Престанак признавања финансијских инструмената

Финансијско средство престаје да се признаје када уговорна права на новчане токове од финансијског средства престану да важе или када Група пренесе финансијско средство и тај пренос се квалификује за престанак признавања.

Пренос финансијског средства врши се само када Група пренесе уговорна права на примање токова готовине од финансијског средства или задржава права на примање, али преузима обавезу да исплаћује токове готовине једном или више прималаца.

При престанку признавања финансијског средства и финансијских обавеза у целини, односно дела финансијских инструмената, разлика између њихове књиговодствене вредности (одмерене на датум престанка признавања) и добијене накнаде (укључујући и свако ново добијено средство умањено за сваку нову преузету обавезу), односно плаћене надокнаде, укључујући и сва пренета неготовинска средства или преузете обавезе, признаје се у билансу успеха. На датум престанка признавања финансијског средства који се одмерава по фер вредности кроз остали укупни резултат, сваки претходно признати кумулативни добитак или губитак у осталом укупном резултату преноси се из капитала у биланс успеха.

Класификација и накнадно одмеравање финансијских инструмената

Класификација

За потребе накнадног одмеравања, на дан почетног признавања финансијска средства класификују се у једну од три категорије:

- 1) финансијска средства која се одмеравају по амортизованој вредности,
- 2) финансијска средства која се одмеравају по фер вредности кроз остали укупни резултат, и
- 3) финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха.

Финансијско средство ће се одмеравати по амортизованој вредности ако су оба следећа услова задовољена и ако исто није класификовано као средство које се вреднује по фер вредности кроз биланс успеха:

- средство се држи у оквиру пословног модела чији је циљ држање средства са намером прикупљања уговорних новчаних токова,
- уговорни услови финансијског средства резултирају на дате датуме у новчаним токовима који су искључиво плаћања главнице и камате на неизмирени износ главнице.

Финансијско средство ће се одмеравати по фер вредности кроз остали укупни резултат ако су оба следећа услова задовољена и ако исто није класификовано као средство које се вреднује по фер вредности кроз биланс успеха:

- средство се држи у оквиру пословног модела чији циљ је остварен и кроз наплату уговорних новчаних токова и кроз продају финансијског средства, и
- уговорни услови финансијског средства резултирају на дате датуме у новчаним токовима који су искључиво плаћања главнице и камате на неизмирени износ главнице.

Приликом почетног признавања учешћа у капиталу која се не држе ради трговања, Група може да се неопозиво определи за приказивање накнадних промена по фер вредности у оквиру осталог укупног резултата. Такво опредељење се врши на појединачној основи, за свако учешће посебно.

Сва финансијска средства која се не одмеравају по амортизованој вредности или по фер вредности кроз остали укупни резултат, као што је горе описано, одмеравају се по фер вредности кроз биланс успеха. Ово обухвата и финансијска средства која се држе ради трговања, којим се управља и чији учинак се мери на основу фер вредности, а која се одмеравају по фер вредности кроз биланс успеха. Додатно, Група може неопозиво да определи финансијско средство које иначе задовољава захтеве да се одмерава по амортизованој вредности или по фер вредности кроз остали укупни резултат, као средство по фер вредности кроз биланс успеха ако се на тај начин елиминише или значајно смањује рачуноводствена неусаглашеност која би иначе настала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Финансијски инструменти (наставак)

Група класификује финансијске обавезе по амортизованој вредности за потребе накнадног одмеравања, осим за следеће:

- финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха,
- финансијске обавезе које настају када се трансфер финансијског средства не квалификује за престанак признавања или се примењује приступ сталног учешћа,
- уговоре о финансијским гаранцијама,
- обавезе обезбеђивања зајма по каматној стопи нижој од тржишне,
- потенцијалне накнаде које признаје стичалац у пословној комбинацији на коју се примењује МСФИ 3.

Накнадно одмеравање финансијских средстава и обавеза

Након почетног одмеравања, финансијска средства се одмеравају:

- по амортизованој вредности, у случају да се финансијско средство држи у оквиру модела чији је циљ наплата уговорених токова готовине и уговорени су услови отплате главнице и камате на неизмирени износ главнице на назначени датум,
- по фер вредности кроз остали укупни резултат, уколико се средство држи у оквиру пословног модела чији циљ се постиже наплатом уговорених токова готовине и продајом средстава и уговорени су услови отплате главнице и камате на неизмирени износ главнице на назначени датум,
- по фер вредности кроз биланс успеха, сва финансијска средства осим финансијских средстава који се накнадно одмеравају по амортизованој вредности и по фер вредности кроз остали укупни резултат, а финансијске обавезе по амортизованој вредности или по фер вредности кроз биланс успеха.

У случају модификације уговорених токова готовине финансијског средства, а који немају за резултат престанак признавања финансијског средства, врши се поновно израчунавање бруто књиговодствене вредности финансијског средства уз признавање добитка или губитка у билансу успеха.

Финансијски пласмани и потраживања

Учешће у капиталу зависних привредних друштава, учешће у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима обухватају се у консолидованим финансијским извештајима Групе применом методе набавне вредности.

У сврхе накнадног одмеравања, финансијска средства и то:

- учешће у капиталу осталих правних лица, друге хартије од вредности са карактеристикама уговорених токова готовине и продаје, класификују се као финансијска средства одмерена по фер вредности кроз остали укупан резултат,
- дугорочни пласмани у земљи и иностранству, хартије од вредности и остали дугорочни финансијски пласмани са карактеристикама уговорених токова готовине, класификују се као финансијска средства одмерена по амортизованој вредности.

Изузетно, у случају да нису доступне скорије информације (недостатак котираних цена инструмената капитала на активном тржишту) у довољној мери за одмеравање фер вредности или ако постоји широк распон могућих одмеравања фер вредности и набавна вредност представља најбољу процену фер вредности у том распону, учешће у капиталу осталих правних лица накнадно се одмерава по набавној вредности.

Краткорочна потраживања и пласмани одмеравају се по цени трансакције, која представља износ накнаде које предузеће очекује да ће имати право у замену за пренос обећаних добара и услуга купцу, не укључујући износе наплаћене у име трећих страна.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Финансијски инструменти (наставак)

За потребе мерења након почетног признавања, финансијски инструменти се класификују у следеће категорије:

- финансијска средства и финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха (која се држе ради трговања),
- финансијска средства која су расположива за продају,
- инвестиције које се држе до доспећа,
- зајмови (кредити) и потраживања који су потекли од стране Групе и који се не држе ради трговања и
- деривате.

Накнадно одмеравање недеривативних финансијских средстава је засновано на њиховој класификацији приликом почетног признавања. Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена.

Недеривативна финансијска средства Групе укључују кредите и потраживања и финансијска средства расположива за продају.

Остали дугорочни пласмани

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

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

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

3.17. Умањење вредности финансијских средстава

На сваки датум извештавања, врши се одмеравање резервисања за губитке за финансијске инструменте, осим у случају потраживања из пословања, у износу:

- који је једнак очекиваним кредитним ризицима током века трајања финансијског инструмента, ако се кредитни ризик значајно повећао у односу на почетно признавање,
- у износу који одговара дванаестомесечним очекиваним кредитним губицима, у случају да се кредитни ризик финансијског инструмента није значајно повећао у односу на почетно признавање.

Износ промене у очекиваним кредитним губицима, на датум извештавања, признаје се као добитак или губитак у билансу успеха и то индиректним кориговањем бруто књиговодствене вредности преко рачуна исправке вредности финансијског средства, осим у случају финансијских средстава која се одмеравају по фер вредности кроз укупни остали резултат. Свако умањење вредности финансијских средстава која се одмеравају по фер вредности кроз остали укупни резултат признаје се у осталом укупном резултату до престанка признавања истог средства или док се исто не рекласификује, осим добитака или губитака по основу умањења вредности и курсних разлика.

Максимални период који се узима у обзир приликом одмеравања очекиваних кредитних губитака је максимално уговорени период, укључујући опцију продужавања, осим у случају зајмова и неповучених обавеза када се узима у обзир период у којем је Група изложена кредитном ризику, чак иако је тај период дужи од максимално уговореног периода. За обавезе по зајмовима и уговоре о финансијској гаранцији, датум од када Група постаје страна у неопозивој обавези се сматра датумом почетног признавања за сврхе тестирања на умањење вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.17. Умањење вредности финансијских средстава (наставак)

Одмеравање очекиваних губитака од финансијских инструмената врши се на појединачној основи или на заједничкој основи, ако финансијски инструменти имају заједничке карактеристике кредитног ризика.

Процена резервисања за очекиване кредитне губитке потраживања од купаца за промет електричне енергије врши се по следећим групама потраживања, осим ако није другачије наведено, која настају по основу:

- 1) комерцијалног снабдевања,
- 2) резервног снабдевања,
- 3) гарантованог снабдевања и то за подгрупе:
 1. потраживања од правних лица (вирманци), и
 2. потраживања од домаћинства.

Процена наплативости потраживања, врши се по групама и подгрупама кроз употребу матрице резервисања применом коефицијената резервисања. Исти се рачунају на бази историјских података о кредитним губицима и периодично ажурирају како би одражавали кредитне губитке.

Стопе кредитних губитака се обрачунавају посебно за следеће сегменте потрошача:

- домаћинства (подсегмент формиран на основу географског подручја: Београд, Нови Сад, Крагујевац, Краљево и Ниш),
- мали купци (подсегмент формиран на основу географског подручја: Београд, Нови Сад, Крагујевац, Краљево и Ниш),
- комерцијални потрошачи, и
- резервно снабдевање групе потрошача.

У табели која следи су приказане примењене стопе губитака по сегментима потрошача за обрачун очекиваних кредитних губитака на дан 31. децембра 2024. године:

Гарантовано снабдевање

Број дана у кашњењу	% очекивани кредитни губици (распон)	
	Домаћинства	Мали потрошачи
Недоспело	0,58% - 3,71%	1,75% - 5,12%
1 – 30	1,94% - 10,17%	3,2% - 10,66%
31 – 60	3,5% - 15,68%	4,43% - 15,71%
61 – 90	5,25% - 20,9%	5,29% - 20,04%
91 – 180	7,64% - 25,75%	5,84% - 24,36%
181 – 270	24,33% - 44,91%	8,78% - 46,8%
271 +	61,11%	61,11%

Комерцијално и резервно снабдевање

Број дана у кашњењу	% очекивани кредитни губици (редовна потраживања)	
	Резервно снабдевање	Комерцијални потрошачи
Недоспело	9,91%	1,32%
1 – 30	14,29%	4,61%
31 – 60	39,66%	12,62%
61 – 90	55,55%	20,67%
91 – 180	62,38%	26,08%
181 – 270	72,70%	41,30%
271 – 360	80,81%	59,97%
361 +	90,74%	75,13%

За обрачун очекиваних кредитних губитака утужених потраживања од купаца на комерцијалном и резервном снабдевању, на дан 31. децембра 2024. године, коришћене су стопе од 75,13% и 90,74% респективно, док стопа очекиваних кредитних губитака потраживања од купаца у поступку реорганизације, у стечају или ликвидацији износи 100%.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.17. Умањење вредности финансијских средстава (наставак)

Потраживања од купаца, без обзира којој групи потраживања припадају, а чија потраживања са стањем на дан процене износе 200 и више милиона динара процењују се појединачно.

Изузетно, потраживања од купаца у поступку реорганизације (унапред припремљени план реорганизације), у стечају или ликвидацији, без обзира на висину дуга могу се процењивати и појединачно.

Примењене стопе губитака по сегментима потрошача за обрачун очекиваних кредитних губитака на дан 31. децембра 2023. године биле су следеће:

Гарантовано снабдевање

Број дана у кашњењу	% очекивани кредитни губици (распон)	
	Домаћинства	Мали потрошачи
Недоспело	0,57% - 3,37%	1,65% - 5,23%
1 – 30	1,91% - 10,35%	4,01% - 10,88%
31 – 60	3,39% - 14,44%	5,60% - 16,03%
61 – 90	5,07% - 18,92%	6,74% - 20,74%
91 – 180	7,41% - 24,14%	7,49% - 26,18%
181 – 270	24,24% - 43,33%	9,69% - 45,81%
271 +	59,31%	59,31%

Комерцијално и резервно снабдевање

Број дана у кашњењу	% очекивани кредитни губици (редовна потраживања)	
	Резервно снабдевање	Комерцијални потрошачи
Недоспело	11,46%	2,12%
1 – 30	16,19%	7,28%
31 – 60	42,19%	20,63%
61 – 90	54,93%	33,15%
91 – 180	60,41%	39,71%
181 – 270	68,81%	54,59%
271 – 360	77,74%	68,90%
361 +	89,07%	87,53%

За обрачун очекиваних кредитних губитака утужених потраживања од купаца на комерцијалном и резервном снабдевању, на дан 31. децембар 2023. године, коришћена је стопа од 87,53% и 89,07%, док стопа очекиваних кредитних губитака потраживања од купаца у поступку реорганизације, у стечају или ликвидацији износи 100%.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

Амортизација и стопа амортизације

Процена корисног века трајања имовине, опреме и нематеријалних улагања заснива се на историјском искуству на сличним средствима, као и на предвиђеном техничком напретку и променама у економским и индустријским факторима. Адекватност процене преосталог века трајања основних средстава се анализира једном годишње на основу тренутних предвиђања.

Утврђивање фер вредности некретнина, постројења и опреме

Ставке некретнина, постројења и опреме Матичног друштва које су намењене обављању енергетске делатности, непокретности, као и некретнине, постројења и опрема зависних привредних друштва чија регистрована претежна делатност није енергетска делатност, у случају да се иста користе за обављање делатности која је наведена у оснивачком акту зависних привредних друштва (напомена 3.9.), одмеравају се по фер вредности за сврхе финансијског извештавања. Приликом процене фер вредности ових ставки Група користи уочљиве податке са тржишта у мери у којој су они доступни и ангажује треће стране овлашћене процењиваче ради процене вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2024. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ (наставак)

Умањење вредности нефинансијске имовине

У складу са усвојеним рачуноводственим политикама Групе (напомена 3.14), Група процењује на сваки датум извештавања да ли постоје било какве назнаке да је вредност неког средства умањена. Ако постоје такве назнаке, Група разматра надокнадиву вредност таквих средстава и утврђује надокнадиви износ појединачног средства односно јединице која генерише готовину у циљу сагледавања евентуалног обезвређења средства односно јединице која генерише готовину.

Група је на основу спроведеног тестирања потенцијалног обезвређења средстава на дан 31. децембра 2024. године утврдила да је употребна вредност, односно надокнадиви износ средстава виша од књиговодствене вредности код свих јединица које генеришу имовину осим код огранка Панонске ТЕ-ТО где је надокнадива вредност утврђена у износу од 2.687.305 хиљада динара. Овај износ је за 9.320.715 хиљада динара мањи у односу на књиговодствену вредност тестираног огранка. По наведеном основу Група је признала обезвређење у укупном износу од 9.320.715 хиљада динара по ком основу које је признат губитак по основу умањења вредности у билансу успеха за 2024. годину у износу од 1.792.153 хиљада динара, и умањење ревалоризационих резерви у износу од 7.528.562 хиљаде динара (напомене 13 и 24).

На дан 31. децембар 2023. године Група је, такође, извршила анализу интерних и екстерних индикатора потенцијалног обезвређења некретнина, постројења, опреме и нематеријалне имовине. На основу извршене анализе назнака из екстерних и интерних извора информација, Група је закључила да током 2023. године није дошло до значајних промена било које врсте које би указивале на значајне промене вредности укупних средстава Групе, те да нема назнака умањења вредности некретнина, постројења и опреме Групе.

Изузетак су средства у припреми која се односе на пројекат изградње Термоелектране "Колубара Б", који показује назнаке умањења вредности по ком основу које је признат губитак по основу умањења вредности у билансу успеха за 2023. годину у укупном износу од 2.129.167 хиљада динара (напомене 13 и 24).

Дугорочна резервисања за трошкове обнављања природних богатстава

Дугорочна резервисања по основу трошкова обнављања природних богатстава односе се, највећим делом, на резервисања за коначну рекултивацију земљишта на коме се налазе депоније шљаке и пепела у термоелектранама Костолац и Никола Тесла. Процене по овом основу захтевају просуђивање руководства у погледу висине обавеза за рекултивацију земљишта која ће настати у будућности.

Промене у вредновању постојећих обавеза могу бити резултат промене процене времена настанка будућих трошкова или дисконтних стопа коришћених приликом иницијалног вредновања резервисања. Износ признатог резервисања јесте најбоља процена трошкова неопходних за измирење садашње обавезе на датум биланса стања засноване на важећим законским прописима, и такође је подложна изменама услед ревидирања и измена закона и пратеће регулативе и њихове интерпретације. Услед субјективног карактера ових резервисања постоји неизвесност у вези износа и процењеног времена настанка ових трошкова. У напомени 33. обелодањени су ефекти промене кључних параметра резервисања за коначну рекултивацију земљишта на коме се налазе депонија шљаке и пепела, а који се односе на дисконту стопу и век трајања депоније.

Резервисања за судске спорове

Генерално, резервисања су у значајној мери подложна проценама. Група процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири обавеза. Иако Група поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

Резервисање за очекиване кредитне губитке

МСФИ 9 уводи модел "очекиваних кредитних губитака" који је усмерен ка будућности. То захтева значајно просуђивање у погледу начина на који промене економских фактора утичу на очекиване кредитне губитке који се утврђују на бази пондерисане вероватноће.

Модел "очекиваног кредитног губитка" се примењује на финансијска средства која се одмеравају по амортизованој вредности и дужничке инструменте који се одмеравају по фер вредности кроз остали укупни резултат, али не и на инвестиције у власничке инструменте.

У случају да су све коришћене стопе очекиваних кредитних губитака, које су обелодањене у оквиру напомене 42, биле више за један процентни поен, Друштво би имало додатних 980.652 хиљаде динара обезвређена по овом основу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ (наставак)

Бенефиције запослених

Садашња вредност обавеза за отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде утврђује се актуарском проценом. Актуарска процена подразумева коришћење претпоставки везаних за дисконтну стопу, предвиђени раст зарада, стопу смртности и флукуацију запослених. При одређивању одговарајуће дисконтне стопе руководство Групе полази од каматне стопе која би била еквивалента стопи на државне обвезнице Републике Србије. Стопа смртности је базирана на јавно доступним таблицама морталитета. Будући раст зарада базиран је на очекиваним стопама инфлације.

Фер вредност

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Група примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

Извори прихода

Група генерише приходе превасходно од продаје електричне енергије и пратећих услуга. Остали извори прихода укључују продају производа, пружање услуга и остале приходе. У следећој табели приходи од уговора са купцима су подељени на главне изворе прихода.

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2024.	2023.
Приходи од продаје електричне енергије	415.952.204	425.267.247
Приходи од продаје АД „Електроурежа Србије“, Београд (а)	20.950.857	23.856.093
Приходи од продаје производа	5.161.802	5.261.822
Приходи од продаје услуга	114.333	2.286.464
Остало (б)	376.446	385.020
	442.555.642	457.056.646

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

- (а) Промет остварен са купцем АД „Електромрежа Србије“, Београд (у даљем тексту: „ЕМС“), у износу од 20.950.857 хиљада динара (2023. година: 23.856.093 хиљада динара) односи се на продају електричне енергије и пружање услуга енергетском субјекту - оператору преносног система. Смањење прихода у извештајном периоду у односу на 2023. годину, последица је нижих цена и мање испоруке електричне енергије на име балансне одговорности.

Наиме, Матично друштво пружа системске услуге примарне, секундарне и терцијарне регулације и врши испоруку електричне енергије на име балансне одговорности, као и за сопствену потрошњу Оператора преносног система и накнаду губитака електричне енергије у преносном систему, на основу уговора по којима обавезе испуњава у складу са Законом о енергетици и правилима рада који се односе на рад преносног система и функционисање тржишта. Сагласно Закону о енергетици цене помоћних услуга: примарне регулације, регулације напона, као и системске услуге секундарне и терцијарне регулације, су регулисане цене.

- (б) Остали приходи исказани у 2024. години у износу од 376.446 хиљада динара (2023. година: 385.020 хиљада динара) у износу од 373.531 хиљада динара (2023. година: 380.917 хиљада динара) се односе на накнаду по пословима у којима се Матично друштво налази у улози агента – обрачун и наплата таксе за Јавни медијски сервис (напомена 27). Наиме, Матично друштво и Јавна медијска установа „Радио телевизија Србије“ и Јавна медијска установа „Радио телевизија Војводине“ су закључили уговор којим се уређује поступање по Закону о привременом уређивању начина наплате таксе за Јавни Медијски Сервис („Сл. гласник РС“, бр. 112/2015, 108/2016, 153/2020, 129/2021, 142/2022, 92/2023 и 64/2024), а којим је уређено да приликом обрачуна и наплате испоручене електричне енергије Матично друштво врши и задужење купаца за предметну таксу, уз накнаду у висини од 3% на пренета новчана средства јавним медијским установама. Последњим изменама Закона, наплата таксе за јавни медијски сервис је продужена до 31. децембра 2024. године, а висина таксе у извештајном периоду износи 349 динара (2023. године: 299 динара).

Рашчлањени приходи по основу уговора са купцима
Приходи од продаје електричне енергије

Приходи од продаје електричне енергије се односе на следеће изворе прихода:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2024.	2023.
Приходи од продаје на домаћем тржишту:		
- Продаја електричне енергије домаћинствима (а)	133.873.540	118.044.194
- Продаја електричне енергије – купци на отвореном тржишту (а)	255.529.816	267.019.840
- Продаја електричне енергије – трећа лица (привреда) (а)	15.610.258	14.898.397
- Продаја електричне енергије – лиценцирани купци (а)	574.586	1.292.094
- Продаја електричне енергије – берзанско трговање (б)	3.428.742	8.700.168
- Приходи од продаје електричне енергије ЈП „Електрокосмет“, Приштина (в)	-	394.976
	<u>409.016.942</u>	<u>410.349.669</u>
Приход од продаје електричне енергије на иностраном тржишту - трећа лица (г)	6.935.262	14.917.578
	<u>6.936.262</u>	<u>14.917.578</u>
	<u>415.952.204</u>	<u>425.267.247</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Рашчлањени приходи по основу уговора са купцима (наставак)

Приходи од продаје електричне енергије(наставак)

- а) Приходи од продаје електричне енергије признати су по основу извршеног промета крајњим купцима: физичким лицима, малим купцима или купцима који имају право да слободно бирају снабдевача по испуњењу услова у складу са Законом о енергетици.

Услови испоруке и снабдевања електричном енергијом, као и мере које се предузимају у случају да је угрожена сигурност испоруке електричне енергије купцима услед поремећаја у раду енергетског система или поремећаја на тржишту, а по ком основу су признати приходи од продаје, уређени су Законом о енергетици, Законом о енергетској ефикасности и рационалној употреби енергије („Сл. гласник РС“ бр. 40/21), Уредбом о условима испоруке и снабдевања електричном енергијом („Сл. гласник РС“ бр. 63/13, 91/18), Одлуком о регулисаној цени електричне енергије за гарантовано снабдевање на коју Оснивач даје сагласност („Сл. гласник РС“ бр. 77/19, са изменом у Сл. гласник РС“ бр., 154/20 која се примењује од 1. фебруара 2021. године), Правилима о раду тржишта електричне енергије („Сл. гласник РС“ бр. 120/12, 120/14) и другим. Наиме, наведеним прописима уређени су:

1. услови и начин издавања одобрења за прикључење на систем и повезивање система, као и начин доказивања испуњености услова за прикључење објекта,
2. место мерења и место разграничења одговорности за испоручену електричну енергију,
3. услови и начин прикључења објекта привременог карактера, градилишта и објекта у пробном раду или других објекта у складу са законом којим се уређује изградња објекта,
4. мере које се предузимају у случају краткотрајних поремећаја енергетског система услед хаварија и других непредвиђених ситуација због којих је угрожена сигурност рада енергетског система, као и због непредвиђених и неопходних радова на одржавању енергетских објекта или неопходних радова на проширењу система,
5. мере које се предузимају у случају наступања опште несташице електричне енергије, услови и начин предузимања мера и редослед ограничења испоруке електричне енергије, као и мере штедне и рационалне потрошње електричне енергије у случају опште несташице електричне енергије,
6. услови и начин обуставе испоруке електричне енергије, као и права и обавезе оператора система, снабдевача, односно јавног снабдевача и крајњих купаца,
7. услови и начин рационалне потрошње и штедне електричне енергије,
8. начин регулисања међусобних односа између снабдевача, оператора система и крајњег купца коме се не може обуставити испорука електричне енергије,
9. услови и начин мерења испоручене електричне енергије,
10. начин обрачуна неовлашћено преузете електричне енергије,
11. начин обавештавања крајњег купца,
12. услови и мере за снабдевање купаца електричне енергије,
13. обрачунски период и обавезан садржај рачуна за наплату испоручене електричне енергије,
14. услови за закључење уговора о продаји електричне енергије и садржај уговора, и
15. услови и начин извршавања обавеза снабдевача и јавног снабдевача.

Уговор о продаји електричне енергије, поред општих елемената утврђених законом који уређује облигационе односе, садржи и следеће елементе: права и обавезе у погледу снаге и количине електричне енергије, динамику снабдевања, права и обавезе снабдевача и крајњег купца у случају неиспуњавања обавеза и у случају привремене обуставе испоруке, рок на који се уговор закључује и права и обавезе у случају престанка и раскида уговора, начин обрачуна и услове плаћања преузете електричне енергије који не може бити краћи од 8 дана, начин информисања купца о промени цена и других услова снабдевања електричном енергијом, начин решавања спорова и друге елементе у зависности од специфичности и врсте услуга које пружа снабдевач.

Временски оквир и испуњење извршења

У складу са правилима рада оператора система, обрачунски период за сва мерна места интерконекције је календарски месец са читавањем обрачунских и контролних бројила првог дана у месецу у 00:00 сати и последњег дана у месецу у 24:00 сата. Обрачунски период за остала мерна места у преносној мрежи, као и за мерна места у дистрибутивној мрежи са даљинским читавањем, је период који почиње читавањем обрачунских и контролних бројила првог дана у месецу у 07:00 сати и завршава се читавањем бројила првог дана у следећем месецу у 07:00 сати. За сва остала мерна места у дистрибутивној мрежи читавање за обрачунски период почиње од датума претходног читавања до датума читавања у текућем месецу, што се креће у распону од 01. до 09. у месецу за претходни месец.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Рашчлањени приходи по основу уговора са купцима (наставак)

Приходи од продаје електричне енергије (наставак)

Цена електричне енергије за крајње купце утврђује се у складу са врстом снабдевања и то на следећи начин:

1) *Гарантовано снабдевање*

За купце са правом на гарантовано снабдевање цена се утврђује у складу са усвојеном Методологијом за одређивање цене електричне енергије за гарантовано снабдевање коју је донела Агенција за енергетику Републике Србије. Цена се примењује по добијању сагласности Агенције. Исте у себи садрже и трошкове приступа дистрибутивном систему.

Цена електричне енергије за купце који имају право на гарантовано снабдевање по регулисаним ценама (домаћинства и мали купци) није мењана у току 2024. године то јест примењивана је Одлука о регулисаној цени електричне енергије за гарантовано снабдевање број: 12.01.-869991/6-2023 од 26.09.2023. године која важи од 1. новембра 2023. године.

У 2024. години реализована је просечна продајна цена електричне енергије на гарантованом снабдевању у износу од 10,289 дин/kWh (2023. година: 9,372 дин/kWh).

Даље, ради подстицања рационалне потрошње и уштеде електричне енергије Скупштина Матичног друштва је Одлуком број: 12.01.952024/6-2023 од 19. октобра 2023. године), усвојила препоруке из Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 312-8817/2023 од 28. септембра 2023. године којим купцима из групе домаћинства, на гарантованом снабдевању, се одобрава попуст на задужење за електричну енергију у обрачунском периоду (обрачунска снага, трошак гарантованог снабдевача и енергија), почев од рачуна за октобар 2023. године, а закључно са рачуном за март 2024. године, и то на следећи начин:

- 20% попушта - за домаћинства која умање потрошњу електричне енергије у односу на исти месец у претходне две године и то више од 5%, а мање или једнако 15%,
- 25% попушта - за домаћинства која умање потрошњу електричне енергије у односу на исти месец у претходне две године и то више од 15%, а мање или једнако 20%,
- 30% попушта - за домаћинства која умање потрошњу електричне енергије у односу на исти месец у претходне две године више од 20%, а мање или једнако 25%,
- 35% попушта - за домаћинства која умање потрошњу електричне енергије у односу на исти месец у претходне две године више од 25%, а мање или једнако 30%,
- 40% попушта - за домаћинства која умање потрошњу електричне енергије у односу на исти месец у претходне две године више од 30%.

Такође, у извештајном периоду, а закључно са месецом мартом 2023.године Друштво је одобравало наведени попуст сходно Закључку Владе републике Србије 05 број 312-7254/2022 од 16. септембра 2022. године.), и то:

- 15% попушта - за домаћинства која умање потрошњу електричне енергије у односу на исти месец претходне године и то више од 5%, а мање или једнако 20%,
- 20% попушта - за домаћинства која умање потрошњу електричне енергије у односу на исти месец претходне године и то више од 20%, а мање или једнако 30%,
- 30% попушта - за домаћинства која умање потрошњу електричне енергије у односу на исти месец претходне године више од 30%.

У складу са истом одлуком, Матично друштво ће обрачунати попуст од 5% купцима из групе домаћинства, на гарантованом снабдевању, уколико учешће ниже тарифе у месечном обрачуну увећају за најмање 5% у односу на учешће ниже тарифе у свом месечном обрачуну за исти месец претходне године. Попуст се обрачунавају на задужење за електричну енергију умањено за ставке обрачунска снага и трошак гарантованог снабдевача, у обрачунском периоду почев од рачуна за октобар 2023. године, а закључно са рачуном за март 2024. године.

У извештајном периоду на основу Одлуке Скупштина Друштва број: 12.01.1126566/6-2023 од 12. децембра 2023. године, купцима на гарантованом снабдевању (домаћинства и мали купци) који су се определили да рачуне за електричну енергију добијају електронским путем, без доставе рачуна у папирној форми обрачунаван је попуст од 50,00 динара без ПДВ и акцизе на обрачун за електричну енергију.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Рашчлањени приходи по основу уговора са купцима (наставак)

Приходи од продаје електричне енергије (наставак)

Попуст се обрачунава почев од првог наредног обрачуна за електричну енергију од дана када је примљен захтев купца да рачуне за електричну енергију добија електронским путем.

Извршни одбор Друштва донео је Одлуку број: 12.01.1049567/2-2024 од 30. септембра 2024. године да Друштво купцима на гарантованом снабдевању (домаћинства и мали купци), који у току календарског месеца изврше уплату за електричну енергију преко портала за електронско преузимање и плаћање рачуна за утрошену електричну енергију "ЕПС Увид у рачун" обрачуна попуст од 30 динара без ПДВ и акцизе на обрачун за електричну енергију у периоду од 01. новембра 2024 године до 31. октобра 2025. године. Уколико, у једном обрачунском периоду купац изврши више уплата, попуст се обрачунава само на једну – прву уплату.

2) *Комерцијално снабдевање*

За купце на комерцијалном снабдевању цена се утврђује на основу кретања цена на референтним берзама електричне енергије, односно према тржишним принципима.

Међутим, Влада Републике Србије је у периоду од децембра 2022. до октобра 2023. године године донела закључке којима је препоручено Матичном друштву да уговоре о снабдевању електричном енергијом са купцима на комерцијалном снабдевању закључује по јединственим (лимитираним) ценама, и то:

- 102,60 еур/MWh, без ПДВ-а, за период снабдевања од 1. јануара до 30. априла 2023. године по Закључку Владе 05 Број: 338-10312/2022 од 15. децембра 2022. године и Одлуци Надзорног одбора Матичног друштва број: 12.01.876827/2-22 од 21. децембра 2022. У истом периоду, за купце чланове групације Одбрамбене индустрије Србије, јединствена цена је износила 93,02 еур/MWh без ПДВ-а;
- 110,81 EUR/MWh, без ПДВ-а, за купце електричне енергије којима уговорени период снабдевања истиче до 31. октобра 2023. године и са којима се у наредном периоду закључује уговор о снабдевању, за период снабдевања од 1. маја до 31. октобра 2023. године, по Закључку Владе 05 Број: 338-3387/2023 од 20. априла 2023. године, и Одлуци Скупштине Матичног друштва број: 12.01.377920/13-23 од 27. априла 2023. године. У истом периоду, за купце чланове групације Одбрамбене индустрије Србије, јединствена цена је износила 100,46 еур/MWh без ПДВ-а;
- 119,67 еур/MWh без ПДВ за период снабдевања од 1. новембра 2023. године до 30. априла 2024. године, по Закључку Владе Републике Србије 05 Број: 338-9567/2023 од 12. октобра 2023. године, и Одлуци Скупштине Матичног друштва број: 12.01.969159/4-2023 од 26. октобра 2023. године. У истом периоду, за купце чланица групације Одбрамбене индустрије Србије јединствена цена износила је од 105,00 еур/MWh.

Од почетка маја 2024. године, снабдевање електричном енергијом купаца на комерцијалном снабдевању врши се по уговореним ценама, које се утврђују на основу кретања цена на референтним берзама електричне енергије, односно према тржишним принципима.

3) *Резервно снабдевање*

За купце на резервном снабдевању примењује се јединствена цена у висини коју је понудило Матично друштво на јавном тендеру за избор резервног снабдевача који расписује Влада Републике Србије у складу са Законом о енергетици. За извештајни период, Влада Републике Србије одредила је Матично друштво за резервног снабдевача електричном енергијом крајњих купаца који немају право на јавно снабдевање и то следећим решењима:

- Решењем о одређивању резервног снабдевача који ће обављати резервно снабдевање 05 број: 312-9219/2022-1 („Службени гласник РС" бр. 127/2022) од 17. новембра 2022. године на период од шест месеци од дана доношења овог решења, по цени од 392,50 еур/MWh, без ПДВ. 15. децембра 2022. године Влада Републике Србије доноси Закључак 05 Број: 338-10313/2022 којим препоручује Матичном друштву да се резервно снабдевање, почев од 1. јануара 2023. године, а закључно са 30. априлом 2023. године обавља по цени од 133,38 еур/MWh, без ПДВ. Надзорни одбор усвојио је овај Закључак дана 21. децембра 2022. године, Одлуком број 12.01.87827/3-22. Влада Републике Србије је 20. априла 2023. године донела Закључак 05 број: 338-3386/2023 којим је препоручено Матичном друштву да резервно снабдевање у периоду од 1. до 17. маја 2023 године обавља по цени од 144,05 еур/MWh, што је Скупштина Матичног друштва уважила Одлуком 12.01.377920/12-23 од 27. априла 2023. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Рашчлањени приходи по основу уговора са купцима (наставак)

Приходи од продаје електричне енергије (наставак)

- Решењем о одређивању резервног снабдевача који ће обављати резервно снабдевање 05 број: 312-3591/2023 („Службени гласник РС“ бр. 34/2023) од 27. априла 2023. године за период од 18. маја до 31. октобра 2023. године, по цени од 182,42 еур/MWh, без ПДВ. Истог дана, 27. априла 2023. године, Владе Републике Србије донела је Закључак 05 Број: 338-3590/2023, на основу којег је Скупштина Матичног друштва донела Одлуку број: 12.01.424239/2-23 од 11. маја 2023. године којом се утврђује продајна цена електричне енергије у износу од 144,05 еур/MWh без ПДВ, по којој ће се од 18. маја до 31. октобра 2023. године, обављати резервно снабдевање електричном енергијом крајњих купаца.
- Решењем о одређивању резервног снабдевача који ће обављати резервно снабдевање 05 број: 312-10178/2023 („Службени гласник РС“ бр. 93/2023) од 26. октобра 2023. године за период од 1. новембра 2023. године до 30. априла 2024. године, по цени од 157,34 еур/MWh, без ПДВ. Одмах по доношењу овог решења, Влада Републике Србије је донела и Закључак 05 Број: 338-0179/2023 од 26. октобра 2023. године којим је препоручено Матичном друштву да снабдевање крајњих купца на резервном снабдевању врши по јединственој цени од 155,57 еур/MWh у периоду од 1. новембра 2023. до 30. априла 2024. године, а чије су препоруке усвојене Одлуком Скупштина Матичног друштва број 12.01.1021776/4-2023 од 8. новембра 2023. године.
- Решењем о одређивању снабдевача који ће обављати резервно снабдевање електричном енергијом 05 број 312-3269/2024 (Службени гласник РС бр. 34/2024) од 18. априла 2024. године, по цени од 115,40 еур/ MWh, без ПДВ-а.
- Решењем о одређивању снабдевача који ће обављати резервно снабдевање електричном енергијом 05 број 312-0115/2024 (Службени гласник РС бр. 87/2024) од 31. октобра 2024. године за период од 1. новембра 2024. године до 30. априла 2025. године, по цени од 162,10 ЕУР/MWh, без ПДВ-а.

Потраживања по рачуну за испоручену електричну енергију доспевају, по правилу, 28. у месецу за претходни месец. Изузетно, рок доспећа се може разликовати од наведеног рока за стратешке, велике кључне и кључне купце у складу са захтевом купца и закљученим уговором, а за купце који закључују уговор у поступку јавних набавки у складу са условима јавне набавке.

Испорука електричне енергије за покриће губитака на дистрибутивном систему

Осим снабдевања крајњих купаца, Матично друштво врши снабдевање електричном енергијом купца "Електродистрибуција Србије" д.о.о. Београд за потребе покрића губитака на дистрибутивном систему. Закључком Владе Републике Србије 05 Број: 338-2815/2023 од 30. марта 2023. године, прихваћен је Извештај о реализацији Закључка Владе 05 Број: 312-11081/2022-1 од 29. децембра 2022. године, којим се одређује начин и услови за образовање цене за потребе куповине електричне енергије за надокнаду губитака у дистрибутивној мрежи.

У периоду од јануара до марта 2023. године, продаја је реализована по цени од 132 еур/MWh, док се у периоду од априла до августа 2023. године цена кориговала на месечном нивоу и усклађивала са ценом месечног фјучерса за електричну енергију за базну испоруку за тржиште Србије на Европској енергетској берзи (European Energy Exchange).

Закључком Владе Републике Србије 05 Број: 338-7933/2023 од 31. августа 2023. године, одобрена је продајна цена електричне енергије за надокнаду губитака у дистрибутивном систему у износу од 70 еур/MWh.

- (б) Група тргује електричном енергијом на берзи „SEEPEx“, која је почела са радом 17. фебруара 2016. године у Београду. „SEEPEx“ а.д. Београд је лиценцирани оператор за организовано тржиште електричне енергије који је формиран на бази партнерства између друштва АД „Електромрежа Србије“, Београд и ЕПЕКС СПОТ-а као акционарско друштво. Циљ „SEEPEx“-а је да обезбеди транспарентан и поуздан механизам формирања veleпродајне цене тржишта електричне енергије путем поклапања понуде и потражње по фер и транспарентној цени и омогући да све трансакције закључене на „SEEPEx“-у буду испоручене и плаћене.
- (в) Група је сходно Закључку Владе Републике Србије број 021-6624/2009-002 од 30. новембра 2009. године ангажовала своје капацитете како би обезбедила електричну енергију за северни део Косова и Метохије по ком основу су признати приходи у 2023. години у износу од 394.976 хиљада динара, док у 2024. години није било прихода по овом основу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Рашчлањени приходи по основу уговора са купцима (наставак)

Приходи од продаје електричне енергије (наставак)

(г) Продаја електричне енергије на иностраном тржишту се односи на продају електричне енергије привредном друштву Мјешовити холдинг Електропривреда Републике Српске (Босна и Херцеговина) у износу од 48.022 хиљаде динара и на продају електричне енергије реализовану кроз зависна друштва „ЕПС Трговање“ д.о.о., Љубљана и „Електросевер“ д.о.о., Северна Митровица, у износу од 5.386.610 хиљада динара, односно 1.500.630 хиљада динара.

Пад продаје електричне енергије на берзама у Србији и региону последица је мање расположивих количина за продају електричне енергије у функцији уравнотежења и оптимизације, услед мање производње у хидроелектранама, али и веће потрошње крајњих купаца у Републици Србији током 2024. године.

Приходи од продаје производа

Приходи од продаје производа се односе на следеће:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2024.	2023.
Приходи од продаје угља:		
– трећа лица	2.016.451	2.239.774
	<u>2.016.451</u>	<u>2.239.774</u>
Приходи од продаје топлотне енергије	2.524.574	2.443.994
Приходи од продаје технолошке паре и гаса	111.823	111.860
Приходи од продаје осталих производа	508.954	466.194
	<u>5.161.802</u>	<u>5.261.822</u>

Приходи од продаје производа се односе на приходе од продаје угља, топлотне енергије, технолошке паре и гаса и осталих производа на домаћем и иностраном тржишту. Приходи од продаје угља исказани за годину која се завршава на дан 31. децембар 2024. године у износу од 2.016.451 хиљаде динара односе се на испоруке угља трећим лицима од стране Огранка Рударски басен Колубара, у износу од 1.739.453 хиљаде динара, и Огранка Термоелектране и копови Костолац у износу од 276.998 хиљада динара.

Приходи од продаје топлотне енергије се односе на снабдевање и испоруку топлотне енергије, која укључује и испоруке топлотне енергије произведене у Огранцима „Панонске ТЕ-ТО“ у износу од 2.162.838 хиљада динара, Термоелектране и копови Костолац у износу од 200.697 хиљада динара, Термоелектрана Никола Тесла у износу од 100.303 хиљаде динара и Рударски басен Колубара у износу од 60.736 хиљада динара.

Приходи од продаје осталих производа исказани у 2024. години у износу од 508.954 хиљада динара највећим делом се односе на приходе од продаје креча, у износу од 169.173 хиљаде динара (2023. година: 166.751 хиљада динара), и на приходе од продаје глинe, у износу од 106.863 хиљаде динара (2023. година: 109.562 хиљаде динара), трећим лицима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Рашчлањени приходи по основу уговора са купцима (наставак)

Приходи од продаје услуга

Приходи од пружања услуга се односе на следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Приходи од осталих услуга – трећа лица	114.333	2.286.464
	114.333	2.286.464

Законом о коришћењу обновљивих извора енергије ("Службени гласник РС", бр. 40/2021 и 35/2023) уређено је да произвођач електричне енергије из обновљивих има право на гаранције порекла.

Уредбом о гаранцији порекла („Сл. гласник РС”, бр. 82/2017) ближе се прописује садржина гаранције порекла, поступак издавања, преношења и престанка важења гаранције порекла, начин вођења регистра, начин достављања података о произведеној електричној енергији измереној на месту предаје у преносни, дистрибутивни и затворени дистрибутивни систем, надзор, као и друга питања у складу са Законом о енергетици.

Гаранције порекла су електронски документи који имају искључиву функцију пружања доказа крајњем купцу да је дати удео или количина енергије произведена из обновљивих извора и дају купцима електричне енергије могућност да изразе захтев за "зеленом" енергијом и да са своје стране стимулишу производњу енергије која доприноси развоју енергетског система под еколошки прихватљивим условима. Систем гаранције порекла уређен је на европском нивоу, тако да гаранција издата у Србији важи у другим државама, и у складу је са правима Европске асоцијације.

Оператор преносног система, ЕМС А.Д., Београд, издаје гаранције порекла на захтев произвођача из обновљивих извора енергије и одговоран је за њену тачност, поузданост и заштићеност од злоупотребе. Оператор преносног система води регистар гаранција порекла у електронском облику и објављује податке из регистра на својој интернет страници.

Група није за произведену електричну енергију из обновљивих извора уговорила продају и пренос гаранција порекла у току 2024. године због драстичног пада цена, те није признала приход по том основу, за разлику од претходне године када је остварен приход по том основу у износу од 2.269.640 хиљада динара, од чега се на приход од продаје гаранција порекла купцима у иностранству односио износ од 1.513.359 хиљада динара, док је 756.281 хиљаду динара приход од продаје гаранција порекла купцима на домаћем тржишту.

Географски регион

У следећој табели приходи од уговора са купцима су подељени по локацијама купаца:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Србија	437.121.010	442.139.068
Словенија (HUPX, CROPEX, BSP SouthPool)	5.386.610	14.834.183
Република Српска	48.022	83.395
	442.555.642	457.056.646

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Рашчлањени приходи по основу уговора са купцима (наставак)

Приходи од продаје услуга (наставак)

Динамика признавања прихода

Динамика признавања прихода је приказана у следећој табели:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Приходи од продаје производа и услуга признати у одређеном тренутку	11.355.744	28.526.783
Приходи од продаје производа и услуга признати током времена	431.199.898	428.529.863
	442.555.642	457.056.646

Обрачунски период за сва мерна места интерконекције и у преносној и дистрибутивној мрежи је календарски месец са читавањем обрачунских бројила како је обелодањено у овој напомени (*Временски оквир и испуњење извршења*), које врше оператори преносног и дистрибутивног система у складу са Законом о енергетици, када Матично друштво и врши признавање прихода и када има право на наплату, а купац у току обрачунског периода-календарског месеца, има способност да стекне све суштинске користи од електричне енергије испоручене у току обрачунског периода.

Следећа табела приказује информације о природи и динамици испуњавања обавеза извршења за кључне изабране изворе прихода:

Врста продаје	Природа и динамика испуњавања обавеза извршења	Признавање прихода
Продаја електричне енергије крајњим купцима	Ови уговори са купцима се односе на продају електричне енергије купцима на гарантованом снабдевању, односно на комерцијалном и резервном снабдевању Уговори са купцима на гарантованом снабдевању закључују се на неодређено време, а купац има право раскида уговора у било ком моменту без пенала за превремени раскид уговора, стога уговорни период представља један обрачунски период који се фактурише купцу Уговори са купцима на комерцијалном снабдевању закључују се на одређено време, међутим према Правилима за промену снабдевача (прописаним од стране регулаторног тела Агенције за енергетику Републике Србије) купац има право раскида уговора у било ком моменту без плаћања пенала за превремени раскид уговора, стога уговорни период представља један обрачунски период који се фактурише купцу	Приход се признаје током времена, на основу рачуна односно фактуре издате купцу
Продаја електричне енергије купцима на отвореном тржишту, лиценцираним купцима и берзанско пословање	Приходи од продаје електричне енергије лиценцираним и купцима на отвореном тржишту односе се на испоруке електричне енергије купцима који поседују лиценцу за обављање енергетске делатности. Поред тога, Група остварује приходе и од трговања на берзи. Свака појединачна поруџбина представља уговор. Група сматра да по том основу испорука електричне енергије по основу конкретне поруџбине представља испуњење обавезе извршења по уговору	Приход од продаје купцима на отвореном тржишту и лиценцираним купцима се признаје током времена, на основу рачуна односно фактуре издате купцу, док се приход од берзанског пословања признаје у одређеном тренутку
Продаја електричне енергије EMC-у	Предмет уговора јесте испорука одређене количине енергије за дефинисани период по фиксној јединичној цени. Стога, уговор садржи само једну обавезу извршења – испоруку електричне енергије током дефинисаног временског периода	Приход се признаје током времена, на основу рачуна односно фактуре издате купцу по испоруци електричне енергије
Продаја и пренос ОиЕ гаранција порекла	Предмет уговора је продаја и пренос ОиЕ гаранција порекла. Свака појединачна ОиЕ гаранција порекла представља један уговор. Стога, уговор садржи само једну обавезу извршења - испоруку и пренос ОиЕ гаранције порекла по основу конкретног уговора у одређеном тренутку	Приход од продаје и преноса ОиЕ гаранција порекла признаје се у одређеном тренутку, по преносу, тј. по фактурисању купцу

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)
Динамика признавања прихода (наставак)
Рашчлањени приходи по основу уговора са купцима (наставак)

Врста продаје	Природа и динамика испуњавања обавеза извршења	Признавање прихода
Продаја угља, топлотне енергије, производа, технолошке паре и гаса	Свака појединачна поруџбина представља уговор Друштво сматра да по том основу свака испорука добара или пружањем услуга по основу конкретне поруџбине представља испуњење обавезе извршења по уговору Рачуни односно фактуре се издају по испоруци робе или на месечној основи, у зависности од врсте производа и купца Услови плаћања се разликују у зависности од уговорних услова и одредби, међутим, општи услов плаћања је у року од 30 дана или краће Рачуни, односно фактуре за топлотну енергију се испостављају месечно са доспећем на плаћање у року од 15 до 60 дана Рачуни, односно фактуре за технолошку пару се испостављају месечно са доспећем на плаћање у року од 15 дана	Приход од продаје угља се признаје у одређеном тренутку, по испоруци, тј по фактурисању купцу док се приходи од продаје топлотне енергије, технолошке паре и гаса признају током времена

Салда по уговорима са купцима

Следећа табела приказује информације о потраживањима, уговорној имовини и уговорним обавезама по основу уговора са купцима:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Потраживања по основу уговора са купцима - приказана у оквиру позиције „потраживања по основу продаје“ (напомена 27)	84.671.928	87.364.929
Потраживања по основу уговора са купцима – приказана у оквиру позиције „остала краткорочна потраживања“ (напомена 28)	7.607.490	5.712.125
Потраживања по основу уговора са купцима – која су приказана у оквиру позиције „дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања“ (напомена 25)	15	-
Потраживања по основу уговора са купцима – која су приказана у оквиру позиције „краткорочни финансијски пласмани“	46.805	73.352
Уговорна имовина	966	981
Уговорне обавезе – приказане у оквиру позиције „примљени аванси, депозити и кауције“ (напомена 37)	306.756	306.239
Уговорне обавезе – приказане у оквиру позиције „остале обавезе“ (напомена 39)	2.959.642	2.549.146

6. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Приходи од активирања или потрошње производа за сопствене потребе	1.390.452	1.301.402
Приходи од активирања или потрошње услуга за сопствене потребе	503.089	175.898
	1.893.541	1.477.300

Приходи од активирања или потрошње производа и услуга признати су по основу употребе производа и услуга на ревитализацији постројења и опреме, изради резервних делова и материјала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћај пореских дажбина	200.780	351.933
Приход од укидања одложених прихода, у складу са рачуноводственом политиком (напомена 35)	394.275	247.504
Приходи од донација, премија, субвенција и дотација из иностранства (ИПА Фондови)	60.227	147.662
	655.282	747.099
Приходи од наплате штета од осигурања	159.710	365.237
Приходи од закупнина	334.222	158.951
Приходи по основу накнаде штете услед ограничења цене електричне енергије	-	34.698.000
Приходи по основу накнадног задуживања купаца електричне енергије	1.039.020	489.183
Остали пословни приходи	793.370	1.294.040
	2.981.604	37.752.510

Приходи од донација, премија, субвенција и дотација у 2024. години износе 655.282 хиљада динара (2023. година: 747.099 хиљада динара) од чега се износ од 200.780 хиљаде динара (2023. година: 351.933 хиљаде динара) је признат по основу рефакције акциза на деривате нафте и биотечности који се користе у процесу производње, а преостали приходи у износу од 394.275 хиљада динара (2023. година: 247.504 хиљада динара) се односе на приходе признате у висини трошкова везаних за коришћење средстава примљених из донација.

Приходи од наплате штета од осигурања у износу од 159.710 хиљада динара (2023. година: 365.237 хиљада динара) највећим делом се односе на приходе остварене у поступку наплате штете од Дунав осигурања а.д.о., Београд по основу одлагача оштећеног пожаром у огранку РБ Колубара.

Матично друштво је 24. маја 2023. године поднело Захтев Министарству рударства и енергетике Републике Србије за накнаду штете настале услед лимитирања цене електричне енергије којом се надокнађују губици у преносном односно дистрибутивном систему коју је Матично друштво испоручивало друштвима ЕМС а.д. и ЕДС д.о.о. у периоду од октобра 2021. године до децембра 2022. године, а по основу Закључка Владе Републике Србије број 312-11315/2022 од 29. децембра 2022. године. На основу поменутог Захтева, Влада је донела Закључак број 312-4780/2023-1 од 1. јуна 2023. године, по ком основу је Матично друштво признало остали пословни приход по основу накнаде штете у износу од 34.698.000 хиљада динара.

Приходи по основу накнадног задуживања купаца електричне енергије у износу од 1.039.020 хиљада динара (2023. година: 489.183 хиљаде динара), односе се на име ангажовања приватних извршитеља и судских трошкова у поступку принудне наплате електричне енергије.

8. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Приходи од усклађивања вредности имовине:		
- некретнине, постројења и опрема	285.409	1.309
- залихе	-	90.219
- остале имовина	6.529	8.059
	291.938	99.587

Приходи од усклађивања вредности имовине за 2024. годину у износу од 291.938 хиљада динара (2023. година: 99.587 хиљада динара) највећим делом у износу од 280.605 хиљада динара се односи на преиспитивање преосталог века употребе нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме која се користила током 2024. године а чија је садашња вредност током године сведена на нула динара, док се у 2023. години највећим делом у износу од 87.648 хиљада односи на укидање претходно признатог обезвређења по основу анализа спорообртних залиха за 2023. годину, највећим делом у огранку "ТЕ Никола Тесла".

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

9. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Набављена електрична енергија од стране зависног друштва ЕПС Трговање д.о.о., Љубљана на берзи NUREX	9.073.094	1.332.383
Набављена електрична енергија од стране зависног друштва Електросевер д.о.о., Северна Митровица на територији АП Косово и Метохија	1.096.954	-
	10.170.048	1.332.383

10. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Трошкови основног материјала	1.353.176	1.155.676
Материјал за одржавање и резервни делови	11.728.928	9.429.948
Ситан инвентар и ауто гуме	530.833	667.314
Трошкови уља и мазива	393.109	320.225
Трошкови ХТЗ опреме	356.766	366.207
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	519.946	687.785
Трошкови осталог материјала	487.288	700.550
	15.370.046	13.327.705
Трошкови набављене електричне енергије:		
- на домаћем тржишту	51.266.698	31.398.356
- на иностраном тржишту	170.931	563.082
	51.437.629	31.961.438
Пренос и набавке електричне енергије од АД „Електропрежа Србије”, Београд	12.311.060	12.043.744
Трошкови накнаде за приступ дистрибутивном систему	94.085.220	92.280.481
Деривати нафте	11.614.076	11.272.507
Трошкови природног гаса	7.669.603	9.959.190
Трошкови угља	34.148.030	44.295.982
Трошкови остале енергије	79.076	81.786
	159.907.065	169.933.690
	226.714.740	215.222.833

Трошкови набављене електричне енергије

Од укупних трошкова набавке електричне енергије, на набавку у функцији уравнотежења и оптимизације се односи 35.704.893 хиљада динара (2023. година: 8.168.153 хиљада динара). Повећање ових набавки последица је мање производње електричне енергије у хидроелектранама, али и веће потрошње електричне енергије крајњих купаца у Републици Србији током 2024. године.

Трошкови набавке електричне енергије односе се на набавку електричне енергије:

- од правних лица која поседују лиценцу за обављање трговине електричном енергијом у износу од 14.423.357 хиљада динара (2023. година: 5.546.856 хиљаде динара),
- преко берзе SEEPEX у износу од 8.610.628 хиљада динара (2023. година: 709.608 хиљада динара),
- од Мјешовитог холдинга „Електропривреда Републике Српске“ а.д. Требиње у износу од 170.931 хиљада динара (2023. година: 563.082 хиљаду динара),
- од повлашћених произвођача електричне енергије у износу од 26.289.872 хиљада динара (2023. година: 25.027.298 хиљада динара) као и
- од купаца – произвођача електричне енергије у износу од 1.942.841 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

10. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ (наставак)

Статус повлашћеног произвођача, привременог повлашћеног произвођача и произвођача електричне енергије из обновљивих извора енергије уређен је Законом о енергетици. Законом су предвиђене подстицајне мере за повлашћене произвођаче електричне енергије које обухватају: обавезу откупа електричне енергије од повлашћеног произвођача, цене по којима се та енергија откупљује, период важења обавезе откупа електричне енергије, преузимање балансне одговорности и друге подстицајне мере прописане актом донетим на основу овог закона, као и другим законима и прописима којима се уређују порези, царине и друге дажбине, заштита животне средине и енергетска ефикасност. Подстицајне мере може користити енергетски субјект који је стекао статус повлашћеног произвођача у смислу овог закона.

Трошкови набављене електричне енергије (наставак)

С тим у вези, Матично друштво, као гарантовани снабдевач закључило је уговоре о откупу електричне енергије, којим се, поред осталог обавезало да:

- изврши откуп електричне енергије по подстицајној откупној цени за произведену електричну енергију у зависности од врсте и инсталисане снаге електране, као и максималног ефективног времена рада за одговарајућу врсту електране (облик оперативне државне помоћи повлашћеним и привременим повлашћеним произвођачима),
- обезбеди гаранције плаћања повлашћеном произвођачу електричне енергије у складу са уговором о откупу електричне енергије.

Сви крајњи купци електричне енергије дужни су да плаћају накнаду за подстицај повлашћених произвођача електричне енергије, осим у случајевима утврђеним Законом о енергетици, чију наплату Матично друштво као одабрани/гарантовани снабдевач врши.

Уредбом о накнади за подстицај повлашћених произвођача електричне енергије коју је донела Влада Републике Србије предвиђено је да се накнада мења сваке године у зависности од производње електричне енергије из обновљивих извора. Од 20. јануара 2023. године на снази је нова Уредба о висини посебне накнаде за подстицај повлашћених потрошача електричне енергије 05 број 110-366/2023 ("Службени гласник РС", бр. 3/2023) према којој висина накнаде за подстицај повлашћених потрошача електричне енергије у 2023. години износи 0,801 дин/kWh, колика је била и у току 2024. године.

Законом о коришћењу обновљивих извора енергије ("Службени гласник РС", бр. 40/2021 и 35/2023) уређено је да је купац-произвођач крајњи купац електричне енергије, који је на унутрашње инсталације прикључио сопствени објекат за производњу електричне енергије из обновљивих извора, при чему се електрична енергија користи за снабдевање сопствене потрошње, а вишак произведене електричне енергије испоручује у преносни и дистрибутивни систем, односно затворени дистрибутивни систем. Купац-произвођач не може користити подстицајне мере у виду тржишне премије и feed-in тарифе, нити може имати право на гаранције порекла.

Уредбом о критеријумима, условима и начину обрачуна потраживања и обавеза између купца-произвођача и снабдевача ("Службени гласник РС", бр. 83/2021 и 74/2022) ближе су уређени општи услови, начин стицања и престанак статуса купца-произвођача, критеријуми за обрачун потраживања и обавеза између купца-произвођача и снабдевача. С тим у вези, Друштво, као један од снабдевача електричном енергијом у Републици Србији, закључује уговоре са купцима-произвођачима по два модела, и то:

- уговор о потпуном снабдевању са нето мерењем, ако је купац-произвођач домаћинство или стамбена заједница, односно један или више чланова скупштине стамбене заједнице, и
- уговор о потпуном снабдевању са нето обрачуном, ако крајњи купац није домаћинство или стамбена заједница, при чему снабдевач и купац-произвођач слободно уговарају услове обрачуна узајамних потраживања и обавеза.

Трошкови приступа дистрибутивном систему

Трошкови приступа систему за дистрибуцију (мрежарина) у износу од 94.085.220 хиљада динара (2023. година: 92.280.481 хиљаду динара) признати су по цени трансакције одређеној од стране „Електродистрибуција Србије“ д.о.о. Београд уз сагласност Агенције за енергетику, у складу са Законом о енергетици. Одлуком о утврђивању цена за приступ систему за дистрибуцију електричне енергије („Службени гласник РС“ бр. 95/21) утврђена је нова, увећана накнада за приступ систему за дистрибуцију електричне енергије.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

10. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ (наставак)

Трошкови приступа систему за пренос електричне енергије

Матично друштво је закључило уговор са привредним друштвом А.Д. „Електромрежа Србије”, Београд о приступу и коришћењу система за пренос електричне енергије, закупу капацитета и балансној одговорност. По напред наведеном основу, у извештајном периоду остварени су расходи у износу од 12.311.060 хиљаде динара (2023. година: 12.043.744 хиљаде динара).

Накнада за приступ систему за пренос електричне енергије одређена је Одлуком о утврђивању цена за приступ систему за пренос електричне енергије („Службени гласник РС“ бр. 95/21) која је у примени од 1. октобра 2021. године и на коју је Савет Агенције за енергетику дао сагласност 24. септембра 2021. године дописом бр. 501/2021-Д-02/1.

Трошкови приступа систему за пренос електричне енергије (наставак)

Трошкови угља за 2024. годину исказани у износу од 34.148.030 хиљада динара (2023. година: 44.295.982 хиљада динара) највећим делом се односе на трошкове екстерно набављеног угља из рудника угља у окружењу (Румунија, Грчка, Црна Гора, Босна и Херцеговина, Република Српска) у износу од 13.315.558 хиљада динара (2023. година: 22.476.568 хиљада динара), затим од Shen Hua Hong Kong International Trading Ltd у износу од 18.175.015 хиљада динара (2023. година: 20.175.675 хиљада динара) и ЈП ПЕУ Ресавица у износу од 2.287.041 хиљада динара (2023. година: 844.225 хиљада динара). Преостали износ од 370.416 хиљада динара (2023. година: 799.514 хиљада динара) односи се на директно приписиве трошкове превоза и остале манипулативне трошкове у вези са набавком угља.

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2024.	2023.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада	42.711.150	39.474.745
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	7.485.265	6.922.656
Трошкови накнада по уговору и привременим и повременим пословима	-	1.050
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	538.852	503.316
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	110.914	65.186
Трошкови по основу превоза запослених на рад и са рада	1.263.849	1.183.283
Трошкови дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	160.587	112.398
Трошкови помоћи запосленима	285.295	273.823
Остали лични расходи	799.582	1.545.862
	53.355.494	50.082.319

Обрачун и исплата зарада у Матичном друштву и привредним друштвима која послују у оквиру ЕПС Групе, врши се у оквирима планиране масе средстава за зараде, утврђене у складу са Законом о буџету и Смерницама за израду ГПП које доноси Влада РС, Законом о утврђивању максималне зараде у јавном сектору, ПКУ и другим законским прописима који регулишу ову област. Максимална зарада се утврђује у износу који се добија множењем највећег коефицијента за положај, утврђеног законом којим се уређују плате државних службеника и намештеника и основице утврђене законом о буџету за текућу годину, и увећава се само за „минули рад“. Исплата зарада у ЕПС АД врши се у складу са захтевом Министарства финансија да исплаћени просек по старозапосленом не сме бити већи од планираног.

Остали лични расходи у износу од 799.582 хиљаде динара, највећим делом односе се на обавезе Матичног друштва преузете по Колективном уговору (превенције радне инвалидности, културних и спортских активности запослених, издаци за пружање помоћи запосленима за лечење, зајам и сл.) на које се, у складу са пореским прописима, плаћају јавни приходи.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Трошкови амортизације:		
– нематеријалне имовине (напомена 24)	2.015.047	2.566.131
– некретнина, постројења и опреме (напомена 24)	35.886.454	34.421.146
– некретнина, постројења и опреме са правом коришћења преко годину дана (напомена 24)	8.885	9.093
	37.910.386	36.996.370

13. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Расходи од усклађивања вредности имовине:		
– нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опрема	1.989.887	2.295.980
– залихе	613.038	1.077.693
– остала имовина	33.708	4.921
	2.636.633	3.378.594

Расходи од усклађивања вредности залиха у износу од 613.038 хиљаде динара (2023. година: 1.077.693 хиљаде динара) највећим делом се односе на обезвређење залиха резервних делова по основу интерне процене њихове употребне вредности у огранцима РБ Колубара, у износу од 191.755 хиљаде динара и ТЕ Костолац, у износу од 269.157 хиљада динара.

Група је спровела тестирања потенцијалног обезвређења средстава на дан 31. децембар 2024. године на нивоу огранка, где је сваки огранак третиран као јединица која генерише готовину и утврдила да је употребна вредност, односно надокнадиви износ средстава виша од књиговодствене вредности код свих огранка са изузетком огранка Панонске ТЕ-ТО, који показује знаке умањења по ком основу је признат губитак по основу умањења вредности у билансу успеха за 2024. годину у износу од 1.792.153 хиљада динара. (напомене 4 и 24)

Са стањем на дан 31. децембра 2024. године руководство Групе је закључило да постоје индикатори умањења вредности нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме за средства која нису на локацији и у стању неопходном да би била у функционалној приправности која је била очекивана у моменту почетног признавања и где се значајан напредак у припреми односно изградњи није догодио већ дужи временски период и где је тренутно непознат статус даље изградње. За ову имовину Група је признала губитке по основу умањења вредности на терет биланс успеха у укупном износу од 1.792.153 хиљаде динара (2023. година: 2.295.980 хиљада динара). Умањење вредности признато у 2023. години највећим делом, у износу од 2.129.167 хиљада динара, се односи на пројекат изградње Термоелектране "Колубара Б" (напомене 4 и 24).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

14. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Трошкови услуга одржавања	27.615.531	24.499.447
Трошкови одржавања информационог система	1.967.787	1.259.130
Трошкови ПТТ услуга	2.189.272	2.007.804
Трошкови комуналних услуга	642.750	601.780
Трошкови услуга разних испитивања, анализа, израда техничке и пројектне документације, елабората и пројеката	860.381	605.172
Трошкови услуга и испомоћи у процесу производње	-	344.752
Трошкови рада сепаратора и рада радника на дробилани	735.231	557.941
Трошкови транспортних услуга	624.255	323.764
Трошкови закупнина	1.320.456	784.030
Трошкови реклама, сајмова и пропаганде	82.266	25.940
Трошкови заштите на раду	102.542	129.041
Трошкови услуга на рекултивацији и заштити животне средине	92.594	74.792
	36.233.065	31.213.593

Трошкови услуга одржавања у износу од 27.615.531 хиљада динара (2023. година: 24.499.447 хиљада динара) односе се на услуге одржавања производних објеката Групе.

Трошкови ПТТ услуга укључују трошкове припреме и слања рачуна за електричну енергију крајњим корисницима у износу од 2.019.870 хиљада динара (2023. година: 1.867.304 хиљаду динара) у огранку ЕПС Снабдевање.

15. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Резервисање за трошкове обнављања природних богатстава	180.425	1.245.728
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	8.552.225	5.660.096
Резервисања за судске спорове	644.659	45.516
	9.377.309	6.951.340

Група је у току 2024. године извршила резервисање за трошкове обнављања природних богатстава, који ће се платити за рекултивацију земљишта на којима су рударски радови завршени, а ради довођења земљишта у његово првобитно стање након окончања експлоатације. Обрачун резервисања за трошкове рекултивације земљишта, за 2024. годину, извршен је за Огранак РБ Колубара и ТЕ КО Костолац у износу од 164.074 хиљада динара. Поред тога, као што је обелодањено у напомени 33, Група је извршила резервисање за коначну рекултивацију земљишта на којем се налазе депоније пепела и шљаке у термоелектранама Костолац, Колубара, Морава, Никола Тесла А и Никола Тесла Б и по том основу признала расходе у 2024. години у износу од 16.351 хиљада динара (2023. година: 1.048.556 хиљада динара).

У току 2024. године Група је извршила резервисање обавеза за накнаде и друге бенефиције запослених по престанку радног односа у износу од 8.552.225 хиљада динара (2023. година: 5.660.096 хиљада динара), које ће се платити по окончању радног односа и накнаде запосленима које укључују накнаде по основу јубиларних награда у висини садашње обавезе засноване на прошлим догађајима, а које произилазе из одредби Закона о раду и општих аката Друштва (напомене 3.5 и 33). Повећање трошкова резервисања обавеза за накнаде и друге бенефиције запослених последица је новог Колективног уговора друштва и повећања просечне зараде у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
15. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Наиме, Матично друштво је 5. августа 2024. године потписало нови Колективни уговор којим је дефинисано да почев од 1. јануара 2025. године запослени има право на отпремнину при одласку у пензију у висини шест зарада (до 31. децембра 2024. године три зараде) коју је остварио за месец који претходи месецу у којем се исплаћује отпремнина или у износу шест просечних зарада (до 31. децембра 2024. године три зараде) по запосленом исплаћеном код послодавца ако је то за запосленог повољније. Надаље приликом обрачуна резервисања за отпремнине на дан 31. децембар 2024. године коришћена је просечна зарада у Републици Србији у износу од 138.911 динара (31. децембар 2023.: 123.971 динара).

Резервисања за судске спорове формирана су према најбољој процени издатака потребних за измирење садашње обавезе по основу текућих судских спорова који се воде против Групе, који су у 2024. години процењени на износ од 644.659 хиљада динара (2023. година: 45.516 хиљада динара).

16. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Трошкови накнада за коришћење водних добара	2.129.093	2.302.384
Трошкови накнада за коришћење добара од општег интереса	2.018	1.739
Трошкови накнада за заштиту животне средине (напомена 39)	4.058.138	3.451.542
Трошкови пореза на имовину	692.814	705.564
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	918.457	850.285
Трошкови накнаде за коришћење минералних сировина	2.921.048	2.752.533
Трошкови репрезентације	47.018	77.535
Трошкови платног промета и банкарских услуга	237.616	162.264
Трошкови претплате на стручне публикације	34.827	26.959
Судски трошкови	2.306.066	1.209.019
Остали нематеријални трошкови	3.047.198	1.516.678
Професионалне услуге	611.921	203.607
Трошкови премија осигурања	1.535.558	1.401.360
Трошкови здравствених услуга	178.262	183.090
Трошкови чланарина и доприноса синдикату	574.608	419.238
Услуге обезбеђења, заштите објеката и заштита на раду	2.730.407	2.341.650
Трошкови осталих непроизводних услуга	2.680.563	2.182.782
	24.705.612	19.788.229

Почев од 1. јануара 2019. године у примени је Закон о накнадама за коришћење јавних добара („Службени гласник РС“ број 95/18, 49/19, 86/19, 156/20, 15/21 и 15/23) којим се уређују накнаде за коришћење јавних добара и то: обвезник плаћања, основица, висина, начин утврђивања и плаћања, припадност прихода од накнада, као и друга питања од значаја за утврђивање и плаћање накнада за коришћење јавних добара. Овим законом уводе се накнаде за коришћење јавних добара, и то:

- 1) накнаде за геолошка истраживања,
- 2) накнаде за коришћење ресурса и резерви минералних сировина,
- 3) накнаде за коришћење енергије и енергената,
- 4) накнада за промену намене пољопривредног земљишта,
- 5) накнаде за промену намене и коришћење шума и шумског земљишта,
- 6) накнада за коришћење ловостајем заштићених врста дивљачи,
- 7) накнаде за воде,
- 8) накнаде за заштиту животне средине,
- 9) накнаде за пловидбу и коришћење лука, пристаништа и објеката безбедности пловидбе на државном водном путу,
- 10) накнаде за коришћење јавних путева,
- 11) накнаде за коришћење јавне железничке инфраструктуре,
- 12) накнада за коришћење јавне површине,
- 13) накнада за коришћење природног лековитог фактора,
- 14) накнада за коришћење туристичког простора,
- 15) накнаде за електронске комуникације.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

16. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ (наставак)

Затим, у оквиру накнаде за коришћење енергије и енергената, Законом о накнадама за коришћење јавних добра уведена је накнада за унапређење енергетске ефикасности и то у износу од 0,015 дин/kWh. Утврђивање накнаде за унапређење енергетске ефикасности за испоручену енергију и/или енергенте крајњем купцу/потрошачу врши Матично друштво, као енергетски субјект који обавља енергетске делатности снабдевања електричном енергијом и има лиценцу за обављање тих делатности у складу са законом којим се уређује енергетика, приликом испостављања рачуна за испоручену енергију и/или енергенте крајњем купцу/потрошачу. Обавеза по основу накнаде утврђује се на основу количине испоручене електричне енергије, утврђене на основу читавања потрошње преко мерних уређаја на месту примопредаје, у складу са законом којим се уређује област енергетике и по умањењу електричне енергије откупљене од произвођача који имају статус повлашћеног произвођача.

Трошкови накнада за заштиту животне средине у износу од 4.058.138 хиљада динара (2023. година: 3.451.542 хиљаде динара) укључују накнаде по основу емисије сумпор – диоксида, азот-диоксида и прашкастих материјала у постројењима огранака ТЕ Никола Тесла, у износу 2.769.676 хиљада динара (2023. година: 2.681.851 хиљаде динара), и ТЕ Костолац, у износу од 1.239.407 хиљада динара (2023. година: 725.424 хиљаде динара).

Активности на смањењу емисија загађујућих материја у ваздух у постројењима ТЕ Никола Тесла су у току. Изградња постројења за одсумпоровање димних гасова у ТЕНТ А и ТЕНТ Б планирана је до краја 2024. године, када се очекује смањење емисије сумпор – диоксида 10 до 15 пута.

Највећи део позиције осталих пореза и накнада у 2024. години односи се на таксе за коришћење јавних површина, заузеће јавних површина и заштиту националних паркова у Огранцима ХЕ Ђердап и Дринско-Лимске ХЕ у износу од 581.902 хиљаде динара.

Судски трошкови се, највећим делом, у износу од 1.892.945 хиљада динара (2023. година: 856.963 хиљаде динара) односе на трошкове ангажовања приватних извршитеља у Огранку ЕПС Снабдевање.

Остали нематеријални трошкови, исказани у 2024. години у износу од 3.047.198 хиљада динара, највећим делом се односе на трошкове одржавања административних објеката, у износу од 1.338.486 хиљада динара (2023. година: 992.134 хиљаде динара), и трошкове брокера ангажованих на трговању електричном енергијом на страним берзама, у износу од 1.010.608 хиљада динара (2023. година: 204.652 хиљаде динара).

17. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1.433.888	1.392.795
Позитивне курсне разлике	2.050.317	5.220.444
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	11.505	19.952
	<u>2.061.822</u>	<u>5.240.396</u>
Приходи од камата:		
– по основу потраживања од купаца за електричну енергију	4.859.324	4.400.822
– по основу краткорочних финансијских пласмана	1.704.370	753.999
– по основу таксе за Јавни Медијски Сервис	683.991	660.811
– остали приходи од камата	558.976	291.074
	<u>7.806.661</u>	<u>6.106.706</u>
Остали финансијски приходи	39.998	33.438
	<u>11.342.369</u>	<u>12.773.335</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
17. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (наставак)

По свим монетарним ставкама чије се измирење захтева у иностраној валути ефекти промена девизних курсева на дан доспећа, односно на дан биланса стања, признати су у оквиру прихода и расхода, као и по монетарним ставкама по којима је уговором одређена заштита потраживања/обавеза валутном клаузулом, односно наплата/измиривање у динарској противвредности стране валуте. Позитивне курсне разлике исказане у 2024. години у износу од 2.050.317 хиљада динара (2023. година: 5.220.444 хиљаде динара) највећим делом, у износу од 730.124 хиљаде динара, (2023. година: 4.338.586 хиљада динара), се односе на нереализоване курсне разлике по кредитима одобреним од стране иностраног кредитора. Претходне године, динар је ојачао у односу на валуту YPU за 9,89% и валуту УСД за 3,89% на годишњем нивоу, што је допринело већим износима позитивних курсних разлика по основу кредита деномираних у наведеним валутама.

Приходи од камата од купаца за електричну енергију односе се на обрачунату камату купцима који своје обавезе нису измирили.

18. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Остали финансијски расходи	951.692	548.329
Расходи камата:		
- остали расходи од камата (по свим основама)	5.394.973	5.888.721
- расходи камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	21.218	33.946
- расходи камата по лизингу - средства са правом коришћења преко године дана	618	820
	5.416.809	5.923.487
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	35.175	12.022
Негативне курсне разлике	4.883.336	826.127
	4.918.511	838.149
	11.287.012	7.309.965

Остали расходи од камата у целости се односе на расходе камата и накнада по кредитима у износу од 5.394.973 хиљада динара (2023. године: 5.886.721 хиљада динара).

Негативне курсне разлике исказане у 2024. години у износу од 4.883.336 хиљада динара (2023. година: 826.127 хиљада динара) највећим делом, у износу од 3.459.011 хиљада динара, се односе на нереализоване курсне разлике по кредитима одобреним од стране иностраног кредитора. Динар је у односу на валуту амерички долар девалвирао за око 6,21% на годишњем нивоу, што је утицало на повећање негативних курсних разлика, будући да је значајан део обавеза по кредитима везан за ову валуту.

Остали финансијски расходи у износу од 951.692 хиљада динара укључују износ од 801.321 хиљаде динара које се односе на ефекат промене у износу резервисања по основу протока времена (напомена 33) и износ од 150.356 хиљада динара (2023. година: 548.282 хиљаде динара) које се односе се на Commitment fee и Management fee по основу кредитног аранжмана са иностраним кредиторима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

19. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	3.234	3.516
Наплата и умањење исправке вредности:		
- датих аванса за основна средства	4.755	3.170
- датих аванса за залихе	31.192	26.457
- потраживања од купаца	562.705	1.074.985
	<u>598.652</u>	<u>1.104.612</u>
	601.886	1.108.128

Приходи од усклађивања вредности потраживања од купаца у текућој години највећим делом односе се на приход од усклађивања вредности потраживања у Огранку Панонске ТЕ ТО Нови Сад (у износу од 454.409 хиљада динара) насталих укидањем претходно књижене исправке потраживања услед прекорачења валуте плаћања купаца топлотне енергије, као и на приход од усклађивања вредности потраживања за угаљ у износу од 337.991 хиљаде динара у Огранку РБ Колубара.

20. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Расходи по основу обезвређења:		
- учешћа у капиталу		-
- аванса	1.403	559
- потраживања од купаца за електричну енергију	5.836.048	4.207.691
- осталих потраживања	<u>588.281</u>	<u>969.227</u>
	6.425.732	5.177.477

Кредитни губици по основу потраживања од купаца за електричну енергију у износу од 5.836.048 хиљада динара (2023. година: 4.207.691 хиљаду динара) признати су као расход од усклађивања вредности обрачунат на начин како је обелодањено у напмени 3.17.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
21. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	111.042	565
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу бенефиција запослених (напомена 33)	1.762	-
Приходи од укидања дугорочних резервисања за обнављање природних богатстава (напомена 33)	74.554	768.155
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	864	1.676
Приходи од смањења обавеза	548.131	32.633
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу судских спорова (напомена 33)	215.107	209.734
Приходи од уговорене заштите од ризика	8.514	7.709
Приходи од смањења обавеза за заштиту животне средине	190.922	209.204
Вишкови	170.164	89.093
Остали приходи	299.683	372.984
	1.620.743	1.691.753

Приходи од смањења обавеза у износу од 548.131 хиљада динара (2023. година: 32.633 хиљаде динара), највећим делом се односе на оприходовање обавеза старијих од три године у износу од 404.596 хиљада динара, према Извештају централне пописне комисије о извршеном попису имовине и обавеза Друштва са стањем на дан 31. децембра 2024. године донетим 20. јануара 2025. године.

Приходи од смањења обавеза за заштиту животне средине, признати су у 2024. години у износу од 190.922 хиљаде динара (2023. година: 209.204 хиљаде динара) по основу смањења обавезе према Министарству за заштиту животне средине Републике Србије, по основу више плаћене аконтације за 2023. годину у односу на износ утврђен коначним обрачуном накнаде за заштиту животне средине.

22. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Расходи по основу исплаћених накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија	6.407.552	5.886.048
Губици од расходовања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	1.316.227	1.058.871
Губици по основу отписа краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца	115.186	18.490
Губици од расходовања залиха	98.346	82.665
Мањкови	1.822	3.384
Трошкови спонзорства и донаторства	86.042	1.010
Остали расходи	1.798.198	1.892.426
	9.823.373	8.942.894

Расходи у износу од 6.407.552 хиљаде динара (2023. године: 5.886.048 хиљада динара) признати су по основу преноса средстава на име зарада и накнада зарада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија. Влада Републике Србије донела је Закључак 05 број 02-4586/2003-001 од 17. јула 2003. године којим се уређују висина и начин исплате надокнада зарада за запослене у предузећима на територији АП Косово и Метохија. У 2024. години просечан број запослених којима је исплаћена зарада је износио 3.169, док је у 2023. години износио 3.247 запослена.

Губици по основу расходовања и отписа основних средстава признати су по основу замене опреме услед техничко-технолошке застарелости и/или неисправности исте приликом ревитализације постројења и опреме.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

22. ОСТАЛИ РАСХОДИ (наставак)

Остали расходи у износу од 1.798.198 хиљада динара (2023. година: 1.892.426 хиљада динара) највећим делом се односе на трошкове обезбеђивања додатне исхране запосленима на површинским коповима у износу од 697.949 хиљада динара (2023. година: 659.082 хиљаде динара), трошкове археолошких истраживања у износу од 98.327 хиљада динара (2023. година: 90.800 хиљада динара), као и на трошкове за финансирање објеката јавне намене у износу од 583.099 хиљада динара (2023. година: 923.360 хиљада динара).

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Текући порески расход периода	11.151.859	17.743.886
Одложени порески приход периода	(3.675.189)	(2.381.361)
	7.476.670	15.362.525

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Добитак/(Губитак) пре опорезивања	31.063.925	127.656.143
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	4.659.589	19.148.421
Порески ефекат непризнатих трошкова	4.697.326	3.947.359
Порески ефекти трошкова признатих на готовинској основи	(1.003.746)	(856.222)
Порески ефекат непризнатих прихода	(34.289)	(31.461)
Ефекат корекције по основу трансферних цена	176.855	158.115
Порески ефекти непризнатих одложених пореских средстава (пореских губитака)	55.179	5.246
Смањење одложених пореза признато у корист капитала	(1.092.302)	-
Порески ефект пореских губитака искоришћених у текућем периоду по основу којих нису била призната одложена пореска средства	-	(7.093.657)
Ефекат извршених елиминација у консолидацији	6.870	57.810
Ефекат различитих пореских стопа по законодавствима нерезидентних зависних друштва	8.033	1.553
Остало	3.155	25.361
	7.476.670	15.362.525
Ефективна пореска стопа	24,07%	12,03%

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане са стањем на дан 31. децембра 2024. године у износу од 60.134.989 хиљада динара (31. децембра 2023. године: 63.810.176 хиљада динара) односе се на привремен разлике између основице по којој се некретнине, постројења и опрема признају у пореским билансима појединачних друштава и износа по којима су та средства исказана у консолидованим финансијским извештајима Групе.

Промене у одложеним пореским обавезама су биле следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2024.	2023.
Почетно стање, 1. јануар	63.810.176	66.191.537
Ефекти на биланс успеха	(3.675.189)	(2.381.361)
Остало	2	-
Стање на дан 31. децембра	60.134.989	63.810.176

г) Непризната одложена пореска средства и порески губици

На дан 31. децембра 2024. године Група није исказала одложена пореска средства у износу од 71.953 хиљаде динара (31. децембра 2023. године: 17.327 хиљада динара) по основу пренетих пореских губитака, услед неизвесности да ће будући опорезиви добици, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви.

Неискоришћени порески губици, који истичу у периоди између 2025. и 2029. године, настали су у зависним друштвима „ХЕС Горња Дрина“, д.о.о, Горња Дрина, „Електросевер“ д.о.о., Северна Митровица и „Моравске хидроелектране“ д.о.о., Београд.

	У хиљадама динара	
	2024	2023
Неискоришћени порески губици за које није признато одложено пореско средство	718.112	171.768
Потенцијална пореска олакшица	71.953	17.327

Одложена пореска средства нису призната на основу горе наведених пореских губитака зато што није вероватно да ће зависна друштва остварити опорезиви добитак у блиској будућности да би губици могли бити искоришћени.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Нематеријална имовина

	У хиљадама динара				
	Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке	Софтвери и остала права	Остала нематеријална имовина	Нематеријална имовина у припреми	Укупно
НАБАВНА ВРЕДНОСТ					
Стање на дан 1. јануара 2023. године	8.848.871	7.378.524	26.940	290.481	16.544.816
Пренос са инвестиција у току (активирање)	410 169	600	-	863 012	1 273 781
Уступање по Закључцима Владе РС	3 395	21 240	-	(22 031)	2 604
Обезвређење у складу са МРС 36	(124 986)	(405 217)	-	-	(530 203)
Отписи/расход	(2 818)	-	(34)	-	(2 852)
Стање на дан 31. децембра 2023. године	9.134.631	6.995.147	26.906	1.131.462	17.288.146
Повећања/набавка	85 552	626	-	2 150 118	2 236 296
Пренос у оквиру групе конта 02 (осим активирања) или донос са друге групе конта на групу конта 02	11 469	-	-	(162 041)	(150 572)
Пренос са инвестиција у току (активирање)	619 540	336 560	-	(945 078)	11 022
Отписи/расход	(3 680 341)	(1 531 003)	(36)	(112 010)	(5 323 390)
Стање на на дан 31. децембра 2024. године	6.170.851	5.801.330	26.870	2.062.451	14.061.502
АКУМУЛИРАНА АМОРТИЗАЦИЈА					
Стање на дан 1. јануара 2023. године	3.574.532	3.736.820	9.635	-	7.320.987
Отписи/расход	1 269 672	1 293 123	3 336	-	2 566 131
Остале промене	(121 179)	(342 534)	(12)	46	(463 679)
Стање на дан 31. децембра 2023. године	4.723.025	4.687.409	12.959	46	9.423.439
Трошак амортизације (напомена 12)	1 243 598	768 811	2 638	-	2 015 047
Ефекти промене корисног века трајања	(34 895)	(198 384)	-	-	(233 279)
Обезвређење	2 220	15 890	-	104 940	123 050
Отписи/расход	(3 643 101)	(1 487 358)	-	-	(5 130 459)
Остале промене	(445)	(44)	-	-	(489)
Стање на на дан 31. децембра 2024. године	2.290.402	3.786.324	15.597	104.986	6.197.309
САДАШЊА ВРЕДНОСТ					
31. децембар 2023. године	4.411.606	2.307.738	13.947	1.131.416	7.864.707
31. децембар 2024. године	3.880.449	2.015.006	11.273	1.957.465	7.864.193

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Биолошка средства и некретнине, постројења и опрема

У хиљадама динара											
	Пољо- привредно и грађевинско земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Инвестиционе некретнине	Биолошка средства	Остале некретнине, постројења и опрема	Средства у припреми	Некретнине, постројења и опрема узета у лизинг (са правом коришћења дужим од годину дана)	Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	Аванси дати страним лицима за некретнине, постројења и опрему	Укупно основна средства
НАБАВНА ВРЕДНОСТ											
Стање на дан 1. јануара 2023. године	93.341.494	517.135.587	949.265.491	727.677	539.560	125.030	143.830.339	40.906	7.732.963	5.877.026	1.718.616.073
Повећања (куповина по фактури добављача)	2 176 832	25 789	4 228 885	-	3 145	-	41 544 469	1 858	15 064 462	5 253 312	68 298 752
Пренос у оквиру групе конта 02 (осим активирања) или донос са друге групе конта на групу конта 02	(2 934)	-	2 566	-	2 459	-	(388 761)	-	(2)	-	(386 672)
Преноси са инвестиција у току (активирање)	33 944	1 346 063	7 155 404	-	-	-	(8 538 014)	-	-	-	(2 603)
Инвестиције у сопственој режији	-	-	-	-	-	-	518 966	-	-	-	518 966
Уступања НПО по Закључцима Владе РС	(1 762)	-	(180 406)	-	-	-	-	-	-	-	(182 168)
Повећање(смањење) признатог средства по основу процењене вредности издатака за рекултивацију депонија пепела и шљаке	(8 580 703)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 580 703)
Вишкови по попису	-	-	13 883	63 328	-	-	-	-	-	-	77 211
Мањкови по попису	-	-	(1 661)	-	-	-	(252)	-	-	-	(1 913)
Продаја	-	-	(16 278)	-	-	-	-	-	-	-	(16 278)
Престанак признавања некретнина, постројења и опреме	(706 685)	(255 069)	(6 071 099)	-	(71 338)	-	-	(3 270)	-	-	(7 107 461)
Пренос на средства намењена продаји (напомена 26)	(529 443)	-	-	-	-	-	(211 648)	-	-	-	(741 091)
Остале промене	(5)	(776)	(12 593)	-	-	1 179	(7 537)	645	(1 663 284)	(2 841 227)	(4 523 598)
Стање на дан 31. децембар 2023. године	85.730.738	518.251.594	954.384.192	791.005	473.826	126.209	176.747.562	40.139	21.134.139	8.289.111	1.765.968.515
Повећања (куповина по фактури добављача)	2 014 284	76 895	6 396 012	-	-	-	52 588 236	3 377	7 746 893	1 953 286	70 778 983
Пренос у оквиру групе конта 02 (осим активирања) или донос са друге групе конта на групу конта 02	(168 229)	-	161 763	-	9 793	5 407	(54 805)	-	-	-	(46 071)
Преноси са инвестиција у току (активирање)	125 040	14 127 662	31 360 616	-	-	-	(45 613 318)	-	-	-	-
Инвестиције у сопственој Режији	-	-	-	-	-	-	415 971	-	-	-	415 971
Пренето као неновчани улог – докапитализација ЕДС	(291 955)	(2 836 212)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 128 167)
Повећање(смањење) признатог средства по основу процењене вредности издатака за рекултивацију депонија пепела и шљаке	1 008 217	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 008 217
Вишкови по попису	-	-	-	-	673	-	-	-	-	-	673
Мањкови по попису	-	-	(381)	-	(172)	-	-	-	-	-	(553)
Продаја	-	-	(329 394)	-	-	-	-	-	-	-	(329 394)
Престанак признавања некретнина, постројења и опреме	(70 381)	(1 371 050)	(5 589 399)	-	(10 877)	(103)	(4 489)	-	-	-	(7 046 299)
Остале промене	(663)	(8 053)	37 450	-	-	1 171	(38 375)	-	(1 590 488)	(6 505 960)	(8 104 918)
Стање на дан 31. децембра 2024. године	88.347.051	528.240.836	986.420.859	791.005	473.243	132.684	184.040.782	43.516	27.290.544	3.736.437	1.819.516.957

(наставља се)

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
24. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)
Биолошка средства и некретнине, постројења и опрема (наставак)

	У хиљадама динара										
	Пољо- привредно и грађевинско земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Инвести- ционе некретнине	Биолошка средства	Остале некретнине, постројења и опрема	Средства у припреми	Некретнине, постројења и опрема узета у лизинг (са правом коришћења дужим од годину дана)	Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	Аванси дати страним лицама за некретнине, постројења и опрему	Укупно основна средства
АКУМУЛИРАНА АМОРТИЗАЦИЈА											
Стање на дан 1. јануара 2023. године	36.565.059	248.163.266	591.174.004	384.597	-	45.820	407.977	14.691	329.097	8.883	877.093.394
Трошак амортизације	1 481 503	6 294 665	26 633 151	11 827	-	-	-	9 093	-	-	34 430 239
Пренос у оквиру групе конта 02 (осим активирања) или донос са друге групе конта на групу конта 02	-	-	(7 870)	-	-	-	-	-	-	-	(7 870)
Уступање/стицање НПО по Закључцима Владе РС	(93)	-	(117 577)	-	-	-	-	-	-	-	(117 670)
Повећање/смањење признатог средства по основу процене вредности издатака за рекултивацију депонија пепела и шљак	(5 375 657)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 375 657)
Обезвређење - МРС 36	-	-	-	-	-	-	2 295 980	-	-	-	2 295 980
Вишкови по попису	-	-	15	49 794	-	-	-	-	-	-	49 809
Мањкови по попису	-	-	(941)	-	-	-	-	-	-	-	(941)
Продаја	-	-	(14 219)	-	-	-	-	-	-	-	(14 219)
Престанак признавања некретнина, постројења и опреме	-	(76 340)	(4 389 070)	-	-	-	-	(1 402)	-	-	(4 466 812)
Остале промене	(6)	(1 471)	(12 175)	-	-	2 708	(1 145)	(25)	(3 170)	(8 883)	(24 167)
Стање на дан 31. децембар 2023. године	32.670.806	254.380.120	613.265.318	446.218	-	48.528	2.702.812	22.357	325.927	-	903.862.086
Трошак амортизације	1 005 882	6 448 464	28 419 661	12 281	-	167	-	8 885	-	-	35 895 340
Пренос у оквиру групе конта 02 (осим активирања) или донос са друге групе конта на групу конта 02	(158.435)	-	(122.998)	-	-	1 815	(798)	-	-	-	(280 416)
Пренето као неновчани улог – докапитализација ЕДС	-	(1.693.343)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 693 343)
Обезвређење - МРС 36 – Панонске ТЕ-ТО	1.115.322	4.233.352	3.972.041	-	-	-	-	-	-	-	9 320 715
Ефекти промене корисног века трајања	-	(167)	(48.728)	-	-	(765)	-	-	-	-	(49 660)
Продаја	-	-	(323.030)	-	-	-	-	-	-	-	(323 030)
Престанак признавања некретнина, постројења и опреме	-	(406.851)	(4.901.516)	-	-	(103)	-	-	-	-	(5 308 470)
Остале промене	-	(6.008)	(12.381)	-	-	1 408	38 931	152	(4 755)	-	17 347
Стање на дан 31. децембра 2024. године	34.633.575	262.955.567	640.248.367	458.499	-	51.050	2.740.945	31.394	321.172	-	941.440.569
САДАШЊА ВРЕДНОСТ											
На дан 31. децембра 2023. године	53.059.932	263.871.474	341.118.874	344.787	473.826	77.681	174.044.750	17.782	20.808.212	8.289.111	862.106.429
На дан 31. децембра 2024. године	53.713.476	265.285.269	346.172.492	332.506	473.243	81.634	181.299.837	12.122	26.969.372	3.736.437	878.076.388

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА
(наставак)

Биолошка средства и некретнине, постројења и опрема (наставак)

На дан 31. децембра 2024. године и 31. децембра 2023. године Група нема залог и хипотеке успостављене на некретнинама, постројењима и опреми.

Током 2024. године износ капитализованих трошкова позајмљивања износио је 2.095.004 хиљаде динара (2023. година: 1.956.332 хиљаде динара).

Фер вредност инвестиционих некретнина на дан 31. децембра 2024. године износи 1.553.198 хиљада динара (на дан 31. децембра 2023. године: 1.190.544 хиљаде динара). Инвестиционе некретнине матичног друштва представљају станова, локали, гаражна места и други објекти које Друштво издаје у подзакуп запосленим и трећим лицима.

Законом о јавној својини уређено је право јавне својине и одређена друга имовинска права Републике Србије, аутономне покрајине и јединице локалне самоуправе. У поступку решавања питања права над непокретностима, Оснивач је донео више аката за производне објекте, делове производних објеката и земљишта намењеног редовној употреби, осим објеката који по Закону о јавној својини спадају у добра у општој употреби, као и за непокретности које служе општој намени, а које је Матично друштво признало као носилац права коришћења, држалац или фактички корисник објеката, да се Матично друштво може уписати као власник у јавним књигама. У периодима који следе наставља се поступак на решавању имовинско правног питања над непокретностима.

Последња процена вредности класа некретнина, постројења и опреме које се воде по моделу ревалоризације извршена је на дан 1. јануара 2021. године.

Пренос имовине Електродистрибуције Србије

До датума који претходи 1. јануару 2021. године, Матично друштво је било једини оснивач Оператора дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд, регистрованог за обављање делатности дистрибуције електричне енергије и управљања дистрибутивним системом (који је променио пословно име у „Електродистрибуција Србије“ д.о.о. Београд дана 29. јануара 2021. године). Закључком Владе 05 Број: 023-10578/2020-1 од 17. децембра 2020. године усвојен је План за спровођење активности у циљу реорганизације „Електродистрибуције Србије“ д.о.о. Београд, на основу којег је Група:

- преузела обавезу да у корист „Електродистрибуције Србије“ д.о.о., Београд, а на име повећања основног капитала пренесе, као неновчани улог, обртну имовину у вредности од 37.272 хиљаде динара и некретнине, опрему и нематеријалну имовину у вредности од 18.226.921 хиљаду динара. Ова промена неновчаног улога је регистрована у Регистру привредних субјеката АПР дана 23. децембра 2020. године,
- је закључила Уговор о преносу удела у „Електродистрибуцији Србије“ д.о.о. Београд на Републику Србију број 12.01.655216/1-20 од 29. децембра 2020. године, на основу Одлуке Надзорног одбора. Промена је регистрована у Регистру привредних субјеката АПР дана 31. децембра 2020. године.

По горе наведеном основу током 2021. и 2022. године Група је извршила пренос дела имовине укупне вредности 13.479.141 хиљаду динара правном лицу „Електродистрибуција Србије“ д.о.о., Београд. Док је у току 2024. године Група извршила додатан пренос непокретности у укупном износу од 1.534.094 хиљада динара, а по основу Уговора о преносу права својине на непокретностима без накнаде од 31. октобра 2024. године (напомена 32).

Унос преосталог дела имовине извршиће у роковима како је предвиђено оснивачким актом правног лица „Електродистрибуција Србије“ д.о.о., Београд.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА И НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Биолошка средства и некретнине, постројења и опрема (наставак)

Пренос имовине Републици Србији

Матично друштво је у 2023. години у складу са Закључцима Владе од 06. октобра 2022. године 05 број: 464-7835/2022 и 05 Број: 464-8943/2023 од 06.октобра 2023.године пренело у својину Републике Србије непокретности које су као део мреже намењене обављању делатности преноса електричне енергије у разводном постројењу код Хидроелектрана „Врла 1“ и „Врла 2“, укупне вредности 64.498 хиљада динара, од чега се износ од 1.669 хиљада динара односи на земљиште, а 62.829 хиљада динара на опрему.

Наведени пренос средства је извршен без накнаде на терет ревалоризационих резерви и акумулираног губитка Групе (напомена 32).

Умањење вредности сталне имовине

У складу са усвојеним рачуноводственим политикама (напомена 3.14), Група процењује на сваки датум извештавања да ли постоје било какве назнаке да је вредност неког средства умањена. Ако постоје такве назнаке, Група разматра надокнадиву вредност таквих средстава и утврђује надокнадиви износ појединачног средства односно јединице која генерише готовину у циљу сагледавања евентуалног обезвређења средства односно јединице која генерише готовину.

Назнаке обезвређења

Група је за пословну 2024. годину идентификовала следеће назнаке екстерног и интерног карактера, које могу да доведу до умањења средства:

- Значајан пад профитабилности матичног друштва у 2024. у односу на 2023. годину. Матично друштво је у билансу успеха за 2024. годину исказало нето добитак у износу од 24.431.104 хиљаде динара, док је нето добитак у 2023. години износио 112.446.838 хиљаде динара;
- Матично друштво је у Извештају о токовима готовине исказало укупан нето одлив новчаних средстава за 2024. годину у износу 6.758.344 хиљаде динара.

Додатно, Друштво је размотрило и тренутно могући утицај СВАОМ уредбе Европске уније која је на снази од 1. октобра 2023. године и примењиваће се кроз два периода: (1) прелазни период (1.октобар 2023 – 31. децембар 2025.) током којег ће обезвештајци СВАОМ мерити своје емисије и извештавати о њима кроз подношење СВАОМ извештаја, али неће имати финансијску обавезу и (2) дефинитивни период (од 1. јануара 2026.). Зависно правно лице Друштва ЕПС Трговање већ извештава Европску комисију о уграђеним емисијама у електричну енергију коју је увезла из Србије у земље ЕУ, почевши од првог октобра 2023. на кварталном нивоу. У 2024. години, Друштво је преко ЕПС Трговања извезло у ЕУ укупну количину енергије у износу од 532.930 MWh. Усвојени емисиони фактор за Србију је 1,04054, а пондерисана цена тоне CO₂ сертификата за 2024. годину је износила 60,5 ЕУР/t, тако да би трошак СВАОМ таксе износио око 32,2 милиона ЕУР у случају да је плаћање СВАОМ таксе било на снази у посматраном периоду. Имајући у виду предлог плана трговине у функцији уравнотежења и оптимизације, односно продају око 200-500 GWh у периоду 2025-2026. године и продају око 1.665 GWh у 2027. години предвиђено је да се сва продаја обави унутар Србије (односно углавном на српској берзи) или унутар региона западног Балкана, да би се избегли трошкови СВАОМ. Надаље, Друштво преузима кораке ка повећању енергетске ефикасности и смањењу емисија. Ремонти, ревитализације и модернизације термо-блокова ће се наставити и у наредном периоду. Извршен је капитални ремонт ТЕКО Б1 у 2024, а планирани су капитални ремонт ТЕНТ А6 у 2025. и друга фаза ревитализације ТЕНТ Б2 у 2026.

У складу са захтевима релевантних рачуноводствених стандарда (МСФИ) и због тренутног недостатка комплетних информација у вези са специфичним утицајем СВАОМ, никакви директни ефекти нису укључени у претпоставке на којима се заснивају модели и пројекције које подржавају ову процену назнака умањења вредности некретнине, постројења и опреме Друштва са стањем на дан 31. децембра 2024. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА И НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Биолошка средства и некретнине, постројења и опрема (наставак)

Тест умањења вредности

Тест умањења вредности имовине Група је спровела на нивоу јединице која генерише готовину (ЈГГ), са стањем на дан 31. децембра 2024. године. Групне ЈГГ се односе на сваки појединачан огранак матичног друштва. Надокнадива вредност сваке ЈГГ је утврђена на бази употребне вредности. Наведене калкулације су засноване на пројекцијама токова готовине пре-пореза, на основу плана пословања за период од 2025. до 2027. године и даљим пројекцијама нето новчаних токова у преосталом веку коришћења средстава. Структура испорука у периоду од 2028. године па надаље пројектована је тако да се постепено смањује учешће гарантованог снабдевања у корист комерцијалног снабдевања и да се повећава учешће извоза. Приходи и расходи који нису директно везани за електричну енергију у периоду од 2028. године па надаље пројектовани су тако да прате пројектовану стопу инфлације.

Пројекције будућих токова готовине из пословања заснивају се на тренутном стању имовине која је предмет тестирања на умањење на наведени датум, и не укључују ефекте евентуалних реструктурирања у будућим периодима, као ни ефекте који ће настати у будућем периоду по основу проширења постојећих капацитета средстава, било кроз изградњу нових или проширење односно побољшање постојећих капацитета. Пројекције будућих токова готовине подразумевају тренутну зарађивачку способност ЈГГ.

Остале кључне претпоставке на којој је руководство Групе засновало своје пројекције токова готовине су биле следеће:

- Цена електричне енергије је одвојено пројектована за гарантовано и комерцијално снабдевање. Цена електричне енергије за гарантовано и комерцијално снабдевање за 2025. годину је пројектована на бази Трогодишњег програма пословања 2025-2027. У 2025. години цене на гарантованом снабдевању су засноване на важећем АЕРС тарифнику, док су цене за комерцијално засноване на тржишним малопродајним ценама.
- У периоду од 2026. до 2030. године пројектован је раст цена за гарантовано снабдевање од 5% годишње, а од 2030. надаље у складу са стопом инфлације. Цене за комерцијално снабдевање за 2026. годину формиране су на основу цена фјучерса на берзи HUDEX на дан 31. децембар 2024. године, као пондерисани просек цена базне и вршне енергије. Од 2027. године надаље, ове раст ових цена пројектован је у складу са стопом инфлације.
- Цене увоза и извоза (тржишне цене) за 2025. и 2026. годину формиране су на основу цена фјучерса на берзи HUDEX на дан 31. децембар 2024. године, као пондерисани просек цена базне и вршне енергије. Од 2027. године надаље, као и код комерцијалног снабдевања, раст ових цена пројектован је у складу са стопом инфлације.
- Цена угља утврђена је на основу интерних цена рудника у оквиру Друштва и остварених цена екстерног угља у 2023. и 2024. години. На основу пројекција производње (нижа производња у ТЕНТ-у, а виша у РБК) уведена је претпоставка да ће се потребе ТЕ у максималној мери задовољавати из домаћих извора. У наредним годинама цене угља прате пројектовану стопу инфлације.
- Производња електричне енергије Панонских ТЕ-ТО увећана је у односу на план за просечан коефицијент премашивања плана у периоду 2022-2024. године (40%). Цене електричне енергије за Панонске ТЕ-ТО за 2025. годину пројектоване су на основу просека фјучерса на берзи HUDEX за вршну енергију у месецима у којима су Панонске ТЕ-ТО активне. У наредним годинама цене прате пројектовану стопу инфлације.
- Дисконтна стопа формирана је пре пореза и одражава просечну пондерисану цену капитала релевантну за припадајућу индустрију. Дисконтна стопа је одређена посебно за сваки појединачни огранак Друштва (ЈГГ). Дисконтна стопа формирана је у распону од 9,0% до 10,5% у зависности од конкретног огранка Друштва за тест умањења вредности на дан 31. децембар 2024. године.
- Пројекција инфлације базира се на ревидираној фискалној стратегији за 2025, са пројекцијама за 2026 и 2027. Сходно томе, пројектована стопа инфлације за 2025. годину у моделу теста умањења вредности имовине одређена је на нивоу од 3,5%, за 2026. годину у висини од 3,5%, а за 2027. годину у висини од 3,3%. Од 2027. па на даље, коришћена је пројектована дугорочна стопа инфлације од 3,3%.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА
(наставак)

Биолошка средства и некретнине, постројења и опрема (наставак)

Следећа табела приказује квантитавни износ цена по врстама производа за следећих пет година:

Врста	Јединица мере	2025. година	2026. година	2027. година	2028. година	2029. годин а
Гарантовано снабдевање	дин/kWh	6,11	6,61	7,16	7,52	7,89
Комерцијално снабдевање	дин/kWh	12,04	12,37	12,77	13,20	13,63
Мрежарина	дин/kWh	12,04	12,37	12,77	13,20	13,63
НУРХ	дин/kWh	14,21	12,37	12,77	13,20	13,63
Угаљ	хиљаду дин/ тона	3,66	3,79	3,91	4,04	4,18

Следећа табела приказује резултате спроведеног тестирања на дан 31. децембар 2024. године:

Огранак (ЈГГ)	Дисконтна стопа	Вредност имовине која се тестира (мил. дин.)	Вредност у употреби (мил. дин.)	Разлика (мил. дин.)
Огранак "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ ЂЕРДАП"	9,5%	174 067	870 441	696 374
Огранак "ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ"	9,5%	101 687	177 455	75 768
Огранак "ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА"	10,5%	196 309	226 361	30 052
Огранак "РУДАРСКИ БАСЕН КОЛУБАРА"	10,5%	156 183	269 664	113 481
Огранак "ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ И КОПОВИ КОСТОЛАЦ"	10,5%	222 183	397 956	175 773
Огранак "ПАНОНСКЕ ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ - ТОПЛАНЕ"	10,0%	12 008	2 687	(9 321)
Огранак "ЕПС ОБНОВЉИВИ ИЗВОРИ"	10,0%	4 284	26 039	21 755
Огранак "ЕПС СНАБДЕВАЊЕ"	9,5%	536	141 036	140 500
Управа ЕПС а д	9,0%	21 583	65 619	44 036
Укупно		888.840	2.177.258	1.288.418

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА
(наставак)

Група је на основу спроведеног тестирања потенцијалног обезвређења средстава на дан 31. децембра 2024. године утврдило да је употребна вредност, односно надокнадиви износ средстава виша од књиговодствене вредности код свих ЈГГ осим код Панонске ТЕ-ТО где је надокнадива вредност утврђена у износу од 2.687.305 хиљаде динара. Овај износ је за 9.320.715 хиљада динара мањи у односу на књиговодствену вредност тестираног огранка. По наведеном основу Група је признала обезвређење у укупном износу од 9.320.715 хиљада динара, и то губитак по основу умањења вредности на терет биланса успеха за 2024. годину у износу од 1.792.153 хиљада динара, и умањење ревалоризационих резерви у износу од 7.528.562 хиљаде динара (напомене 4 и 13).

Анализа осетљивости

Анализа осетљивости употребне вредности на промене дисконтне стопе и цена по појединим врстама испорука показала је да је употребна вредност код свих огранака слабо до умерено осетљива на промене дисконтне стопе, а најосетљивија на промене цена за гарантовано и комерцијално снабдевање. Промена кључних претпоставки, под условом да су остали параметри остали непромењени, имало би следеће ефекте на износ обезвређења у Панонским ТЕ-ТО: да је дисконтна стопа увећана за 1%, износ обезвређења би се повећао за 563.981 хиљада динара (у случају умањења за 1%, износ обезвређења би се смањило за 706.595 хиљаде динара). Да се цена електричне енергије повећала за 5% износ обезвређења би се смањило за 4.703.099 хиљада динара (у случају смањења цене износ обезвређења би се повећао за 2.687.305 хиљада динара). У огранку ТЕНТ, као најосетљивијем на промену претпоставки и у којем није идентификовано обезвређење, повећање дисконтне стопе од 2%, довело би до обезвређења у износу од око 4,9 милијарди динара. Повећање претпостављене цене угља за 5 процентних поена, довело би до обезвређења у износу од око 17,6 милијарди динара. Са друге стране, тек када би се претпостављена цена електричне енергије за гарантовано снабдевање смањила за 10% износ обезвређења у огранку ТЕНТ износио би око 12,1 милијарди динара.

У 2023. години Група је признала умањење вредности нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме у припреми, и то у износу од 2.295.980 хиљада динара за нематеријалну имовину, некретнине, постројења и опрему у припреми за које је руководство Групе оценило да средства нису на локацији и у стању неопходном да би била у функционалној приправности која је била очекивана у моменту почетног признавања и где се значајан напредак у припреми односно изградњи није догодио већ дужи временски период и где је тренутно непознат статус даље изградње или се неће наставити даље улагање услед физичке и/или технолошке застарелости. Обезвређење признато у 2023. години највећим делом, у износу од 2.129.167 хиљада динара, односи се на пројекат изградње Термоелектране "Колубара Б" (напомена 4).

Пројекат ТЕ „Колубара Б“ није обухваћен документом Полазне основе плана развоја енергетске инфраструктуре и мера енергетске ефикасности за период 2028. са пројекцијама до 2030. године, који је донела Влада Републике Србије у јуну 2023.године. Након добијања сагласности Скупштине ЕПС АД на план у јулу 2023. године одустало се од овог пројекта у складу са Полазним основама плана развоја енергетске инфраструктуре и мера енергетске ефикасности за период до 2028. са пројекцијама до 2030.године. Стога је донета Одлука број: 12.01.491634/9-2024 од 28. маја 2024.године о обезвређењу средстава у припреми која се односе на наведени пројекат и то са стањем на дан 31. децембар 2023. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА И НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Биолошка средства и некретнине, постројења и опрема (наставак)

Дати аванси за некретнине, постројења и опрему

Дати аванси за некретнине, постројења и опрему који су на дан 31. децембра 2024. године исказани у износу од 30.705.809 хиљаде динара (31. децембар 2023. године: 29.097.323 хиљаде динара) односе се на:

- Испоруку 10 км трасе транспортера Б=2000 са 6 погонских станица, 6 повратних станица, 5 косих мостова, једним утоварним колицима, на основу уговора закљученог са АД Гоша Фабрика опреме и машина Смедеревска Паланка, као лидером групе извођача, и Енерготехника Јужна Бачка Нови Сад доо, као чланом групе. Износ датог аванса по овом основу, на дан 31. децембар 2024. године, износи 6.654.324 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 3.191.653 хиљаде динара),
- Испоруку транспортера са 10 км трасе са 6 погонских станица, 6 повратних станица, 5 косих мостова, једним утоварним колицима и једном мобилном расподелном станицом MPC 2000, на основу уговора закљученог са АД Гоша Фабрика опреме и машина Смедеревска Паланка, као лидером групе извођача коју чине Металинг доо Београд и Енерготехника Јужна Бачка доо. Износ датог аванса по овом основу на дан 31. децембар 2024. године износи 6.141.125 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 4.449.849 хиљада динара),
- Набавку погонских станица, повратних станица и косих мостова за 6 трачних транспортера Б=1600mm, по уговору закљученом између ЕПС АД и групом коју чине АД Гоша Фабрика опреме и машина Смедеревска Паланка-лидер и Енерготехника Јужна Бачка Нови Сад доо-члан групе. Укупан износ датих аванса по овом основу на дан 31. децембар 2024. године износи 2.646.960 хиљада динара (31.12.2023.године: 847.698 хиљада динара),
- Испоруку два роторна багера капацитета 4800 m³/h, у складу са уговором закљученим са групом чији је лидер немачка компанија KOCH SOLUTIONS GmbH и члановима групе: ROAMING NETWORKS Београд и ДОО за изградњу и монтажу опреме и објекта Гоша монтажа Београд. На дан 31. децембар 2024. године дати аванс износи 2.198.194 хиљаде динара,
- Набавку једног БТО система Б-2000 mm за ПК Радљево: Набавка роторног багера капацитета 6600 m³/час, на основу уговора који је потписан са Енерготехника Јужна Бачка Нови Сад доо. Дати аванс на дан 31. децембра 2024. године износи 2.040.825 хиљада динара (31. децембар 2023.: 989.570 хиљада динара),
- Пројекат Замена система за транспорт пепела и шљаке ТЕНТ А, по ком основу је закључен уговор између Друштва и конзорцијума који чине Рудис доо Трбовље, Millenium team доо, Енерготехника Јужна Бачка доо, и MVM EGI Zrt. Износ датог аванса по овом основу, на дан 31. децембра 2024. године, износи 1.852.863 хиљаде динара (31. децембар 2023. године: 1.874.862 хиљада динара),
- Изградњу ветропарка у Костолцу, на основу уговора закљученог 13. априла 2022. године са конзорцијумом који чине Siemens Gamesa Renewable Energy A/S и Siemens Gamesa Renewable energy доо. Укупан износ датог аванса по овом основу, на дан 31. децембра 2024. године, износи 974.409 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 6.347.861 хиљада динара),
- Испоруку једног одлагача капацитета 8500 m³/h, на основу уговора закљученог са Енерготехника Јужна Бачка Нови Сад доо, као лидером групе извођача коју чине АД Гоша Фабрика опреме и машина Смедеревска Паланка и FAM Minerals & Minin GmbH Немачка. Износ датог аванса по овом основу, на дан 31. децембра 2024. године, износи 957.030 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 983.144 хиљаде динара),
- Испоруку два самоходна транспортера/одлагача капацитета 4800 m³/h, на основу уговора са лидером групе KOCH SOLUTIONS GmbH и њеним члановима ROAMING NETWORKS ДОО Београд и ДОО за изградњу и монтажу опреме и објекта Гоша монтажа Београд. Укупан износ датих аванса на дан 31. децембра 2024. године износи 917.568 хиљада динара,
- Испоруку транспортера са траком Б=2000 mm, за шта је закључен уговор са АД Гоша Фабрика опреме и машина Смедеревска Паланка, као лидером групе извођача коју чине ХИДРО-ТАН доо Београд и ANSAL STEEL Београд. Износ датог аванса по овом основу, на дан 31. децембра 2024. године, износи 802.415 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 3.988.699 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА И НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА
(наставак)

Биолошка средства и некретнине, постројења и опрема (наставак)

Средства са правом коришћења и обавезе за лизинг

Промене на признатим средствима са правом коришћења по категорији средстава у току 2024. године, дате су у следећој табели:

	У хиљадама динара			
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Укупно
Набавна вредност на дан 1. јануара 2024.	5.980	29.599	4.560	40.139
Повећања у току године	-	3.235	149	3.384
Смањења	(7)	-	-	(7)
Набавна вредност на дан 31. децембра 2024.	5.973	32.834	4.709	43.516
Акумулирана амортизација на дан 1. јануара 2024.	2.196	17.687	2.474	22.357
Амортизација у току године	909	6.457	1.519	8.885
Остало	(1)	(2)	155	152
Акумулирана амортизација на дан 31. децембра 2024.	3.104	24.142	4.148	31.394
Садашња вредност на дан 1. јануар 2024. године	3.784	11.912	2.086	17.782
Садашња вредност на дан 31. децембар 2024. године	2.869	8.692	561	12.122

Група је признала обавезе за лизинг као што следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	1. јануар 2024.
Краткорочне обавезе за лизинг	7.380	7.623
Дугорочне обавезе за лизинг	3.992	9.324
Укупне обавезе по основу лизинга	11.372	16.947

Обавезе по основу признатих средстава са правом коришћења на дан 31. децембра 2024. године и 31. децембра 2023. године у складу са МСФИ 16 приказане су како следи:

	31. децембар 2024.		У хиљадама динара 1. јануар 2024.	
	Садашња вредност	Уговорени недисконтовани новчани токови	Садашња вредност	Уговорени недисконтовани новчани токови
Минимална лизинг плаћања				
До 1 године	7.380	6.919	7.623	8.218
Од 1 до 5 година	3.992	5.641	9166	9.259
Преко 5 година	-	-	158	203
Стање на дан	11.372	12.560	16.947	17.680

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА И НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА
(наставак)

Биолошка средства и некретнине, постројења и опрема (наставак)

Средства са правом коришћења и обавезе за лизинг (наставак)

Ефекти признати у Билансу успеха по основу МСФИ 16 су као што следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Расходи камата по основу лизинга	618	820
Варијабилна плаћања за лизинг која зависе од употребе / потрошње	711.458	1.653.130
Расходи који се односе на краткорочни лизинг	608.998	784.030
Расходи који се односе на лизинг имовине мале вредности	2.173	1.168

Одређени лизинг некретнина садржи променљиве услове плаћања који су повезани са њиховом потрошњом. Различити услови плаћања користе се из различитих разлога, укључујући минимизирање основице за фиксне трошкове. Варијабилна плаћања за лизинг која зависе од употребе / потрошње признају се у билансу успеха у периоду у којем се јавља стање које иницира та плаћања и нису укључени у одмеравање обавезе за лизинг одмерене на дан 31. децембра 2024. године.

Укупан одлив готовине по основу лизинга исказан у Извештају о токовима готовине у 2024. години износио је 9.536 хиљада динара (2023. године: 9.555 хиљада динара).

Књиговодствена вредност ревалоризованих класа средстава која би била призната да су средства вођена по моделу набавне вредности

У следећој табели приказана је књиговодствена вредност ревалоризованих класа средстава, као и књиговодствена вредност која би била призната да су ове класе средства вредноване по моделу набавне вредности:

	У хиљадама динара			
	Књиговодствена вредност		Модел набавне вредности	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Пољопривредно и грађевинско земљиште	53.713.476	53.059.932	50.626.288	49.970.510
Грађевински објекти	265.285.269	263.871.474	196.485.186	195.036.713
Постројења и опрема	346.172.492	341.118.874	290.905.521	289.304.306

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Учешћа у капиталу осталих правних лица		
Учешћа у капиталу осталих правних лица	2.612.252	2.905.889
Минус: Исправка вредности учешћа у капиталу осталих правних лица	(2.292.404)	(2.588.005)
	<u>319.848</u>	<u>317.884</u>
Дугорочни пласмани у земљи		
Дати дугорочни кредити	1.684.390	1.861.908
Остали дугорочни финансијски пласмани		
Остали дугорочни финансијски пласмани	1.341.024	1.243.748
Минус: Исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмана	(778.516)	(778.841)
	<u>562.508</u>	<u>464.907</u>
Дугорочна потраживања		
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију и услуге:		
- правна лица	1.210.111	830.292
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	142.027	162.961
- по основу стамбених кредита	19.643	23.364
	<u>1.371.781</u>	<u>1.016.617</u>
Минус: исправка вредности		
- репрограмираних потраживања за електричну енергију и услуге од правних лица	(1.210.096)	(830.292)
- по основу продатих станова и стамбених кредита	(1.657)	(1.657)
	<u>(1.211.753)</u>	<u>(831.949)</u>
	<u>160.028</u>	<u>184.668</u>
	<u>2.726.774</u>	<u>2.829.367</u>

Учешћа у капиталу правних лица

Учешћа у капиталу осталих правних лица

Учешћа у капиталу осталих правних лица обухватају, између осталог, следеће:

- Учешће у капиталу стечајног дужника „Фабрика аутомобила Прибој“ а.д. у износу од 125.742 хиљаде динара (31. децембар 2023. године: 125.742 хиљаде динара). У 2018. години је извршена конверзија потраживања Матичног друштва у капитал стечајног дужника „Фабрика аутомобила Прибој“ а.д., а у складу са Унапред припремљеним планом реорганизације стечајног дужника који је постао правоснажан 25. октобра 2017. године. Дана 22. марта 2018. године у Централном регистру ХоВ извршен је пренос акција „Фабрика аутомобила Прибој“ а.д. на власнички рачун Матичног друштва у износу од 261.910 хиљада динара (261.910 акција појединачне номиналне вредности од по 1.000 динара по акцији).
- Учешће у капиталу друштва „Тгауал корпорација“ а.д. Крушевац у износу од 329.151 хиљаду динара (31. децембар 2023. године: 329.151 хиљаду динара) стечено је у 2019. години конверзијом потраживања Матичног друштва у акционарски капитал друштва „Тгауал корпорација“ а.д. Крушевац у складу са Унапред припремљеним планом реорганизације (правоснажан УППР Решењем Привредног суда у Краљеву број 4. Рео.2/2017).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Учешћа у капиталу правних лица (наставак)

Учешћа у капиталу осталих правних лица (наставак)

- Учешће у капиталу друштва „Симпо“ а.д. Врање у износу од 204.948 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 585.568 хиљада динара) стечено је конверзијом потраживања Матичног друштва у акционарски капитал „Симпо“ а.д. Врање у складу са Унапред припремљеним планом реорганизације (правоснажан УППР Решењем Посл.бр. 10.Ст.8/2018). Конверзија дела потраживања у износу од 245.342 хиљада динара је извршена у 2019. години, односно у 2020. години у износу од 340.226 хиљада динара, док је у току 2024. године конверзија извршена у износу од 380.620 хиљада динара.
- Учешће у капиталу друштва „Yumco“ а.д. Врање у износу од 804.810 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 804.810 хиљада динара). Привредни суд у Лесковцу донео је Решење Посл.бр.04. Рео 1/2020 којим се потврђује усвајање УППР. Наведено решење је постало правоснажно 26. маја 2021. године. Влада РС је донела Закључак 05 број: 023-8981/2021-1 од 30. септембра 2021. године, којим се сагласила да повериоци, у које је сврстано и Матичног друштво, конвертују своја потраживања која су настала од датума пресека из УППР-а до 26. маја 2021. године, уз припадајуће камате до дана доношења закључка Владе РС, тј. до 30. септембра 2021. године. Надзорни одбор Матичног друштва је донео Одлуку број 12.01.208645/6-22 од 7. априла 2022. године, којом се сагласио са спровођењем Закључка Владе РС.
- Учешће у капиталу Акционарског друштва „Холдинг индустрија каблова Јагодина“ износи 449.058 хиљада динара (31. децембар 2023.године: 447.819 хиљада динара). Привредни суд у Крагујевцу донео је Решење Посл.бр. 1. Рео 6/2017 дана 22. фебруара 2018. године, којим се потврђује усвајање УППР. Решење је постало правоснажно 11. марта 2019. године. Влада РС је донела Закључак 05 број 023-7837/2017 од 17. августа 2017. године, којим је утврдила обавезу да Матично друштво конвертује своје потраживање од А.Д. „Холдинг индустрија каблова Јагодина“ са стањем на дан 31. август 2016. године у трајни улог у капиталу. Надзорни одбор Матичног друштва је донео Одлуку број 12.01.537296/31-17 од 31. октобра 2017. године, којом се сагласио са спровођењем наведеног Закључка Владе РС.
- Учешће у капиталу друштва Нодулар д.о.о. у износу од 53.356 хиљада динара. Привредни суд у Београду је донео Решење решење број 16/19 од 23.12.2019. године којим се потврђује усвајање УППР. Решење је постало правоснажно 6. априла 2020. године. По наведеном основу Матично друштво је конвертовало своје потраживање од друштва Нодулар д.о.о. у трајни улог у капиталу.
- Износ од 283.551 хиљада динара се односи на улагања у капитал по основу уговора о заједничком финансирању реализације претходних радова на пројекту ХЕ „Комарница“ са Електропривредом Црне Горе у циљу доношења Одлуке о могућој заједничкој изградњи хидроелектране, чије извођење траје још од 1992. године. Одредбама уговора регулисани су имовински односи тако да уложена средства чине оснивачке улоге уговорених страна, уколико би обе стране одлучиле да наставе заједничку активност на изградњи хидроелектране, односно нематеријалну имовину уколико обе стране одустану од заједничке реализације. Матичног друштва је закључило и анексе уговора о заједничком финансирању реализације претходних радова ХЕ „Комарница“ из 1992. године и то: Анекс број 1 од 13. августа 2007. године, Анекс број 2 од 13. јула 2011. године, Анекс број 3 од 5. фебруара 2014. године и Анекс број 4 од 13. марта 2017. године. Дана 03. јуна 2020. године извршено је повећање улога у ХЕ „Комарница“ у висини од 13.132 ЕУР. Даље, дана 5. децембра 2023. године улог у ХЕ „Комарница“ додатно је повећан за износ од 310.164,43 ЕУР.

Дугорочни пласмани у земљи

Дати дугорочни кредити исказани са стањем на дан 31. децембра 2024. године у износу од 1.684.390 хиљада динара (31. децембра 2023. године: 1.861.908 хиљада динара) односе се у целини на кредите које је Група закључила са међународним финансијским институцијама за рачун свог бившег зависног друштва „Електродистрибуција Србије“ д.о.о., Београд за финансирање пројеката као што су куповина опреме за реконструкцију пет 110/xkV/kV трафостаница и то Петровац, Шабац, Горњи Милановац, Лешница и Алексинац, са пратећим услугама и опремом за дистрибутивну мрежу као и за пројекат хитне санације од поплава. На дан 31. децембар 2020. године Група је изгубила контролу над „Електродистрибуцијом Србије“ д.о.о. преносом свог улога без накнаде на Републику Србију при чему „Електродистрибуција Србије“ д.о.о. не оспорава своје обавезе према Групи по горе наведеном основу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани обухватају између осталог следеће:

- Улагање у акумулацију воде „Ровни“ у износу од 637.205 хиљада динара. Наведено улагање се односи 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 Матичног друштва. На основу Уредбе Владе Републике Србије о утврђивању програма изградње, реконструкције и одржавања водопривредних објеката за 2006. годину („Службени гласник РС“ број 117 од 30. децембра 2005. године) током 2006. године, предвиђени су даљи радови на изградњи тела бране и акумулације „Ровни“, уз учешће Владе Републике Србије у висини 100%. Предметно улагање вршено је ради обезбеђивања неопходних услова за рад пројекта ТЕ Колубара Б. Због значајних промена у регулаторним захтевима, које се пре свега односе на начин признавања првобитно удружених средства, питање својине над водопривредним добрима и сл., Група је признала губитке од обезвређења по наведеном основу у ранијим годинама.
- Колатерал за трансакције које се обављају на организованом тржишту електричне енергије (SEEPEx) у износу од 514.451 хиљада динара. Као што је наведено у напомени 5 (в), Група тргује електричном енергијом на берзи „SEEPEx“, и као учесник у трговању у обавези је да испуњава услове трговања издатих од стране European commodity clearing AG који између осталог захтевају полагање колатерала ради обезбеђења извршења обавеза свих учесника у трговању.
- Потраживања од запослених у износу од 48.058 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 101.969 хиљада динара). Одлуком Надзорног одбора број 12.01.-603121/32-2021 од 1. децембра 2021. године и одлуком о измени одлуке број 12.01.270924/12-23 од 29. марта 2023. године омогућено је запосленима који су изгубили судске спорове против Матичног друштва по основу накнаде штете због мање исплаћене зараде услед обрачуна ниже вредности радног сата и сменског рада, да измире своја дуговања према Матичном друштву, по основу раније исплаћених износа, у 48 односно 96 полумесечних рата.

Дугорочна потраживања

Репрограмирана потраживања од купаца

Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију и услуге исказана са стањем на дан 31. децембар 2024. године у бруто износу од 1.210.111 хиљаде динара (31. децембар 2023. године: 830.292 хиљаде динара), највећим делом, у износу од 324.999 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 520.312 хиљада динара), односе се на потраживања од града Крагујевца која су уз сагласност Оснивача регулисана на начин да се износ дуга измири у десет узастопних годишњих ануитета са грејс периодом до 29. фебруара 2020. године, као и да се за време отплате дуга на укупан износ главног дуга, који је предмет Споразума, обрачунава камата у висини референтне каматне стопе НБС. Осим тога, репрограмирана потраживања од купаца обухватају и потраживања од Општине Смедеревска Паланка у износу од 505.010 хиљада динара, која су уз сагласност Оснивача регулисана на начин да се износ дуга измири у десет узастопних годишњих ануитета са грејс периодом до 30. јуна 2025. године, као и да се за време отплате дуга на укупан износ главног дуга, који је предмет Споразума, обрачунава камата у висини референтне каматне стопе НБС. Потраживања од купаца, која су призната у складу са правоснажним унапред припремљеним плановима реорганизације (УППР) износе 380.102 хиљаде динара.

Пласмани запосленима

Пласмани запосленима по основу продатих станова исказани са стањем на дан 31. децембра 2024. године у износу од 142.027 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 162.567 хиљада динара) односе се на откупљене станове солидарности од стране запослених. Наведени станови продати су запосленима на период од 20 до 40 година уз отплату путем месечних рата које се усклађују са кретањем цена на мало, а највише до висине раста просечне зараде у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
26. ЗАЛИХЕ И СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Материјал	14.587.098	14.604.795
Екстерно набављен угаљ	3.704.777	4.675.679
Минус: Исправка вредности материјала	(5.358.989)	(4.987.961)
	12.932.886	14.292.513
Резервни делови	24.973.987	24.756.936
Алат и ситан инвентар	1.458.966	1.263.478
Минус: Исправка вредности резервних делова, алата и инвентара	(3.184.100)	(2.917.504)
	23.248.853	23.102.910
Укупно материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	36.181.739	37.395.423
Недовршена производња	3.644.343	555.176
Готови производи – угаљ	-	4.655.245
Готови производи – остало	19.615	38.170
	3.663.958	5.248.591
	39.845.697	42.644.014
Роба	1.447	637
Минус: Исправка вредности робе	-	(99)
	1.447	538
Стална средства намењена продаји	754.736	754.736
	754.736	754.736
Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи:		
- остали дати аванси за залихе и услуге	4.095.228	4.367.635
Минус: Исправка вредности датих аванса	(78.054)	(111.198)
	4.017.174	4.256.437
Плаћени аванси страним лицима за залихе и услуге:		
- остали дати аванси за залихе и услуге	1.196.854	169.487
Минус: Исправка вредности датих аванса	-	(18.892)
	1.196.854	150.595
	45.815.908	47.806.320

Стална средства намењена продаји исказана са стањем на дан 31. децембар 2024. године у износу од 754.736 хиљада динара највећим делом, у износу од 741.091 хиљаду динара, односе се на непокретности за које је Скупштина Матичног друштва донела одлуку о продаји 08. новембра 2023. године, а Влада РС је дала претходну сагласност на Одлуку о продаји непокретности Решењем 05 број 464-12106/2023 од 07. децембра 2023. године. Предмет отуђења су грађевинско земљиште и објекат у изградњи књиговодствене вредности 529.443 хиљаде динара односно 211.648 хиљада динара, који чине пословно-енергетски комплекс у блоку 20 на Новом Београду. Непокретности се отуђују у поступку јавног оглашавања прикупљања писмених понуда под условима утврђеним Законом о јавној својини.

Остали дати аванси за залихе и услуге у земљи у износу од 4.095.228 хиљада динара на дан 31. децембар 2024. године (31. децембар 2023. године: 4.367.635 хиљаде динара) укључују авансе дате друштву ЈП Србијагас у износу од 2.394.795 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 3.426.399 хиљада динара). Мањи износ салда у извештајној години у односу на претходну је последица мање потрошње гаса услед смањеног ангажовања блокова за производњу електричне енергије.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
27. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Купци – Јавно Предузеће „Електрокосмет“, Приштина	21.128.234	19.694.346
Минус: Исправка вредности потраживања од Јавног Предузећа „Електрокосмет“, Приштина	(21.128.234)	(19.694.346)
	-	-
Купци у земљи:		
- за испоручену електричну енергију - физичка лица	42.772.170	39.598.120
- за испоручену електричну енергију - правна лица	11.010.558	10.955.063
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању и стечају	12.521.407	12.977.296
- остала предузећа у реструктурирању и стечају	1.267.740	1.267.740
- за испоручену електричну енергију - лиценцирани купци	137.381	99.176
- за испоручену електричну енергију - купци на отвореном тржишту ел.енергије	42.870.786	54.385.117
- АД Електромрежа Србије, Београд	3.530.858	2.109.916
- „Електродистрибуција Србије“ д.о.о., Београд	7.697.888	7.557.206
- за испоручен угаљ	2.169.703	2.396.550
- за испоручену технолошку пару	308.823	311.648
- за испоручену топлотну енергију	871.919	1.010.558
- потраживања од купаца за услуге	272.658	17.159
	125.431.891	132.685.549
Минус: Исправка вредности потраживања од купаца у земљи		
- за испоручену електричну енергију - физичка лица	(9.931.492)	(9.579.297)
- за испоручену електричну енергију - правна лица	(4.170.044)	(3.817.853)
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању и стечају	(12.483.531)	(12.942.041)
- остала предузећа у реструктурирању и стечају	(1.267.740)	(1.267.740)
- за испоручену електричну енергију - лиценцирани купци	(7.072)	(7.072)
- за испоручену електричну енергију - купци на отвореном тржишту ел.енергије	(11.711.740)	(12.499.273)
- „Електродистрибуција Србије“ д.о.о., Београд	-	(2.942.188)
- за испоручен угаљ	(1.892.931)	(2.054.051)
- за испоручену технолошку пару	(289.750)	(290.211)
- за испоручену топлотну енергију	(45.112)	(79.162)
- потраживања од купаца за услуге	(5.231)	(5.974)
	(41.804.643)	(45.520.117)
Купци у земљи, укупно	83.627.248	87.165.432
Купци у иностранству	6.541.894	4.855.933
Минус: Исправка вредности купаца у иностранству	(5.691.952)	(4.824.124)
	849.942	31.809
Остала потраживања по основу продаје	3.422.929	822.525
Минус: Исправка вредности осталих потраживања по основу продаје	(3.228.191)	(654.837)
	194.738	167.688
	84.671.928	87.364.929

У складу са Закључком Владе Републике Србије, број 021-6624/2009-002, донетим на седници Владе 30. новембра 2009. године Група, ангажовањем својих расположивих капацитета, обезбеђује електричну енергију ради снабдевања подручја већински насељена српским становништвом на северу АП Косово и Метохија. По наведеном основу извршено је признавање потраживања по основу испоручене електричне енергије Јавном Предузећу „Електрокосмет“, Приштина у износу од 21.128.234 хиљада динара (2023. године: 19.694.346 хиљада динара). Истовремено, ненаплаћен износ признат је као расход индиректним отписом.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

28. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Остала потраживања из специфичних послова	17.219	22.147
Потраживања по основу таксе за Јавни Медијски Сервис	5.689.504	5.491.277
Потраживања за камату:		
- за испоручену енергију (физичка лица)	4.303.173	2.221.899
- за испоручену енергију (правна лица)	10.668.352	8.216.517
- за испоручену енергију (предузећа у реструктурирању)	2.899.024	2.899.762
- остала правна лица	776.967	885.933
Потраживања од запослених	1.752.572	1.243.625
Потраживања по основу осигурања за настале штете	1.568	2.386
Потраживања од наплатних места	36.957	220.871
Потраживања по основу накнада које се рефундирају	175.754	201.624
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	143.173	325.089
Остала потраживања од државе	526.971	547.607
Остала потраживања	1.254.437	1.047.976
Потраживања за више плаћен порез на добитак	3.946.550	-
	32.192.221	23.326.713
<i>Минус: Исправка вредности других потраживања</i>		
Остала потраживања из специфичних послова	(17.219)	(19.813)
Потраживања по основу таксе за Јавни Медијски Сервис	(962.177)	(872.166)
Потраживања за камату:		
- за испоручену енергију (физичка лица)	(3.029.423)	(3.834.677)
- за испоручену енергију (правна лица)	(4.396.254)	(2.899.762)
- за испоручену енергију (предузећа у реструктурирању)	(2.914.206)	(885.933)
- за остало	(938.258)	(920.996)
Потраживања од запослених	(15.709)	(29.989)
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	(63.937)	(63.936)
Остала потраживања од државе	(969)	(1.073)
Остала потраживања	(294.341)	(686.425)
	(12.632.493)	(10.214.770)
	19.559.728	13.111.943

Потраживања по основу таксе за Јавни Медијски Сервис односе се на потраживање Матичног друштва као снабдевача електричном енергијом од крајњих купаца по основу таксе за Јавни Медијски Сервис (напомена 6). Сходно регулаторном захтеву сви ризици у вези наплате потраживања по основу таксе за Јавни Медијски Сервис од купаца падају на терет Матичног друштва. Група је извршила процену могућности наплате ових потраживања по ком основу је призната исправка вредности потраживања која, на дан 31. децембра 2024. године, износи 962.177 хиљада динара (2023. године: 872.166 хиљада динара).

Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса у износу од 143.173 хиљаде динара на дан 31. децембар 2024. године (2023. године: 325.089 хиљада динара) највећим делом, у износу од 67.108 хиљада динара (2023. године: 236.934 хиљаде динара), се односе на потраживања од Фонда за заштиту животне средине Републике Србије, по основу више плаћене аконтације за 2023. и 2024. годину у односу на износ утврђен коначним обрачуном накнаде за заштиту животне средине по управном акту надлежног органа после датума одобравања финансијских извештаја за претходни извештајни период.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
29. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	69.917	111.616
Текућа доспећа датих дугорочних кредита у земљи	260.511	341.719
Текућа доспећа осталих дугорочних финансијских пласмана	278.796	278.611
<i>Минус: Исправка вредности краткорочних кредита и пласмана у земљи</i>	(352.746)	(394.445)
	<u>256.478</u>	<u>337.501</u>
Текућа доспећа репрограмираних потраживања - електрична енергија	168.657	98.145
Текућа доспећа репрограмираних потраживања за угаљ, топлотну енергију и тех. пару и услуге	123	2.339
Краткорочни депозити код банака у земљи	225.522	22.026
Остали краткорочни финансијски пласмани	46.534	-
<i>Минус: Исправка вредности осталих краткорочних финансијских пласмана</i>	(167.733)	(98.079)
	<u>273.103</u>	<u>24.431</u>
	<u>529.581</u>	<u>361.932</u>

30. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Текући рачуни:		
- у динарима	25.268.705	28.170.191
- у страној валути	3.263.739	6.526.054
Депозити за покрића по акредитивима у динарима	52.743	-
Депозити за покрића по акредитивима у страној валути	1.735.701	2.225.906
Благајна	24.493	24.944
Издвојена новчана средства	389	176.170
Хартије од вредности – готовински еквиваленти	2.303	1.880
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	239.026	244.626
<i>Минус: Исправка вредности новчаних средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена</i>	(271.348)	(244.626)
	<u>30.315.751</u>	<u>37.125.145</u>

Депозити за покриће по акредитивима исказани са стањем на дан 31. децембар 2024. године у износу од 1.735.701 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 2.225.906 хиљада динара) се односе на гарантни депозит за измирење обавеза по документарним акредитивима отвореним код Bank of China а.д. Београд, као инструментима плаћања обавеза које потичу из уговора о куповини угља закључених са Shen Hua Hong Kong International Trading Limited, Хонг Конг.

Исправка вредности новчаних средстава односи се на новчана средства која су депонована код банака над којима је покренут стечајни поступак.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

31. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Унапред плаћени трошкови	-	26.404
Разграничени трошкови	1.495.288	1.239.091
Остала активна временска разграничења	1.563.801	2.099.120
	3.059.089	3.364.615

Разграничени трошкови исказани са стањем на дан 31. децембра 2024. године у износу од 1.495.288 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 1.239.091 хиљаду динара) у целини се односе на трошкове осигурања имовине и осигурања запослених за период који следи после датума биланса стања.

Остала активна временска разграничења, исказана са стањем на дан 31. децембар 2024. године у износу од 1.563.801 хиљаду динара, највећим делом, у износу од 1.077.996 хиљада динара, односе се на обрачунати пореза на додату вредност у случају кад је МатичноДруштво порески дужник, који је плаћен у периоду после датума биланса стања.

32. КАПИТАЛ

Основни капитал

Влада Републике Србије донела је 6. априла 2023. године Одлуку број 023-1457/2023 о промени правне форме Матичног друштва из јавног предузећа у акционарско друштво под пуним пословним именом Акционарско друштво „Електропривреда Србије“, Београд, које ће наставити да обавља делатности јавног предузећа на исти начин као и пре промене правне форме.

Сходно наведеној одлуци укупан основни капитал Матичног друштва претворен је у 36.510.509 обичних акција са правом гласа, номиналне вредности по 10.000 динара, тако да Република Србија стиче свих 100 одсто акција акционарског друштва укупне вредности 365.105.090 хиљада динара.

Решењем Агенције за привредне регистре број БД 36389/2023 од 13. априла 2023. године извршена је регистрација промене података о правној форми као и промена пословног имена Матичног друштва у Акционарско друштво "Електропривреда Србије", Београд. Матично друштво као Акционарско друштво са истим датумом преузима средства, права, обавезе и запослене Јавног предузећа.

Основни капитал Групе је на дан 31. децембра 2024. године чинио удео Републике Србије, као јединог члана са 100% учешћа у основном капиталу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

32. КАПИТАЛ (наставак)

Промене на капиталу

Промене на капиталу током 2024. и 2023. године биле су следеће:

	У хиљадама динара									
	Основни и остали капитал	Законске резерве	Ревалоризационе резерве	Транслационе резерве	Актуарски добици/ (губици)	Добици/ (губици) по основу ХоВ расположивих за продају	Нераспоређени добитак / (акумулирани губитак)	Капитал који припада већинском власнику	Учешћа без права контроле	Укупно
Стање на дан 31. децембра 2022. године	360.895.339	45.653	444.841.661	(6.964)	(1.728.927)	(415.225)	(280.883.761)	522.747.776	1.917.919	524.665.695
Ефекти промене фер вред фин инструмената	-	-	-	-	-	(1 367)	-	(1 367)	-	(1 367)
Отуђење некретнина, постројења и опреме	-	-	(2 328 278)	-	-	-	673 292	(1 654 986)	-	(1 654 986)
Ефекти курсних разлика по основу прерачуна иностраног пословања	-	-	-	(6 014)	-	-	-	(6 014)	-	(6 014)
Актуарски губици (напомена 33)	-	-	-	-	(2 655 590)	-	-	(2 655 590)	-	(2 655 590)
Уступање имовине Републици Србији	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Београд по Закључку Владе РС (напомена 24)	-	-	(18 646)	-	-	-	(45 852)	(64 498)	-	(64 498)
Расподела добити у резерве	-	1 186	-	-	-	-	(1 186)	-	-	-
Остале процене	4 209 751	-	-	-	-	-	(4 209 751)	-	-	-
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	-	112 263 041	112 263 041	30 577	112 293 618
Остало	-	-	-	-	-	-	(420 854)	(420 854)	-	(420 854)
Стање на дан 31. децембра 2023.	365.105.090	46.839	442.494.737	(12.978)	(4.384.517)	(416.592)	(172.625.071)	630.207.508	1.948.496	632.156.004
Ефекти промене фер вред фин инструмената	-	-	-	-	-	1 999	-	1 999	-	1 999
Отуђење некретнина, постројења и опреме	-	-	(1 469 209)	-	-	-	975 456	(493 753)	-	(493 753)
Ефекти курсних разлика по основу прерачуна иностраног пословања	-	-	-	(6 972)	-	-	-	(6 972)	-	(6 972)
Актуарски губици (напомена 33)	-	-	-	-	(1 513 958)	-	-	(1 513 958)	-	(1 513 958)
Укидање актуарских губитака	-	-	-	-	709 010	-	(709 010)	-	-	-
Расподела добити у резерве	-	3 114	-	-	-	-	-	3 114	-	3 114
Уступање Републици Србији (без накнаде) учешћа у капиталу „Електродистрибуција Србије“ д о о ,	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Београд (напомена 24)	-	-	(931 725)	-	-	-	(602 369)	(1 534 094)	-	(1 534 094)
Обезвређење Панонске ТЕ-ТО (напомена 24)	-	-	(7 528 562)	-	-	-	-	(7 528 562)	-	(7 528 562)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	-	23 544 149	23 544 149	43 106	23 587 255
Остало	-	-	-	-	-	-	646 763	646 763	-	646 763
Стање на дан 31. децембра 2024.	365.105.090	49.953	432.565.241	(19.950)	(5.189.465)	(414.593)	(148.770.082)	643.326.194	1.991.602	645.317.796

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

32. КАПИТАЛ (наставак)

Промене на капиталу (наставак)

Матично Друштво је током 2023. године, у складу са Закључком Владе од 6. октобра 2022. године број: 464-7835/2022 пренело без накнаде у својину Републике Србије непокретности које су као део мреже намењене обављању делатности преноса електричне енергије у разводном постројењу код Хидроелектране „Врла 2“ укупне вредности 64.498 хиљада динара, од чега се износ од 1.669 хиљада динара односи на земљиште, а 62.829 хиљада динара на опрему (напомена 15). Наведени пренос средстава је извршен на терет ревалоризационих резерви и акумулираног губитка.

Матично Друштво је током 2024. године извршило пренос друштву „Електродистрибуције Србије“ д.о.о., Београд непокретности у укупној вредности од 1.534.094 хиљаде динара, а по основу Уговора о преносу права својине на непокретностима без накнаде од 31. октобра 2024. године (напомена 24).

33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Дугорочна резервисања за бенефиције запосленима по основу отпремнина и јубиларних награда	27.130.081	18.804.518
Дугорочна резервисања по основу судских спорова	2.641.319	2.513.417
Дугорочна резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	20.664.318	18.818.762
Остала дугорочна резервисања	24	24
	50.435.742	40.136.721

Дугорочна резервисања за бенефиције запосленима

Дугорочна резервисања за накнаде запослених исказана са стањем на дан 31. децембра 2024. године у износу од 27.130.081 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 18.804.518 хиљада динара) односе се на резервисања за накнаде запосленима по основу отпремнина за одлазак у пензију и по основу јубиларних награда за 10, 20, 30, 35 и 40 година непрекидног рада у Групи, и призната су коришћењем метода кредитирања пројектоване јединице. Приликом одређивања садашње вредности будућих очекиваних исплата коришћена је дисконтна стопа у распону 3,85% до 6,41% (2023.година: од 3,11% до 6,94%), уз претпоставку да се годишња стопа флукуације креће од 0,07% до 2,52% (2023.година: од 0,06% до 2,56%), док стопа раста зарада износи од 6,3228% до 7,006% (2023.година: 5,6912%). За обрачун садашње вредности будућих очекиваних исплата коришћене су таблице mortalитета које објављује Републички завод за статистику Републике Србије. Свака разлика, као последица поновног одмеравања садашње вредности обавезе по основу отпремнина, а због промена у актуарским претпоставкама и искуствених пројекција, у извештајној 2024. години призната је као посебна ставка капитала у оквиру укупног осталог резултата у негативном износу од 1.513.958 хиљада динара (2023. година: 2.655.590 хиљада динара), а разлика, која није последица промена у актуарским претпоставкама и искуствених пројекција, призната је кроз биланс успеха.

Повећање дугорочних резервисања за бенефиције запосленима у 2024. години у односу на 2023. годину, последица је новог Колективног уговора у матичном друштву. Наиме, Матично друштво је 5. августа 2024. године потписало нови Колективни уговор којим је дефинисано да почев од 1. јануара 2025. године запослени има право на отпремнину при одласку у пензију у висини шест зарада (до 31. децембра 2024. године три зараде) коју је остварио за месец који претходи месецу у којем се исплаћује отпремнина или у износу шест просечних зарада (до 31. децембра 2024. године три зараде) по запосленом исплаћеном код послодавца ако је то за запосленог повољније.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Промена кључних актуарских претпоставки за 1% на датум извештавања, под претпоставком да су сви остали параметри обрачуна константни, имала би следеће ефекте на обрачунату садашњу вредност отпремнина:

<i>У РСД 000</i>	31. децембар 2024.	
	(+)	(-)
Дисконтна стопа (промена 1пп)	(1.099.947)	1.281.716
Стопа флукуације (промена 1пп)	(1.175.605)	1.356.370
Стопа раста зарада (промена 1пп)	1.266.616	(1.107.575)

Ефекти наведених промена на обрачунату садашњу вредност јубиларних награда су следећи:

<i>У РСД 000</i>	31. децембар 2024.	
	(+)	(-)
Дисконтна стопа (промена 1пп)	(914.366)	1.046.877
Стопа флукуације (промена 1пп)	(977.042)	1.106.228
Стопа раста зарада (промена 1пп)	1.034.110	(920.352)

Дугорочна резервисања по основу судских спорова

Група је формирала дугорочна резервисање за процењене негативне ефекте судских спорова који су били покренути против Групе и који су били активни на датум извештајног периода. Ова процена се базирала на процени исхода спорова која је извршена од стране правног сектора Групе.

Дугорочна резервисања за трошкове обнављања природних богатстава

Дугорочна резервисања по основу трошкова обнављања природних богатстава највећим делом, у износу од 17.442.379 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 15.708.975 хиљада динара), односе се на резервисања за коначну рекултивацију земљишта на коме се налазе депонија шљаке и пепела у термоелектранама Костолац, Колубара, Морава, Никола Тесла А и Никола Тесла Б. Приликом одређивања садашње вредности будућих очекиваних исплата коришћена је дисконтна стопа у распону од 5,01% до 6,36%, уз процењени век трајања депоније од 2 до 19 година.

Промена кључних претпоставки, под условом да су остали параметри остали не промењени, имало би следеће ефекте на садашњу вредност будућих очекиваних исплата: да је дисконтна стопа увећана за 1%, износ резервисања би се умањео за 1.080.214 хиљада динара (у случају умањења за 1%, износ резервисања би се увећао за 1.225.983 хиљада динара). Да се век трајања депоније продужио за годину дана износ резервисања би се смањео за 340.820 хиљаду динара (у случају смањења века трајања депоније износ резервисања би се повећао за 311.034 хиљада динара). Да се трошкови будућих очекиваних исплата сваке од депонија увећају за 100.000 хиљада динара, износ резервисања би се увећао за 1.657.999 хиљаде динара (у случају умањења за 100.000 хиљада динара, износ резервисања би се смањео за 1.657.999 хиљада динара).

Уредбом о одлагању отпада на депоније, донетом на основу Закона о управљању отпадом, поред осталог, прописани су начин и процедуре затварања депоније, као и накнадног одржавања после затварања депоније. Према наведеној Уредби, површина депоније или један њен део затвара се када су испуњени услови наведени у дозволи и главном пројекту за затварање целе депоније или једног њеног дела. Депоније се прекривају и наносе се заштитни слојеви у складу са процедурама и режимом рада депоније. По затварању депоније обезбеђују се одржавање, заштита, контрола и мониторинг затворене депоније, у складу са Уредбом. У оквиру редовног процеса производње, Матично друштво управља депонијама шљаке и пепела који настају у производњи услед сагоревања угља у термоелектранама Костолац, Колубара, Морава, Никола Тесла А и Никола Тесла Б. Депоније су различитог капацитета, старости, техничког решења и са различитим преосталим веком експлоатације.

Дугорочна резервисања по основу трошкова обнављања природних богатстава, у преосталом износу од 3.221.939 хиљаде динара (31. децембар 2023. године: 3.109.787 хиљада динара), односе се на резервисања за коначну рекултивацију земљишта на коме се налазе површински копови „Дрмно“ у огранку ТЕ-КО Костолац и коповима „Поље Ц“, „Поље Г“ и „Поље Е“ у огранку РБ Колубара. Приликом одређивања садашње вредности будућих очекиваних исплата коришћена је дисконтна стопа у распону од 2,07% до 6,39%, уз процењени век трајања површинског копа од 6 до 26 година. Промена кључних претпоставки, под условом да су остали параметри остали непромењени, имало би следеће ефекте на садашњу вредност будућих очекиваних исплата: да је дисконтна стопа увећана за 1%, износ резервисања би се умањео за 116.043 хиљада динара (у случају умањења за 1%, износ резервисања би се увећао за 144.439 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Да се век трајања површинског копа продужио за годину дана износ резервисања би се смањило за 28.400 хиљада динара (у случају смањења века трајања површинског копа износ резервисања би се повећао за 29.659 хиљада динара). Да се трошкови будућих очекиваних исплата за сваки површински коп увећа за 100.000 хиљада динара, износ резервисања би се увећао за 256.902 хиљада динара (у случају умањења за 100.000 хиљада динара, износ резервисања би се смањило за 256.902 хиљада динара).

Промене на рачунима дугорочних резервисања у току 2024. и 2023. године биле су следеће:

	У хиљадама динара				
	Резервисања за бенефиције запосленима по основу отпремнина и јубиларних награда	Резервисања по основу судских спорова	Резервисања за обнављање природних богатстава	Остала дугорочна резервисања	Укупно
Стање 1. јануара 2023. године	12.474.516	2.975.045	21.587.246	24	37.036.831
Нова резервисања на терет биланса успеха (напомена 15)	5 660 096	45 516	1 245 728	-	6 951 340
Нова резервисања призната у оквиру укупног осталог резултата (напомена 32)	2 655 590	-	-	-	2 655 590
Престанак признавања резервисања у корист сталне имовине (напомена 24)	-	-	(3 205 046)	-	(3 205 046)
Смањење настало исплатама / осталим одрицањем од будуће економске користи	(1 985 684)	(297 410)	(41 011)	-	(2 324 105)
Укидање резервисања (напомена 21)	-	(209 734)	(768 155)	-	(977 889)
Стање 31. децембра 2023.	18.804.518	2.513.417	18.818.762	24	40.136.721
Нова резервисања на терет биланса успеха (напомена 15)	8 552 225	644 659	180 425	-	9 377 309
Нова резервисања призната у оквиру укупног осталог резултата (напомена 32)	1 513 958	-	-	-	1 513 958
Повећање резервисања у корист сталне имовине (напомена 24)	-	-	1 008 218	-	1 008 218
Смањење настало исплатама / осталим одрицањем од будуће економске користи	(1 738 858)	(301 650)	(69 854)	-	(2 110 362)
Укидање резервисања (напомена 21)	(1 762)	(215 107)	(74 554)	-	(291 423)
Ефекат промене у износу резервисања по основу протока времена	-	-	801 321	-	801 321
Стање 31. децембра 2024.	27.130.081	2.641.319	20.664.318	24	50.435.742

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Промене у садашњој вредности обрачунатих отпремнина и јубиларних награда у току 2024. и 2023. године дате су у следећој табели:

	У хиљадама динара		
	Отпремнине за одлазак у пензију	Јубиларне награде	Укупно
Стање 1. јануара 2023. године	4.128.450	8.346.066	12.474.516
<i>Ставке признате у билансу успеха:</i>			
Трошкови камата (напомена 15)	202.136	382.139	584.275
Трошак текућих услуга (напомена 15)	246.541	544.004	790.545
Актуарски губици (напомена 21)	-	4.285.276	4.285.276
<i>Укључено у укупан остали резултат:</i>			
Актуарски губици (напомена 32)	2.655.590	-	2.655.590
Исплате запосленима	(519.713)	(1.465.971)	(1.985.684)
Стање на дан 31. децембар 2023. године	6.713.004	12.091.514	18.804.518
<i>Ставке признате у билансу успеха:</i>			
Трошкови камата (напомена 15)	350.457	37.705	388.162
Трошак текућих услуга (напомена 15)	372.469	367.565	740.034
Трошак прошлих услуга (напомена 15)	5.780.493	-	5.780.493
Актуарски губици (напомена 21)	-	1.643.536	1.643.536
Износ укидања у корист прихода (напомена 21)	(1.762)		(1.762)
<i>Укључено у укупан остали резултат:</i>			
Актуарски губици (напомена 32)	1.513.958		1.513.958
Исплате запосленима	(343.690)	(1.395.168)	(1.738.858)
Стање на дан 31. децембар 2024. године	14.384.929	12.745.152	27.130.081

34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	80.500	80.500
Обавезе по основу дугорочних кредита и зајмова у земљи у динарима и страниј валути	32.131.528	44.596.674
<i>Минус: Текућа доспећа дугорочних кредита у земљи у динарима и страниј валути</i>	(8.960.762)	(19.275.154)
	23.170.766	25.321.520
Обавезе по основу дугорочних кредита и зајмова у иностранству	162.472.217	131.243.657
<i>Минус: Текућа доспећа дугорочних кредита у иностранству</i>	(27.849.841)	(21.714.769)
	134.622.376	109.528.888
Остале дугорочне обавезе:	-	262
<i>Минус: Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза</i>	-	-
	-	262
Обавезе по основу лизинга	11.372	16.947
<i>Минус: Текућа доспећа обавеза по основу лизинга</i>	(7.380)	(7.623)
	3.992	9.324
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода:	-	-
<i>Минус : текућа доспећа</i>	-	-
	-	-
	157.877.634	134.940.494

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

I 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 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.

Закључно са мартом 2024. године обавезе према Париском клубу поверилаца осим за Русију отплаћене су у целости. Остатак дуга Матично друштво ће наставити да отплаћује у полугодишњим ратама до марта 2034. године.

2. *Лондонског клуба поверилаца*

Матично друштво 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 се отплаћује у полугодишњим ануитетима од којих је први доспео за плаћање 1. маја 2010. године, а последњи је доспео 1. новембра 2024. године када је кредит отплаћен у целости. Камата на новоформирану главницу се обрачунава по стопи 3,75% годишње у периоду 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 плаћа се у полугодишњим ануитетима.

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 Матичног друштва по основу главница кредита, камата и других обрачунатих трошкова до краја 2001. године, представљају главницу новог кредита који се отплаћује Влади Републике Србије у полугодишњим ратама у периоду од 15. јуна 2005. до 15. децембра 2031. године уз камату по варијабилној каматној стопи. Матично друштво је на дан 17. маја 2006. године закључило уговор о репрограму обавезе са Агенцијом за осигурање депозита којим се регулишу обавезе Матичног друштва према Републици Србији по основу репрограмираних кредита према наведеном повериоцу.

II Кредити које су дале Владе држава

1. *Кредит Владе Републике Пољске*

Кредит од Владе Републике Пољске одобрен је 2003. године у износу од УСД 49.996.617 и искоришћен је у целости до 31. децембра 2005. године. Администратор кредита је ОТП банка Србија а.д. Нови Сад (правни следбеник Војвођанске банке а.д. Нови Сад). Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама почев од 2005. године до јуна 2024. године, када је отплаћен у целости. Камата се обрачунавала полугодишње, применом фиксне стопе од 0,75% на годишњем нивоу.

2. *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 одсумпоровање димних гасова ТЕ Никола Тесла. Зајам у вредности до 28,252 милијарди јена је уговорен 24. новембра 2011. године на 15 година (рок отплате је 10 година након истека грејс периода од 5 година). Рок коришћења средстава зајма је 10 година од датума ступања Споразума о зајму на снагу, уз могућност продужетка рока. Допуном Споразума о зајму, од 31. маја 2022. године, кредитор је на захтев Матичног друштва продужио рок коришћења до 01. априла 2024. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

II Кредити које су дале Владе држава (наставак)

2. *Кредит Владе Јапана преко Јапанске агенције за међународну сарадњу (JICA) (наставак)*

Каматна стопа износи 0,60% годишње за главницу I, осим у случају дела зајма искоришћеног за плаћање консултантских услуга – главница II, за који каматна стопа износи 0,01% годишње. Трошак ангажованих, неискоришћених средстава кредита (commitment fee), који износи 0,10% годишње, као и трошкови камате за главницу I и камате за главницу II, се капиталишу, односно плаћали су се из средстава кредита, све до 20. децембра 2023. године, након чега се плаћају из сопствених средстава Матичног друштва. Обавезе доспевају на дан 20. мај и 20. новембар, с тим да отплата главнице зајма према Амортизационом плану из Прилога 3. уз Споразум о зајму и Анекса 1 Споразума о зајму почиње

20. новембра 2016. године и завршава се 20. новембра 2026. године.

3. *Кредити Народне Републике Кине преко Кинеске Export-Import Банке (EXIM Bank of China)*

У складу са Споразумом о економској и техничкој сарадњи у области инфраструктуре потписаног дана 20. августа 2009. године између Владе Републике Србије и Владе Народне Републике Кине, закључени су уговори:

- 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. Зајам је уговорен у вредности до УСД 293 милиона, на период до 180 месеци од дана ступања уговора на снагу, у који је укључен грејс период до 60 месеци. Средства кредита су повлачена у току грејс периода, уз могућност продужења рока расположивости. Уз сагласност EXIM Банке од 31.05.2017. године, продужен је рок коришћења на 31.12.2018. године. Након истека рока коришћења, а у складу са чланом 3.3 Уговора, аутоматски је отказан део кредита за износ од УСД 6,361 милиона. Обавезе доспевају полугодишње, 21. јануара и 21. јула сваке календарске године. Износ повученог кредита до 04. јуна 2017. године се отплаћује у 20 једнаких узастопних полугодишњих рата у периоду од 21. јула 2017. године до 21. јануара 2027. године. Износ повученог кредита између 05. јуна 2017. године и 31. децембра 2018. године се отплаћује у 17 једнаких узастопних полугодишњих рата, од 21. јануара 2019. године до 21. јануара 2027. године. Уговорена је фиксна каматна стопа (3,00% годишње), са једнократним трошком обраде кредита (1,00% уговорене вредности) и провизијом на неповучени део зајма (0,75% годишње).
- Уговор о зајму за повлашћеног купца за другу фазу Пакет пројекта Kostolac-B Power Plant Projects закључен је 17. децембра 2014. године између Владе Републике Србије, као Зајмопримца, и Кинеске Export-Import банке, као Зајмодавца. Зајам је уговорен у вредности до USD 608,26 милиона, са роком отплате до 240 месеци, у који је укључен грејс период до 84 месеци. Рок коришћења средстава је био 25. мај 2022. године, уз могућност продужетка. На захтев зајмопримца кредитор је одобрио продужетак рока расположивости до 31. децембра 2023. године, а затим до 30. Априла 2024. године. Обавезе доспевају полугодишње, 21. јануара и 21. јула сваке календарске године. Главница се отплаћује у периоду од 21. јула 2022. године до 21. јануара 2035. године, са каматном стопом од 2,50% годишње, једнократним трошком обраде кредита од 0,25% уговорене вредности и провизијом на неповучени део зајма од 0,25% годишње. Након продужетка рока расположивости до 31. децембра 2023. године и отплаћене 3 једнаке рате главнице у укупном износу од 33.343.915,23 УСД остатак до уговорених 574.916.084,77 УСД се отплаћује у 23 једнаке рате, почев од 21. јануара 2024. године до 21. јануара 2035. године, с тим да ће последња рата бити одређена, фиксирана, са последњом исплатом из зајма. Током 2024. године расположивост кредитних средстава продужена је до 30. априла, а затим до 31. децембра 2024. године као крајњим роком за повлачење средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација

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

Са Европском банком за обнову и развој (EBRD) у периоду од 2015. до 2024. године закључени су финансијски уговори у износу од:

- ЕУР 200 милиона, уговорено дана 30. октобра 2015. године. Период трајања зајма је 15 година, уз грејс период до 18 месеци. Уговорен датум ефективности средстава је 29. септембар 2016. године, а крајњи рок за коришћење средстава кредита уговорен је као датум по истеку једне године од датума ефективности средстава зајма. Средства зајма су повучена у целости до 18. октобра 2016. године. Отплата главнице је почела од 15. јуна 2017. године, у 27 једнаких полугодишњих рата и завршава се 17. јуна 2030. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРИБОР-а и маргине од 1,00% годишње. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,50% годишње. Management fee износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћена је једнократно из средстава кредита. Средства добијена од зајма су искоришћена од стране Матичног друштва за превремену отплату кредита код пословних банака.
- ЕУР 300 милиона, уговорено дана 15.03.2023. године. Уговор је постао ефективан 12.06.2023. године. Кредит се састоји од 2 трансхе, прва трансха - 200 милиона евра, друга трансха - 100 милиона евра. Минималан износ повлачења је 20 милиона евра. Закључно са мајем 2024. године средства кредита су повучена у целости. Главница се отплаћује у 8 једнаких полугодишњих рата почев од 20.08.2024. године до 21.02.2028. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од 6М ЕУРИБОР-а и марже од 1,00% годишње. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,50% годишње. Management fee износи 1,00% на укупан износ зајма и плаћена је једнократно из средстава кредита.
- ЕУР 67 милиона уз додатних 15,432 милиона бесповратних средстава, уговорено је дана 22.11.2024. године. Проценат повлачења из средстава кредита је 79,65%, а 20,35% из донације. Минималан износ повлачења осим последњег је 150.000,00 евра. Распољивост кредита је 5 година од дана ступања Уговора на снагу. Главница се отплаћује у 22 једнаке полугодишње рате почев од 30.04.2029. године до 30.10.2039. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од 6М ЕУРИБОР-а и марже од 1,00% годишње. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,50% годишње. Management fee износи 1,00% на укупан износ кредита и плаћа се једнократно из средстава кредита 60 дана од датума кад је кредит уговорен. Уговор о кредиту до 31.12.2024. године није постао ефективан.

2. KfW кредити

Са немачком финансијском организацијом KfW у периоду од 2010. до 2024. године закључени су финансијски уговори у износу од:

- ЕУР 70 милиона дана 29. октобра 2010. године. Као крајњи рок коришћења средстава зајма дефинисан је 31. децембар 2015. године, уз могућност продужетка рока. Наведен рок је продужаван неколико пута. Банка је као последњи рок расположивости, дописом од 30. јула 2024. године, одобрила 30. август 2024. године. Неискоришћена средства кредита у износу од 766.033,32 ЕУР су отказана на дан 30. јун 2024. године. Према одредбама Уговора отплата главнице је требала да почне 30. децембра 2015. године, у 20 једнаких полугодишњих рата. Амандманом I на Уговор услови отплате главнице су измењени, тако да се главница отплаћује у 14 полугодишњих рата почев од 30. децембра 2018. године. 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 ЕУРО тржишту капитала под условима који најближе одговарају периоду фиксне стопе уз умањење за маргину од 0,50% на годишњем нивоу, с тим да тако добијена стопа не може бити мања од 1,00% на годишњем нивоу. Након сваке исплате KfW консолидује ове стопе у јединствену стопу на нивоу зајма. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,25% годишње, с тим да је Матично друштво било ослобођено овог трошка у току 2014. године. Management fee износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћена је једнократно из сопствених средстава зајмопримца.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)

2. KfW кредити(наставак)

- ЕУР 65 милиона (уз додатних ЕУР 9 милиона бесповратних средстава) дана 12. октобра 2012. године. Као крајњи рок коришћења средстава дефинисан је 30. децембар 2015. године, а који је продужен до 30. јуна 2020. године. Неискоришћена средства кредита након крајњег рока коришћења у износу од 51,60 ЕУР су отказана уз сагласност кредитора. Према одредбама Уговора, отплата главнице почиње 30. децембра 2015. године у 19 једнаких полугодишњих рата, с тим што се услед продужетка рока коришћења са отплатом креће 3 године касније (30. децембра 2018.), и то у 13 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 ЕУРО тржишту капитала под условима који најближе одговарају периоду фиксне стопе увећана за 0,40% за део зајма од ЕУР 25 милиона, односно 1,15% за део зајма од ЕУР 40 милиона. Након сваке исплате KfW консолидује ове стопе у јединствену стопу на нивоу зајма, која се фиксира до краја отплатног периода. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,25% годишње. Management fee износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћена је једнократно из сопствених средстава зајмопримца.
- ЕУР 80 милиона (уз додатних ЕУР 1 милион бесповратних средстава) дана 29. новембра 2017. године, а затим 29. јуна 2022. године још додатних ЕУР 790.000,00 бесповратних средстава. У децембру 2023. године закључен је Уговор о донацији, WBIF донација, на износ до 30 милиона ЕУР, са роком коришћења до јуна 2025. године. Првобитно уговорени рок коришћења средстава кредита и бесповратних средстава (30. децембар 2021.), је продужен на 30. Децембра 2024. године. Такође је и отплата главнице, која се реализује у 23 једнаке полугодишње рате, са првобитно уговореног периода отплате од 30. децембра 2021. године до 30. децембра 2032. године, померена за две године, односно прва рата кредита је отплаћена 2021. године, а остале 22 рате биће отплаћене почев од 30. јуна 2024. године до 30. децембра 2034. године. Уговорена је фиксна каматна стопа од 0,85% годишње. Провизија на неискоришћени део кредита износи 0,25% годишње с тим да је Матично друштво било ослобођено овог трошка у периоду од 30. марта 2019. до 30. јуна 2019. године. Management fee износи 0,75% на укупан износ кредита, и плаћена је једнократно из сопствених средстава Матичног друштва.
- ЕУР 100 милиона дана 30. јуна 2023. године. Уговор је ефикасан почев од 4. новембра 2023. године. Минималан износ повлачења је 20 милиона евра, осим последње исплате. Рок коришћења средстава кредита је био 30. септембар 2024. године и Кредит је искоришћен у целости. Отплата главнице, се реализује у 15 једнаких полугодишњих рата, почев од 15. марта 2026. године до 15. марта 2033. године. Уговорена је фиксна каматна стопа за сваку исплату, Swap рата, објављена на Ројтерсовој страници или Блумберговој „ICAPEURO“ или „ICAE“, увећана за маржу у износу од 0,65%. Провизија на неискоришћени део кредита износи 0,25%. Management fee износи 0,50% на укупан износ кредита, и плаћена је једнократно 4. децембра 2023. године из сопствених средстава Матичног друштва.
- ЕУР 30 милиона дана 27. Септембар 2024. године. Средства кредита ће се након што се искористе средства WBIF донације уговорене у децембру 2023. године на 30 милиона евра, користити почев од јуна 2025. године до 30. Априла 2026. године. Отплата главнице, се реализује у 21. полугодишњој рати, почев од 15. Новембра 2029. године до 15. Новембра 2039. године. Уговорена је фиксна каматна стопа на нивоу од 3,15% годишње. Провизија на неискоришћени део кредита износи 0,25%. Management fee износи 0,50% на укупан износ кредита и плаћа се је једнократно из сопствених средстава Матичног друштва. Уговор о кредиту до 31.12.2024. године није постао ефикасан.

3. CDP, Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. кредит

- ЕУР 100 милиона, уговорено дана 23. маја 2024. године. Уговор је постао ефикасан 3. октобра 2024. године. Кредит се састоји од 2 транше, прва транша - 70 милиона евра, друга транша - 30 милиона евра. Минималан износ повлачења је 20 милиона евра. Распољивост кредита је до 03.10.2025. године. Закључно са децембром 2024. године средства кредита су повучена у целости. Главница се отплаћује у 8 једнаких полугодишњих рата почев од 30. Децембра 2025. године до 30. Јуна 2029. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од 6М ЕУРИБОР-а и марже од 1,00% годишње. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,50% годишње. Management fee износи 1,00% на укупан износ зајма и плаћена је једнократно из средстава кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)

4. Кредити од Европске инвестиционе банке (EIB)

Са Европском инвестиционом банком (EIB) закључени су финансијски уговори:

- На основу уговора о финансирању пројекта управљања електроенергетским системом Србије и Црне Горе закљученог између Србије и Црне Горе и Европске инвестиционе банке дана 30. октобра 2003. године, Друштву је одобрен оквирни зајам од ЕУР 22 милиона. 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 био 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 је до краја отплатног периода.

5. Кредити од Светске банке (WB)

- Међународно удружење 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) од 8. септембра 2005. године између државне заједнице Србије и Црне Горе и Међународног удружења за развој – IDA у износу од SDR 13,9 милиона и Подспоразума о кредиту закљученог између Републике Србије и СЦГ и Подспоразума о кредиту између Републике Србије и овог Друштва, омогућено је Друштву коришћење средстава кредита у износу од SDR 12,24 милиона. Средства су искоришћена до 30. јуна 2012. године, с тим да је отказан износ кредита од SDR 441.151,20. 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. Манипулативни трошкови (*service charge*) износе 0,75% годишње, и обрачунавају се на неотплаћени део главнице кредите. Надокнада за ангажовање средстава на износ главнице кредита који није повучен износи не више од 0,50% годишње.

- Међународна банка за обнову и развој (IBRD)

На основу Споразума о зајму (Пројекат хитне санације од поплава) од 9. октобра 2014. године између Републике Србије као зајмопримца и Међународне банке за обнову и развој као зајмодавца стављен је на располагање кредит у износу од ЕУР 227,48 милиона. Република Србија је Подспоразумом о зајму закљученог 19. фебруара 2015. године пренела право коришћења дела средстава зајма у износу од ЕУР 157,11 милиона на Матично друштво. Изменом подспоразума о зајму од 4. октобра 2017. године умањен је износ зајма који је Република Србија пренела на Матично Друштво, на износ од ЕУР 139,74 милиона, а потом је Република Србија 05. октобра отказала део зајма у износу од ЕУР 3,2 милиона. Након истека рока за исплату средстава кредита, који је био до 31. октобра 2019. године, дана 10. марта 2020. године, Матично друштво је вратило кредиту претходно повучен, неискоришћен износ кредита у износу од ЕУР 364,8 хиљада, тако да укупан износ стања дуга на дан 31.12.2022. године износи ЕУР 135.037.339,22. Период трајања зајма је 30 година, у који је укључен грејс период од 9 година. Зајам се отплаћује у 42 узастопне полугодишње рате, сваког 1. маја и 1. новембра почевши од новембра 2023. године до маја 2044. године. Каматна стопа је збир шестомесечног ЕУРИБОР-а и варијабилне маргине која тренутно износи 0,93% годишње. Накнада за неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачуната је на износ неповучених средстава Зајма.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

IV Пословне банке кредити у еврима

Кредити за пројектно финансирање

1. Комерцијална банка а.д. Београд

ЕУР 15 милиона је уговорено дана 12. децембра 2019. године. Средства кредита су у целости повучена на дан 17. новембар 2020. године. Рок враћања кредита је до 10 година, са грејс периодом до 4 године. Отплата главнице је у 12 једнаких узастопних полугодишњих рата, с тим да прва рата главнице доспева 15. октобра 2023. године а последња 15. априла 2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6М ЕУРИБОР-а и маргине од 1,95% годишње. Као вредност 6М ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6М ЕУРИБОР-а (није уговорен floor). Провизија на неповучена средства кредита износи 0,25% годишње. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (management fee).

2. Banca Intesa а.д. Београд

ЕУР 45 милиона је уговорено дана 9. децембра 2019. године. Средства кредита су у целости повучена до 14. новембра 2022. године. Рок враћања кредита је до 10 година, са грејс периодом до 4 године. Отплата главнице је у 12 једнаких узастопних полугодишњих рата, с тим да прва рата главнице доспева 15. октобра 2023. године а последња 15. априла 2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6М ЕУРИБОР-а и маргине од 3,50% годишње. Као вредност 6М ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6М ЕУРИБОР-а (није уговорен floor). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 1. јануара 2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (management fee).

ЕУР 30 милиона је уговорено дана 9. децембра 2019. године. Средства кредита су у целости повучена до 13. марта 2023. године. Рок враћања кредита је до 10 година, са грејс периодом до 4 године. Отплата главнице је у 12 једнаких узастопних полугодишњих рата, с тим да прва рата главнице доспева 15. октобра 2023. године а последња 15. априла 2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6М ЕУРИБОР-а и маргине од 3,75% годишње. Као вредност 6М ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6М ЕУРИБОР-а (није уговорен floor). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 1. јануара 2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (management fee).

3. ОТП банка (бивша Војвођанска банка а.д. Нови Сад)

ЕУР 30 милиона је уговорено дана 6. децембра 2019. године. Кредит се води код ОТП банка Србија а.д. Нови Сад (правни следбеник Војвођанске банке а.д. Нови Сад). Средства кредита су расположива у периоду од 1. јануара 2020. године до 31. децембра 2023. године. Рок враћања кредита је до 10 година, са грејс периодом до 4 године. Отплата главнице је у 12 једнаких узастопних полугодишњих рата, с тим да прва рата главнице доспева 15.10.2023. године, а последња 15. априла 2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6М ЕУРИБОР-а и маргине од 3,75% годишње. Као вредност 6М ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6М ЕУРИБОР-а (није уговорен floor). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 1.01.2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (management fee).

4. ОТП банка

ЕУР 15 милиона је уговорено дана 10. децембра 2019. године. Средства кредита су расположива у периоду од 1. јануара 2020. године до 31. децембра 2023. године. Рок враћања кредита је до 10 година, са грејс периодом до 4 године. Отплата главнице је у 12 једнаких узастопних полугодишњих рата, с тим да прва рата главнице доспева 15. октобра 2023. године, а последња 15. априла 2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6М ЕУРИБОР-а и маргине од 3,75% годишње. Као вредност 6М ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6М ЕУРИБОР-а (није уговорен floor). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 1. јануара 2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (management fee).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

IV Пословне банке кредити у еврима (наставак)

5. Кредити за обртна средства у еврима

У циљу обезбеђења ликвидности са наменом куповине гаса, електричне енергије и плаћања пореских обавеза закључени су уговори са пословним банкама у укупном износу од 175 милиона ЕУР. У августу 2022. године ови Уговори су анексирани (осим уговор из 2022. године, закључен са ОТП банком на износ од 35 мил ЕУР), чиме су измењени услови отплате кредита у 48 месечних рата почев од 01.10.2023. године до 30.08.2027. године. Камата се обрачунава и плаћа месечно по променљивој каматној стопи уговореној као збир 3М ЕУРИБОР-а и фиксне марже:

- Уговор закључен у 2021. години на 70 милиона ЕУР са Ерсте банк а.д. Нови Сад и Еуробанк Директна акционарско друштво Београд;
- Уговор закључен у 2021. години на 10 милиона ЕУР са Агроиндустријско комерцијалном банком АИК банка Београд;
- Уговор закључен у 2021. години на 50 милиона ЕУР са НЛБ Комерцијалном банком а.д. Београд. У јулу 2022. године закључен је Анекс 1, а у августу Анекс 2 основног Уговора.

Уговор из 2022. године који није анексиран у августу 2022 године:

- Уговори закључени у 2021. години на 15 милиона ЕУР и у јануару 2022. године на 20 милиона ЕУР са ОТП банком Србија ад Нови Сад. У августу 2022. године закључен је нови Уговор којим су ова два уговора рефинансирана чиме су измењени услови отплате кредита у 48 месечних рата почев од 01.10.2023. године до 30. августа 2027. године. Камата се обрачунава и плаћа месечно по каматној стопи као збир 3М ЕУРИБОР-а и фиксне марже.

V Кредити за обртна средства у динарима

У циљу обезбеђења обртних средстава потребних за финансирање текућих обавеза које настају у редовним пословним активностима ЈП ЕПС сигурног снабдевање купаца електричном енергијом, безбедног и поузданог рада електроенергетског система, као и за обезбеђење средстава са наменом финансирања набавке електричне енергије из обновљивих извора, закључени су уговори о кредиту са пословним банкама у динарима и то:

- Уговор закључен у 2022. години са Banca Intesa а.д. Нови Сад на износ 3,0 милијарде РСД. Кредит се отплаћује у 24 једнаке месечне рате почев од 1. јануара 2023. године до 01. децембра 2024. године. Камата се обрачунава месечно као збир 1М БЕЛИБОР и фиксне марже.
- Уговор закључен у 2022. години са Агроиндустријско комерцијалном банком АИК банка Београд на износ 4,0 милијарде РСД. У августу месецу 2022. године закључен је Анекс 1. Кредит се отплаћују у 48 једнаке месечне рате почев од 1. октобра 2023. године до 30. августа 2027. године. Камата се обрачунава месечно као збир 1М БЕЛИБОР и фиксне марже.
- Уговор закључен у 2021. години са Банка Поштанска штедионица а.д. Београд на износ 3,0 милијарде РСД. У августу месецу 2022. године закључен је Анекс 1. Кредит се отплаћују у 48 једнаких месечних рата почев од 01. октобра 2023. године до 1. септембра 2027. године. Камата се обрачунава месечно као збир 1М БЕЛИБОР и фиксне марже.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Преглед свих кредита са стањем на дан 31. децембар 2024. године дат је како следи:

Ред. број	КРЕДИТИ	Валута	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА				Средства обезбеђења	Динарска противвредност у хиљадама динара	
			Стање дуга на дан 31.12.2024. године	датум доспећа ануитета	временски распоред отплата	висина каматне стопе		31.12.2024	01.01.2024.
	УКУПНО ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (А+Б)							194.603.744	175.840.330
A	КРЕДИТИ У СТРАНОЈ ВАЛУТИ (I+II+III+IV+V)							190.203.744	168.340.330
I	РЕФИНАНСИРАНИ КРЕДИТИ РЕАЛИЗОВАНИ ИЗ СРЕДСТАВА (1+2+3+4)							3.662.275	5.916.730
1	ПАРИСКОГ КЛУБА ПОВЕРИЛАЦА							3.455.302	5.572.296
1.1	АУСТРИЈА	ЕУР	0	30.09.2008. 31.03.2024.	30.03. и 30.09.	Amarketrate/EUR + 0,6% п.а.	менице	0	31.592
1.2	ФРАНЦУСКА	ЕУР	0	22.09.2008. 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5,9% п.а.	менице	0	364.313
1.3	НЕМАЧКА	ЕУР	0	22.09.2008. 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5,5% п.а.	менице	0	241.664
1.4	КАНАДА	ЕУР	0	22.09.2008. 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	Euribor/EUR + 0,5% п.а.	менице	0	528.955
1.5	ШВАЈЦАРСКА	CHF	0	22.09.2008. 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	Libor/CHF + 0,5% п.а.	менице	0	783.466
1.6	САД	УСД	0	22.09.2008. 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5,375% п.а.	менице	0	53.542
1.7	РУСИЈА	УСД	30.730.571	22.03.2006. 22.03.2034.	22.03. и 22.09.	0,5517% п.а.	менице	3.455.302	3.439.595
1.8	ЈАПАН	JPY	0	22.09.2008. 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	2,839% п.а.	менице	0	129.169
2	ЛОНДОНСКОГ КЛУБА ПОВЕРИЛАЦА	УСД	0	01.05.2010. 01.11.2024.	01.05. и 01.11.	3,75% до 11/09. фиксна 6,75% до 11/24.	менице	0	115.207
3	ИБРД 2338-5	ЕУР	1.043.742	15.06.2005. 15.12.2031.	15.06. и 15.12.	6,75% п.а. до 11/24	менице	122.133	139.386
4	ИБРД 2338-7	ЕУР	298.437	15.06.2005. 15.12.2031.	15.06. и 15.12.	6,75% п.а. до 11/24	менице	34.922	39.855
5	Европска Заједница	ЕУР	426.596	17.10.2012. 17.10.2016.	17.04. и 17.10.	6M Euribor p.a.	-	49.918	49.986
II	КРЕДИТИ КОЈЕ СУ ДАЛЕ ВЛАДЕ ДРЖАВА							74.644.040	70.931.222
1	Пољски кредит	УСД	0	2005. - 2024.	15.06. и 15.12.	0,75% п.а.	Гаранција РС	0	2.907
2	Јапански кредит-ЈИЦА	JPY	12.256.752.000	20.11.2016. 20.11.2026	20.05 и 20.11	0,60% п.а. (Главница 1) 0,01% п.а. (Главница 2)	Гаранција РС	8.824.359	13.743.655
3	Export-Import Bank of China I	УСД	73.130.009	21.07.2017. 21.01.2027.	21.01. и 21.07.	3% п.а.	менице	8.222.636	10.838.887
4	Export-Import Bank of China II	УСД	512.253.308	21.07.2022. 21.01.2035.	21.01. и 21.07.	2,5% п.а.	менице	57.597.045	46.345.773
III	КРЕДИТИ МЕЂУНАРОДНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА							87.749.798	60.238.635
1	EBRD VI (200 мил. ЕУР)	ЕУР	81.481.481	15.06.2017. 15.06.2030.	15.06. и 15.12.	EURIBOR + 1% п.а.	Гаранција РС	9.534.547	11.283.393
2	EBRD VII (300 мил. ЕУР)	ЕУР	262.500.000	20.08.2024. 20.02.2028	20.02. и 20.08.	6M EURIBOR + 1,00% p.a.	Гаранција РС	30.716.411	23.551.914
3	EIB II (22 мил. ЕУР)	ЕУР	2.226.666	25.11.2010. 09.12.2027.	09.06. и 09.12.; 25.05. и 25.11.	фиксна за сваку траншу од 3,879% п.а. до 5,248% п.а.	Гаранција РС	260.553	432.761
6	KfW V (70 мил. ЕУР)	ЕУР	5.604.200	30.12.2018. 30.06.2025.	30.06. и 30.12.	променљива стопа + 0,5% п.а.	Гаранција РС	655.775	1.308.116
7	KfW VI (65 мил. ЕУР)	ЕУР	0	30.12.2018. 30.12.2024.	30.06. и 30.12.	променљива стопа + 0,4% п.а. за ЕУР 25 мил. и променљива + 1,15% п.а. за ЕУР 40 мил.	Гаранција РС	0	1.171.728
8	KfW VIII (80 мил. ЕУР)	ЕУР	71.955.483	30.12.2021. 30.12.2034.	30.06. и 30.12.	0,85% p.a.	Гаранција РС	8.419.864	6.793.098
9	KfW IX (100 мил. ЕУР)	ЕУР	100.000.000	15.03.2026. 15.03.2033	15.03. и 15.09.	промењива, Swap рата + 0,65% маржа	Гаранција РС	11.701.490	0
8	CDP (100 мил. ЕУР)	ЕУР	100.000.000	30.12.2025. 30.06.2029	30.06. и 30.12.	6M EURIBOR + 1,00%	Гаранција РС	11.701.490	0
10	Wb IDA (12,24 мил. SDR)	XDR	589.942	15.09.2015. 15.03.2025.	15.03. и 15.09.	-	Гаранција РС	86.506	251.384
11	WB IBRD (139,7 мил. ЕУР)	ЕУР	125.395.673	01.11.2023. 01.05.2044.	01.05. и 01.11.	6M EURIBOR + варијабилна маржа	менице	14.673.162	15.446.241

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Ред. број	КРЕДИТИ	Валута	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА				Средства обезбеђења	Динарска противвредност у хиљадама динара	
			Стање дуга на дан 31.12.2024. године	датум доспећа ануитета	временски распоред отплата	висина каматне стопе		31.12.2024	01.01.2024
IV	ПОСЛОВНЕ БАНКЕ КРЕДИТИ У ЕВРИМА							24.057.560	31.166.601
1	Комерцијална банка 15м	ЕУР	11.250.000	15.10.2023. 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 1,95%	менице	1.316.418	1.611.138
2	Banca Intesa 45м	ЕУР	33.750.000	15.10.2023. 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 3,50%	менице	3.949.253	4.833.415
3	Banca Intesa 30м	ЕУР	22.500.000	15.10.2023. 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 3,75%	менице	2.632.835	3.222.277
4	Војвођанска банка 30м	ЕУР	22.500.000	15.10.2023. 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 3,75%	менице	2.632.835	3.222.277
5	ОТР банка 15м	ЕУР	11.610.144	15.10.2023. 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 3,75%	менице	1.358.560	1.662.715
6	ERSTE банка	ЕУР	22.057.292	01.10.2023 30.08.2027	сваког 01. у месецу	3M EURIBOR + 5,00%	менице	2.581.032	3.524.365
7	EUROBANK DIREKTNA	ЕУР	22.057.292	01.10.2023 30.08.2027	сваког 01. у месецу	3M EURIBOR + 5,00%	менице	2.581.032	3.524.365
8	АИК банка	ЕУР	6.302.083	01.10.2023 30.08.2027	сваког 01. у месецу	3M EURIBOR + 5,00%	менице	737.438	1.006.961
9	Комерцијална банка	ЕУР	31.509.819	01.10.2023 30.08.2027	сваког 01. у месецу	3M EURIBOR + 5,00%	менице	3.687.118	5.034.712
10	ОТР банка	ЕУР	22.057.357	01.10.2023 30.08.2027	сваког 01. у месецу	3M EURIBOR + 5,00%	менице	2.581.039	3.524.376
V	ОСТАЛО							90.071	87.142
1	ИБРД 1469-5 - ЕМС АД	ЕУР	99.922	15.03.2005 - 15.09.2031.	15.03. и 15.09.	1/3-5,44% п.а. и 2/3-EURIBOR		11.692	13.344
2	Tehnexport	УСД	697.086			-		78.379	73.798
Б	ПОСЛОВНЕ БАНКЕ КРЕДИТИ У ДИНАРИМА							4.400.000	7.500.000
2	Banca Intesa	РСД	0	01.01.2023 01.12.2024	сваког 01. у месецу	1M BELIBOR + 2,70%	менице	0	1.500.000
3	АИК банка	РСД	2.750.000.000	01.10.2023 30.08.2027	сваког 01. у месецу	1M BELIBOR + 3,50%	менице	2.750.000	3.750.000
13	Postanska stedionica	РСД	1.650.000.000	01.10.2023 01.09.2027	сваког 01. у месецу	1M BELIBOR + 3,50%	менице	1.650.000	2.250.000
ДОСПЕЋЕ ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ								36.810.603	40.989.923
A	Кредити у иностраној валути							35.210.603	37.889.923
Б	Кредити у динарима							1.600.000	3.100.000
ДОСПЕЋЕ ПРЕКО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ								157.793.142	134.850.408
A	Кредити у иностраној валути							154.993.142	130.450.408
Б	Кредити у динарима							2.800.000	4.400.000

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**Анализа повлачења одобрених кредита**

Ради финансирања специфичних пројеката којим се повећавају производни капацитети у термоелектранама и хидроелектранама, Матично друштво је у периоду од 2003. до 2024. године закључило више уговора о кредитима 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 VI	EUR	200.000.000	200.000.000
Европска банка за обнову и развој VII	EUR	300.000.000	300.000.000
Европска инвестициона банка II	EUR	22.000.000	22.000.000
KfW V	EUR	69.233.967	69.233.967
KfW VI	EUR	64.999.948	64.999.948
KfW VIII	EUR	80.000.000	80.000.000
KfW IX	EUR	100.000.000	100.000.000
CDP	EUR	100.000.000	100.000.000
IDA	SDR	11.798.849	11.798.849
JICA	JPY	28.249.647.536	28.249.647.536
EXIM Bank of China I	USD	286.639.231	286.639.231
EXIM Bank of China II	USD	595.589.927	595.589.927
Кредит владе Републике Пољске	USD	49.996.617	49.996.617
WB IBRD	EUR	135.402.191	135.402.191
Пословне банке	EUR	297.083.428	297.083.428
Пословне банке	RSD	10.000.000.000	10.000.000.000

Анализа доспећа дугорочних кредита

	31. децембар 2024. године	У хиљадама динара 31. децембар 2023. године	Индекс
До једне године	36.810.603	40.916.125	89,97
Од једне до пет година	104.084.932	95.242.450	109,28
Преко пет година	53.708.210	39.681.756	135,35
Укупно	194.603.745	175.840.331	110,67

Анализа кредита по валутама у којима се захтева плаћање

Валута	31. децембар 2024.		31. децембар 2023.	
	Износ у валути	У хиљадама динара	Износ у валути	У хиљадама динара
EUR	956.626.187	111.939.518	789.963.527	92.562.949
USD	616.810.974	69.353.362	574.963.403	60.869.708
CHF	-	-	6.241.047	783.466
YPU	12.256.752.000	8.824.359	18.527.681.609	13.872.824
XDR	589.942	86.506	1.769.827	251.384
RSD	4.400.000	4.400.000	7.500.000.000	7.500.000
Укупно		194.603.745		175.840.331

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Усаглашавање промена у обавезама са новчаним токовима из активности финансирања

	У хиљадама динара								
	Стање на дан 01.01.2024.	Новчани токови		Директна транша добављачу	Конверзија трошкова у главницу дуга	Неновчане промене			Стање на дан 31.12.2024.
		Приливи	Отплате			Рекласи- фикација	Курсне разлике	Остало	
2024.									
Дугорочни и краткорочни кредити и позајмице	175 840 331	36 050 955	(35 840 500)	15 701 941	117 003	-	2 728 887	6 128	194 604 745
Остале дугорочне финансијске обавезе	262	-	(262)	-	-	-	-	-	-
Остале краткорочне финансијске обавезе	162 966	39 441	(327 887)	-	-	-	2	157 751	32 273
Обавезе по основу лизинга	16 947	-	(9 536)	-	-	-	(2)	3 962	11 371
Укупне обавезе од активности финансирања	176.020.506	36.090.396	(36.178.185)	15.701.941	117.003	-	2.728.887	167.841	194.648.389
2023.									
Дугорочни и краткорочни кредити и позајмице	166 222 176	30 223 822	(29 695 789)	15 739 904	443 976	(2 806 010)	(4 283 090)	(4 658)	175 840 331
Остале дугорочне финансијске обавезе	-	-	-	-	-	-	-	262	262
Остале краткорочне финансијске обавезе	31 848	153 419	(90 671)	-	-	-	-	68 370	162 966
Обавезе по основу лизинга	21 728	28	(9 555)	-	-	-	-	4 746	16 947
Укупне обавезе од активности финансирања	166.275.752	30.377.269	(29.796.015)	15.739.904	443.976	(2.806.010)	(4.283.090)	68.720	176.020.506

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

35. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Примљене донације:		
- од Владе РС и осталих државних органа	890.265	903.069
- из иностранства	7.345.750	7.745.756
- у земљи	3.496	24.445
	8.239.511	8.673.270

Дана 29. децембра 2022. године потписан је Протокол између Министарства рударства и енергетике и Матичног друштва о реализацији Закључка Владе 05 Број: 401-11262/2022 од 29. децембра 2022. године којим се усваја Програм о распореду и коришћењу средстава субвенција јавним нефинансијским предузећима и организацијама. Протоколом је регулисано да ће Влада Републике Србије преко ресорног министарства, у периоду од 2022. године до 2024. године, обезбедити део средстава потребних за реконструкцију турбина на блоковима ТЕНТ А3-А6 ради даље реализације Пројекта изградње топловода Обреновац-Нови Београд. Транспортни топловод ванградског топловода повезује топлотни извор - термоелектрану ТЕ "Никола Тесла А" у Обреновцу са топланом (ТО) Нови Београд. Овим пројектом предвиђено је грејање Београда. По наведеном основу, Група је на дан 31. децембар 2023. године признала субвенције у износу од 226.100 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 226.100 хиљаде динара).

Група је примала средства на име финансијске и техничке помоћи од агенција и сличних органа на међународном нивоу, а која су иницијално призната као одложени приходи. Све међународне уговоре или споразуме ратификовала је Народна скупштина Републике Србије.

Промене на одложеним приходима по основу примљених донација током 2024. и 2023. године биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Стање на почетку године	8.673.270	8.826.018
Вредност пренетих средстава од трећих лица без накнаде (донације)	20.744	147.662
Укидање одложених прихода у корист текућих прихода на систематској основи (напомена 8)	(454.503)	(384.228)
Субвенције РС за реконструкцију блокова А3-А6 у Огранку ТЕНТ, а у склопу изградње топловода Обреновац-Београд	-	226.100
Остало	-	(142.282)
Стање на крају године	8.239.511	8.673.270

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
36. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
<i>Обавезе у страниј валути</i>		
Део дугорочних кредита у иностранству који доспева до једне године	27.849.841	21.714.769
Део дугорочних кредита у земљи у девизама који доспева до једне године	8.960.762	16.175.154
Део обавеза по основу лизинга у иностранству који доспева до једне године	409	410
	<u>36.811.012</u>	<u>37.890.333</u>
<i>Обавезе у динарима</i>		
Краткорочни кредити у земљи	1.000	1.671
Део дугорочних кредита у земљи у динарима који доспева до једне године	-	3.100.000
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	-	-
Део обавеза по основу лизинга у земљи	6.971	7.213
	<u>7.971</u>	<u>3.108.884</u>
Остале краткорочне финансијске обавезе у девизама	3.364	3.364
Остале краткорочне финансијске обавезе у динарима	28.909	157.931
	<u>36.851.256</u>	<u>41.160.512</u>

Обавезе по основу дугорочних кредита у иностранству које доспевају до једне године у износу од 27.849.841 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 21.714.769 хиљада динара) односе се на кредите међународних финансијских организација у износу од 14.449.118 хиљаду динара (31. децембар 2023. године: 8.659.371 хиљаду динара), кредите које су дале Владе држава у износу од 13.251.113 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 12.981.599 хиљада динара) и кредите које су дале Пословне банке у износу од 78.379 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 73.798 хиљада динара).

Обавезе по основу дугорочних кредита у земљи у девизама које доспевају до једне године у износу од 8.960.762 хиљаде динара (31. децембар 2023. године: 16.175.154 хиљаде динара) се састоје од обавеза по основу Париског клуба поверилаца у износу од 220.464 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 2.318.939 хиљаде динара), обавеза по основу осталих рефинансираних кредита у износу од 73.495 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 188.801 хиљаду динара), кредите одобрене од стране домаћих пословних банака у износу од 7.066.803 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 13.667.414 хиљада динара).

Обавезе по основу дугорочних кредита у земљи у динарима које доспевају до једне године у износу од 3.100.000 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 3.100.000 хиљада динара) односе се на кредите за ликвидност одобрене Матичном друштву током 2021. године од стране домаћих пословних банака.

37. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Примљени аванси:		
- у динарима	139.839	81.220
- у девизама	137	137
Примљени депозити и кауције	166.047	223.605
Примљени аванси од физичких лица у динарима	733	1.277
	<u>306.756</u>	<u>306.239</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

38. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Добављачи – остала повезана правна лица у земљи	120.082	57.228
	<u>120.082</u>	<u>57.228</u>
Добављачи у земљи	24.736.823	22.391.129
АД „Електромрежа Србије“, Београд	1.330.387	1.021.616
„Електродистрибуција Србије“ д.о.о., Београд	20.895.771	25.767.259
	<u>46.962.981</u>	<u>49.180.004</u>
Добављачи у иностранству	9.523.706	13.053.090
Остале обавезе из пословања:		
- обавезе по основу експропријације	111.721	63.603
- обавезе по основу накнаде штете из пословања	19.479	20.578
- остало	3.051.363	2.713.379
	<u>3.182.563</u>	<u>2.797.560</u>
	<u>59.789.332</u>	<u>65.087.882</u>

Обавезе према правном лицу „Електродистрибуција Србије“ д.о.о., Београд исказане са стањем на дан 31. децембра 2024. године у износу од 20.895.771 хиљада динара (31. децембра 2023. године: 25.767.259 хиљаде динара) односе се на обавезе према „Електродистрибуција Србије“ д.о.о., Београд по основу накнаде за приступ дистрибутивном систему (напомена 10).

Обавезе према правном лицу А.Д. „Електромрежа Србије“ исказане са стањем на дан 31. децембра 2024. године у износу од 1.330.387 хиљада динара (31. децембра 2023. године: 1.021.616 хиљада динара) односе се на обавезе по основу накнаде за приступ и коришћењу система за пренос електричне енергије, закуп капацитета и балансну одговорност (напомена 10).

Обавезе према добављачима у иностранству исказане са стањем на дан 31. децембра 2024. године у износу од 9.523.706 хиљада динара (31. децембра 2023. године: 13.053.090 хиљада динара) односе се на преузете обавезе у вези са занављањем и ревитализацијом постројења и опреме, који се финансирају из позајмљених средстава (напомена 33).

Као што је обелодањено у напмени 6, остале обавезе исказане са стањем на дан 31. децембар 2024. годину у износу од 3.051.363 хиљада динара укључују уговорене обавезе према купцима електричне енергије на гарантованом и комерцијалном снабдевању по основу преплата и нераспоређених уплата купаца у износу од 2.959.642 хиљаде динара (31. децембар 2023. године: 2.549.146 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
39. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Обавезе из специфичних послова	2.331.981	1.955.846
Остале обавезе према запосленима	46.548	231.351
Обавезе по основу нето зараде и накнада зарада	1.538.913	1.384.949
Обавезе по основу пореза и доприноса:		
- на терет запосленог	588.928	545.208
- на терет послодавца	385.522	388.624
Остале обавезе по основу зарада и накнада зарада	30.573	28.385
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	29.850	29.930
Обавезе за дивиденде и учешће у добитку	3.012.191	3.032.107
Обавезе према члановима органа управљања и надзора	3.218	2.631
Обавезе према физичким лицима	32.133	34.074
Остале обавезе	20.122.201	25.719.997
Разграничени порез на додатну вредност	5.612.514	4.967.228
Обавезе по основу пореза на додатну вредност	3.636.806	4.968.626
Обавезе за порез из резултата	-	17.737.089
Накнаде за коришћење вода и осталих јавних добара	892.627	1.338.356
Накнада за енергетску ефикасност	81.451	89.544
Накнаде за заштиту животне средине	3.957.298	3.020.098
Остале обавезе по основу осталих јавних прихода	25.382	58.441
Обавезе по основу акцизе	5.236.237	5.257.595
Обавезе за остале порезе, царине и друге дажбине	69.169	77.259
	47.633.542	70.867.338

Обавезе из специфичних послова исказане на дан 31. децембра 2024. године у износу од 2.331.981 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 1.955.846 хиљада динара) односе се на обавезе по основу таксе за Јавни Медијски Сервис које је Матично друштво као снабдевач електричном енергијом у обавези да наплати од крајњих купаца за рачун Јавног Медијског Сервиса (напомена 6 и 28).

Обавезе за дивиденде и учешће у добитку исказане на дан 31. децембра 2024. године у износу од 3.012.191 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 3.032.107 хиљада динара) се односе на обавезе према оснивачу признате у ранијим годинама на основу одлука Надзорног одбора Матичног друштва о подели добитка у корист оснивача, а у складу са Законом о буџету Републике Србије, и на обавезе према запосленима и бившим запосленима на име учешћа у добитку утврђеном по финансијским извештајима за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године, у складу са одлуком Надзорног одбора од 6. децембра 2018. године.

Остале обавезе исказане са стањем на дан 31. децембар 2024. године у износу од 20.122.201 хиљаду динара (31. децембар 2023. године: 25.719.997 хиљада динара) односе се на обавезе према оснивачу по основу подршке за време енергетске кризе због лимитираних цена Матичног Друштва.

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

Обавезе по основу јавних прихода Група је измирила после датума биланса стања у роковима предвиђеним пореским прописима и/или пореским управним актима. У случају да иста акта нису примљена Група има обавезу аконтативног плаћања у висини претходно утврђене обавезе до добијања истих аката пореских и других органа.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

40. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Обрачунати трошкови	1.868.012	1.819.673
Остала пасивна временска разграничења	4.164.770	2.977.078
	6.032.782	4.796.751

Обрачунати трошкови исказани са стањем на дан 31. децембра 2024. године у износу од 1.868.012 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 1.819.673 хиљада динара) укључују износ од 1.677.039 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 1.629.976 хиљаде динара) признат по обрачуна камата по зајмовима и кредитима за које није примљена рачуноводствена исправа.

Остала пасивна временска разграничења укључују износе пореза на додату вредност садржаног у датим авансима добављачима (брuto принцип признавања пореза на додату вредност).

41. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У хиљадама динара	
	31 децембар 2024.	31 децембар 2023.
Примљен материјал на дораду и обраду	-	79
Дате гаранције и други облици обезбеђења обавеза	131.537.457	183.533.074
Примљене гаранције и други облици обезбеђења потраживања	91.029.539	63.205.168
Остала ванбилансна евиденција	67.298	68.934
	222.634.294	246.807.255

42. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Биланс стања

Следећа салда потраживања и обавеза су произашла из трансакција обављених са повезаним правним лицима:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Потраживања по основу продаје (напомена 27)		
ЈП „Електрокосмет“, Приштина	21.128.234	19.694.346
Минус: Исправка вредности потраживања од ЈП „Електрокосмет“, Приштина	(21.128.234)	(19.694.346)
	-	-
Укупно актива	-	-

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

42. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

а) Биланс стања (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Обавезе из пословања (напомена 38)		
ЕПС – ЈП ПК Косово СА ПО Обилић у Добром селу	110.606	55.942
ЕПС – ЈП ТЕ Косово СА ПО Обилић	9.477	1.136
ЈП „Електрокосмет“, Приштина	-	150
	<u>120.082</u>	<u>57.228</u>
Укупно пасива	<u>120.082</u>	<u>57.228</u>
Потраживања/(обавезе) – нето	<u>120.082</u>	<u>57.228</u>

б) Биланс успеха

Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним правним лицима:

	У хиљадама динара	
	2024.	2023.
Приходи од продаје ел. енергије (напомена 6)		
ЈП „Електрокосмет“, Приштина	-	394.976
	<u>-</u>	<u>394.976</u>
Финансијски приходи (напомена 17)		
ЈП „Електрокосмет“, Приштина	1.433.888	1.392.795
	<u>1.433.888</u>	<u>1.392.795</u>
Приходи/(расходи), нето	<u>1.433.888</u>	<u>1.787.771</u>

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Задуженост а)	194.728.890	176.101.006
Готовина и готовински еквиваленти	<u>30.315.751</u>	<u>37.125.145</u>
Нето задуженост	<u>164.413.139</u>	<u>138.975.861</u>
Капитал б)	<u>645.317.796</u>	<u>632.156.004</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0,25</u>	<u>0,22</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне обавезе по основу кредита и зајмова и остале дугорочне и краткорочне финансијске обавезе.

б) Капитал укључује основни капитал, ревалоризационе резерве, нереализоване добитке и губитке по основу ХоВ расположивих за продају, нераспоређену добит и акумулирани губитак.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу	319.848	317.884
Дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања	2.406.926	2.511.483
Потраживања од купаца	84.671.928	87.364.929
Краткорочни кредити и финансијски пласмани	529.581	361.932
Остала потраживања	13.095.323	10.890.069
Готовина и готовински еквиваленти	30.315.751	37.125.145
	131.339.357	138.571.442
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	157.877.634	134.940.232
Остале дугорочне обавезе	-	262
Обавезе из пословања	59.789.332	65.087.882
Остале краткорочне обавезе	25.528.356	30.771.954
Текућа доспећа дугорочних кредита	36.817.983	40.997.546
Краткорочне финансијске обавезе	33.273	162.966
	280.046.578	271.960.842

Основни финансијски инструменти Групе су готовина и готовински еквиваленти, потраживања од купаца по основу продаје и по основу камате и обавезе према добављачима, а чија је основна намена финансирање текућег пословања Групе. У нормалним условима пословања Група је изложена ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

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

Тржишни ризик

У свом пословању, Група је изложена финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

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

Девизни ризик

Група је изложена девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Група не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Група послује, у великој мери зависи од мера Владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на датум извештавања у Групи била је следећа:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
EUR	6.460.709	11.013.430	120.114.570	95.552.901
JPY	4.411	25.625	8.835.631	13.889.996
CHF	1	1	-	786.472
USD	1.953.485	12.010.726	71.575.175	71.864.172
XDR	86.506	251.384	86.697	251.939

Група је осетљива на промене девизног курса. Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Групе на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дате стране валуте. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само неизмирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута.

	31. децембар 2024.		У хиљадама динара 31. децембар 2023.	
	Јачање РСД	Слабљење РСД	Јачање РСД	Слабљење РСД
EUR	11.365.386	(11.365.386)	8.453.947	(8.453.947)
JPY	883.122	(883.122)	1.386.437	(1.386.437)
CHF	-	-	78.647	(78.647)
USD	6.962.169	(6.962.169)	5.985.345	(5.985.345)
XDR	19	(19)	56	(56)
Резултат текућег периода	19.210.696	(19.210.696)	15.904.432	(15.904.432)

Осетљивост Групе на промене у страним валутама повећала се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног повећања обавеза исказаних у доларима и еврима.

Ризик од промене каматних стопа

Група је изложена ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Група нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Књиговодствена вредност финансијских средстава на крају посматраног периода груписана према степену ризика од промене камата, дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
- учешћа у капиталу	319.848	317.884
- дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања	778.516	778.841
- потраживања од купаца	84.671.928	87.364.929
- готовина и готовински еквиваленти	2.176.209	2.274.819
- остала потраживања	998.239	576.002
	88.944.740	91.312.475
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
- дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања	592.003	506.461
- краткорочни кредити и краткорочни финансијски пласмани	324.239	24.431
- готовина и готовински еквиваленти	28.139.542	34.850.326
	29.055.784	35.381.218
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
- дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања	1.036.407	1.226.181
- краткорочни кредити и остали краткорочни фин. пласмани	205.342	337.501
- остала потраживања	12.097.084	10.314.067
	13.338.833	11.877.749
	131.339.357	138.571.442

Књиговодствена вредност финансијских обавеза на крају посматраног периода груписана према степену ризика од промене камата, дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2024.	31. децембар 2023.
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
- обавезе према добављачима	59.789.332	65.087.882
- остале обавезе	25.219.297	30.463.617
	85.008.629	95.551.499
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
- дугорочни кредити	23.174.758	25.321.520
- текућа доспећа дугорочних кредита	8.960.762	19.275.154
	32.135.520	44.596.674
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
- дугорочни кредити	134.702.876	109.618.712
- остале дугорочне обавезе	-	262
- остале обавезе	309.059	308.337
- текућа доспећа дугорочних кредита	27.857.221	21.722.392
- краткорочне финансијске обавезе	33.273	162.966
	162.902.429	131.812.669
	280.046.578	271.960.842

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остале непромењене, Група би претрпела оперативни губитак за годину која се завршава 31. децембра 2024. године у износу од 1.495.636 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 1.199.349 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености.

Кредитни ризик

Група је изложена кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Групи измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Групу. Изложеност Групе овом ризику ограничена је на вредност финансијских средстава и уговорене имовине на дан биланса.

Потраживања од купаца и уговорна имовина

Изложеност Групе кредитном ризику по основу потраживања од купаца и уговорне имовине на дан 31. децембра 2024. године и 31. децембра 2023. године приказана је у табели, која следи:

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	42.938.163	(682.185)	42.255.978
Доспела, исправљена потраживања од купаца	113.586.785	(71.170.835)	42.415.949
31. децембар 2024. године	156.524.948	(71.853.020)	84.671.928
Недоспела потраживања од купаца	52.892.897	(1.086.604)	51.806.293
Доспела, исправљена потраживања од купаца	105.165.456	(69.606.820)	35.558.636
31. децембар 2023. године	158.058.353	(70.693.424)	87.364.929

У структури потраживања од купаца доминирају потраживања од купаца по основу електричне енергије. На дан 31. децембар 2024. године изложеност Групе кредитном ризику по основу потраживања од купаца за промет електричне енергије износи 71.023.128 хиљада динара, односно око 84%:

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара Нето изложеност
Гарантовано снабдевање	63.488.579	(17.155.273)	46.333.306
Комерцијално снабдевање	41.773.600	(14.425.016)	27.348.584
Резервно снабдевање	4.590.252	(4.264.999)	325.253
Купци произвођачи	436.031	(3.461)	432.570
	110.288.462	(35.848.749)	74.439.713

Очекивани кредитни губици за потраживања од купаца по основу промета електричне енергије

Процена наплативости потраживања од купаца за промет електричне енергије, врши се по групама и подгрупама купаца кроз употребу матрице резервисања применом коефицијената резервисања. Исти се рачунају на бази историјских података о кредитним губицима и периодично ажурирају како би одражавали кредитне губитке.

Стопе губитака се обрачунавају коришћењем методе "растуће стопе неизвршења" ("roll rate") засноване на вероватноћи да потраживања пролазе кроз узастопне фазе неизвршења, све до резервисања за пуну исправку вредности. Растуће стопе неизвршења се обрачунавају одвојено за различите сегменте пословања које имају заједничке карактеристике ризика.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Стопе кредитних губитака за испоручену електричну енергију (и припадајућа потраживања) се процењују посебно за следеће категорије купаца: комерцијално снабдевање, резервно снабдевање и гарантовано снабдевање.

Стопе губитака су засноване на стварном искуству са кредитним губицима током претходних година.

Наредна табела приказује информације о очекиваном кредитном ризику и кредитним губицима за потраживања од купаца на гарантованом, комерцијалном и резервном снабдевању на дан 31. децембар 2024. године:

У хиљадама динара			
	Пондерисана просечна стопа губитка	Бруто вредност	Кредитни губитак
Гарантовано снабдевање			
Недоспело	1,85%	21.615.801	(400.215)
до 30	5,37%	5.863.194	(314.610)
31-60	8,51%	2.946.379	(250.812)
61-90	12,39%	1.866.374	(231.212)
91-180	15,85%	3.788.814	(600.681)
181-270	33,00%	4.947.504	(1.632.443)
271+	61,11%	22.460.513	(13.725.300)
		63.488.579	(17.155.273)
Комерцијално снабдевање			
Недоспело	1,32%	20.871.417	(276.098)
до 30	7,31%	4.214.146	(308.214)
31-60	29,01%	870.269	(252.493)
61-90	31,57%	500.525	(158.008)
91-180	36,38%	807.717	(293.858)
181-270	52,78%	662.059	(349.434)
271-360	68,27%	358.167	(244.515)
361+	92,98%	13.489.300	(12.542.396)
		41.773.600	(14.425.016)
Резервно снабдевање			
Недоспело	9,91%	35.843	(3.551)
до 30	72,21%	133.606	(96.479)
31-60	70,49%	41.321	(29.129)
61-90	93,34%	104.184	(97.241)
91-180	82,24%	137.738	(113.278)
181-270	88,13%	107.597	(94.826)
271-360	88,88%	23.625	(20.999)
361+	95,09%	4.006.338	(3.809.496)
		4.590.252	(4.264.999)

У хиљадама динара			
	Пондерисана просечна стопа губитка	Бруто вредност	Кредитни губитак
Купци произвођачи			
Недоспело	0,56%	415.103	(2.320)
до 30	3,00%	17.228	(516)
31-60	14,47%	3.525	(510)
61-90	40,43%	47	(19)
91+	75,00%	128	(96)
		436.031	(3.461)

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Табела промена на исправци вредности финансијских средстава

Табела промена на исправци вредности финансијских средстава за 2024. и 2023. годину представљена је у следећој табели:

	Дугорочни финансијски пласмани	Дугорочна потраживања	Потраживања по основу продаје	Потраживања из специфичних послова	Друга потраживања	Краткорочни финансијски пласмани	У хиљадама динара	
							Готовина и готовински еквиваленти	Укупно
Стање 01. јануара 2023. године	3.697.777	705.028	68.871.043	1.223.845	10.329.216	671.626	250.856	85.749.391
Корекција почетног стања								
Кориговано стање на дан 01. јануара 2023.	3.697.777	705.028	68.871.043	1.223.845	10.329.216	671.626	250.856	85.749.391
Исправке на терет биланса успеха	-	33 145	3 226 705	-	1 917 068	-	-	5 176 918
Искњижавање отписаних потраживања и пласмана	(380 125)	-	(2 871 603)	(234 436)	(506 373)	-	(6 230)	(3 998 767)
Приходи од усклађивања исправке вредности – наплата потраживања и умањење исправке вредности (напомена 19)	(238)	(940)	(859 483)	(10 887)	(185 818)	(17 619)	-	(1 074 985)
Конверзија потраживања у учешћа	54 936	(54 936)	-	-	-	-	-	-
Наплата исправљених потраживања (напомена 21)	-	-	(1 676)	-	-	-	-	(1 676)
Пренос у оквиру потраживања	(5 556)	150 416	2 328 437	(116 379)	(2 212 058)	(144 860)	-	-
Повећање по основу вредновања ХОВ	52	-	-	-	-	-	-	52
Остало	-	(764)	1	29 836	(19 243)	(16 623)	-	(6 793)
Стање 31. децембра 2023. године	3.366.846	831.949	70.693.424	891.979	9.322.792	492.524	244.626	85.844.140
Исправке на терет биланса успеха	-	62 650	3 466 800	108 954	2 748 944	9 930	27 051	6 424 329
Искњижавање отписаних потраживања и пласмана	(296 348)	(191)	(1 928 777)	(2 163)	(151 422)	(43 941)	-	(2 422 843)
Приходи од усклађивања исправке вредности – наплата потраживања и умањење исправке вредности (напомена 19)	(325)	(82 544)	(188 835)	(18 281)	(228 351)	(44 040)	(329)	(562 705)
Курсне разлике	-	-	-	-	(153)	-	-	(153)
Конверзија потраживања у учешћа	965	-	-	-	-	-	-	965
Наплата исправљених потраживања (напомена 21)	-	-	(563)	-	(301)	-	-	(864)
Пренос у оквиру потраживања	-	399 889	(466 389)	(1 093)	(38 413)	106 006	-	-
Повећање по основу вредновања ХОВ	(217)	-	-	-	-	-	-	(217)
Остало	-	-	277 360	-	-	-	-	277 360
Стање 31. децембра 2024. године	3.070.921	1.211.753	71.853.020	979.396	11.653.096	520.479	271.348	89.560.013

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)
Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2024. године исказане су у износу 59.789.332 хиљаде динара (31. децембра 2023. године: 64.751.033 хиљада динара). Група је обавезе према добављачима током 2023. године измиривала у условима отежане ликвидности.

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Групе, које је успоставило одговарајући систем управљања ризиком ликвидности за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Групе, као и управљања ликвидношћу Групе одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава Групе. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Група бити у могућности да средства наплати.

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2024.					
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносно	86 886 663	-	959 713	-	1 098 364	88 944 740
Фиксна каматна стопа	28 237 212	226 569	514 451	-	77 552	29 055 784
Варијабилна каматна стопа	12 097 083	-	205 343	905 874	130 533	13 338 833
	127.220.958	226.569	1.679.507	905.874	1.306.449	131.339.357

	У хиљадама динара 31. децембар 2023.					
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносно	90 119 384	-	96 366	-	1 096 725	91 312 475
Фиксна каматна стопа	34 850 326	24 431	363 212	-	143 249	35 381 218
Варијабилна каматна стопа	9 678 079	-	337 762	1 861 908	-	11 877 749
	134.647.789	24.431	797.340	1.861.908	1.239.974	138.571.442

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Групе. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Група бити у обавези да такве обавезе намири.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Доспеће финансијских обавеза

У хиљадама динара 31. децембар 2024.						
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносно	63 347 701	21 540 489	120 439	-	-	85 008 629
Фиксна каматна стопа	-	-	8 960 762	3 992	23 170 766	32 135 520
Варијабилна каматна стопа	392 575	-	27 887 478	134 622 376	-	162 902 429
	63.740.276	21.540.489	36.968.679	134.626.368	23.170.766	280.046.578
У хиљадама динара 31. децембар 2023.						
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносно	75 808 858	19 685 413	57 228	-	-	95 551 499
Фиксна каматна стопа	-	-	19 275 154	-	25 321 520	44 596 674
Варијабилна каматна стопа	396 552	-	21 877 643	109 538 474	-	131 812 669
	76.205.410	19.685.413	41.210.025	109.538.474	25.321.520	271.960.842

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2024. године и 31. децембра 2023. године.

У хиљадама динара			
31. децембар 2024.		31. децембар 2023.	
Књиговодств. вредност	Фер вредност	Књиговодств. вредност	Фер вредност
Финансијска средства			
Учешћа у капиталу	319.848	319.848	317.884
Дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања	2.406.926	2.406.926	2.511.483
Потраживања од купаца	84.671.928	84.671.928	87.364.929
Краткорочни кредити и финансијски пласмани	529.581	529.581	361.932
Остала потраживања	13.095.323	13.095.323	10.890.069
Готовина и готовински еквиваленти	30.315.751	30.315.751	37.125.145
	131.339.357	131.339.357	138.571.442
Финансијске обавезе			
Дугорочни кредити	157.877.634	157.877.634	134.940.232
Остале дугорочне обавезе	-	-	262
Обавезе из пословања	59.789.332	59.789.332	65.087.882
Остале краткорочне обавезе	25.528.356	25.528.356	30.771.954
Текућа доспећа дугорочних кредита	36.817.983	36.817.983	40.997.546
Краткорочне финансијске обавезе	33.273	33.273	162.966
	280.046.578	280.046.578	271.960.842

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

44. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Са стањем на дан 31. децембра 2024. године, против Групе се воде судски спорови чија вредност износи 11.559.744 хиљаде динара (31. децембар 2023. године: 2.999.934 хиљаде динара). Коначан исход ових судских спорова је неизвестан. На основу процене руководства, Група је на дан 31. децембра 2024. године формирала резервисање за потенцијалне губитке који могу проистећи из наведених спорова (напомена 33) у укупном износу од 2.641.319 хиљада динара (31. децембар 2023. године: 2.513.417 хиљада динара). По преосталом износу судских спорова који се воде против Групе, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, руководство Групе сматра да не могу настати материјално значајни губици по Групу.

Преузете обавезе по основу уговорених улагања у инвестиције

Ради стицања некретнина, постројења и опреме Група је преузела уговором обавезе са следећим испоручиоцима на дан 31. децембра 2024. године:

Испоручилац	Уговорена вредност	Реализовано до 31.12.2024.	За потребе огранка
Konzorcijum Elnos BL Koessler GmbH & Co KG	970 562	647 029	Обновљиви извори
WEIRTurkey Mineralleri LTD	473 260	454 216	ТЕ КО Костолац
Extra Auto Transport	543 177	542 141	ТЕ КО Костолац
EX ING B&P DOO Beograd	3 684 372	3 608 959	ТЕ Никола Тесла
Energotehnika-Južna Bačka DOO	3 683 372	3 575 466	ТЕ Никола Тесла
Mitsubishi Power LTD	15 910 680	14 621 397	ТЕ Никола Тесла
Hidro-Tan DOO Beograd	1 099 948	665 612	Обновљиви извори
China Machinery Engineering Corporation (CMEC)	80 461 062	74 437 311	ТЕ КО Костолац
Power Machines PJSC	4 578 262	2 412 656	ХЕ Ђердап
Nari Group Corporation	1 561 035	1 431 127	Обновљиви извори
ESOTECH Družba za Rrl	1 143 282	853 575	ТЕ Никола Тесла
ELEKTROMONTAŽA DOO Kraljevo	1 405 278	9 160	ТЕ Никола Тесла
Siemens Gamesa Renewable	13 882 999	7 615 516	ТЕ КО Костолац
Konzorcijum Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd , Itochu Corporation, Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH i Jedinstvo AD Sevojno	26 267 176	23 765 516	ТЕ Никола Тесла
Toshiba International Europe LTD	3 054 089	1 729 413	Дринско-Лимске ХЕ
Konzorcijum MPP			
Jedinstvo,NDC,Elektrovat,Informatika,Rudarski Ins	549 841	12 000	ТЕ Никола Тесла
	159.268.395	136.381.094	

Укупан износ преузетих обавеза по основу уговорених улагања у некретнине, постројења и опрему на дан 31. децембра 2023. године износио је 40.475.219 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године
44. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)*Потенцијалне обавезе по споразумима са локалним самоуправама*

По основу финансирања инфраструктурних пројеката Група има потенцијалне обавезе према локалним самоуправама, а по споразумима којима је, најчешће, регулисано питање уређења водотока и инфраструктурних коридора, уређење зона рударских и пратећих активности, заштите водоизворишта, пресељења насеља и измештање објеката, изградња или адаптација образовних, културних, здравствених, верских, спортских, инфраструктурних објеката, постројења за пречишћавање отпадних вода, водних и других објеката, укључујући и одржавање нивоа воде на рекама које припадају црноморском сливу, уклањања штетних последице таложења и сл. уз учешће локалних самоуправа, и то у делу суфинансирања или обезбеђивања услова за изградњу у складу са прописима којима је уређено планирање и изградња, експропријације непокретности у местима локалних самоуправа и сл.

Међутим, постоје значајне неизвесности у вези вероватноће настанка будућих догађаја који нису у потпуности под контролом Групе, као што су: хидрометеоролошки услови, водостај, испуњења обавеза преузетих од стране локалних самоуправа - потписница споразума, као и пристанак лица- власника истих објеката. У неким од споразума (програмских основа и слично) није утврђена процењена вредност потребних средстава Групе за финансирање укупно преузетих обавеза, а по појединим споразумима из ранијих година, иако је пројектована вредност, није дошло до реализације, бар не у обиму првобитно одређеном, обзиром да нису наступили догађаји који би довели до одлива економских користи. Извршавање споразума са локалним самоуправама ће бити потврђено само испуњењем обавеза локалних самоуправа или настанком или ненастанком једног или више неизвесних будућих догађаја, на које Матично друштво нема утицаја и за које се не може поуздано утврдити износ и вероватноћа настанка.

По свакој реализацији по предметној ствари извршено је признавање обавеза из пословања, као што је обелодањено у следећој табели:

Ред. Број	Назив споразума	У хиљадама динара
		Укупно евидентирано по споразумима до 31.12.2024.
1	Споразум о уређењу међусобних односа Општином Свилајнац	300 000
2	Уговор о реализацији пројекта изградње главне трасе новог топловода магистрала III	150 125
3	Уговор о прибављању објеката јавне намене (АД Драган Марковић и „Клуб војске Србије“)	40 000
4	Уговор о реализацији пројекта асфалтирања некатегорисаних путева на територији ГО Обреновац	50 000
5	Самоуправни Споразум о правима и обавезама у извршавању послова експропријација непокретности релокације насеља и уређења зоне Главног објекта у вези изградње ХЕПС Ђердап 2	437 199
6	Програмска основа за пресељење насеља Вреоци	2 478 004
7	Споразум о спровођењу програма пресељења дела насеља Барошевац, Зеоке и Медошевац	1 563 382
8	Споразум којим се уређују међусобни односи везани за пресељења објеката са јавним функцијама са подручја КО Мали Борак и КО Скобаљ	620 809
9	Споразум о финансирању пресељења споменика културе који се налазе у зони утицаја рударских радова	45 096
10	Споразум о регулисању међусобних односа поводом отварања површинског копа „Радљево“ - I фаза (део који се односи на прву фазу 6 242 448 002 РСД)	3 171 266
11	Споразум о уређењу међусобних односа на финансирању поправке и унапређења инфраструктурних објеката на територији Града Пожаревца	388 987

Обавезе према Агенцији за осигурање депозита

Група није усагласила обавезе према Агенцији за осигурање депозита која управља имовином и обавезама пренетим у поступку реструктурирања банака и обавља друге послове у вези с поступком реструктурирања банака, сагласно Закону о Агенцији за осигурање депозита. Спорни износ односи се на обавезе према повериоцима Лондонског клуба и то за основни дуг у износу од USD 42.148.080,27 и камату у износу од USD 50.709.409,81, што у динарској противвредности на дан биланса стања износи 10.440.766 хиљада динара.

Наиме, спорни износ односи се на позајмљена средства јавних предузећа са територије АП КиМ и непосредно су повезана са имовином истих предузећа, над којима Матично друштво, и поред капитал односа, нема контролу како је наведено у напомени 1. Крајњи корисник, према обавезујућим уговорима о позајмљеним средствима, јесу предузећа са територије АП КиМ.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2024. године

44. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Као што је наведено у напмени 33, Матично друштво је, сходно одредбама Закона о регулисању односа Републике Србије и банака у стечају по основу преузетих иностраних кредита, односно зајмова („Сл. гласник РС“ бр. 45/05.) у случају кад је Република Србија те обавезе преузела према Закону о регулисању односа између Савезне Републике Југославије и правних лица и банака са територије Савезне Републике Југославије које су првобитни дужници или гаранти према повериоцима Париског и Лондонског клуба („Службени лист СРЈ“ бр. 36/02 и 7/03), са Агенцијом закључило уговоре којим је регулисала своје обавезе према Републици Србији, а по правним пословима у којим је крајњи дужник.

45. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

У складу са чланом 22. Закона о рачуноводству Група је извршила усаглашавање потраживања и обавеза са дужницима и повериоцима. Усаглашавање потраживања и обавеза извршено је са стањем на дан 30. септембар 2024. године. Број неусаглашених пласмана и потраживања је 6.553 у износу од 5.688.941 хиљаде динара што чини 3% од укупног броја потраживања и 5% од укупне вредности признатих пласмана и потраживања са стањем на дан 30. септембар 2024. године. Број неусаглашених обавеза је 1.619 у износу од 50.452 хиљаде динара што чини 2% од укупног броја обавеза и 0,1% од укупне вредности признатих обавеза са стањем на дан 30. септембар 2024. године.

46. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије, Словеније и Босне и Херцеговине се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Групе могу се разликовати од тумачења руководства. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмиренених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

47. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА

Кредити са међународним финансијским институцијама

Дана 10. фебруара 2025. године је потписан Анекс 3 Посебног споразума од 29. новембра 2017. године, а који је пратећи документ Уговора о кредиту, који је закључен са KfW банком 27. септембра 2024. године, на износ од 30 милиона евра. Потписивањем анекса су се стекли услови за доношење закона о издавању гаранције Републике Србије за предметни кредит, након чега ће уз примену одговарајућих процедура кредит постати ефективан.

Надаље, дана 27. децембра 2024. године Република Србија је закључила финансијски уговор са Европском инвестиционом банком на износ од 100 милиона евра. Након потврђивања истог од стране Скупштине Републике Србије, стећи ће се услови за закључивање Уговора о преносу средстава између Министарства финансија, Министарства рударства и енергетике и Друштва, којим ће се износ од 100 милиона динара ставити на располагање Друштву у циљу модернизације постојећих хидроелектрана и пуштање у рад нових постројења за производњу обновљиве енергије.

Почела ревитализација другог агрегата у РХЕ „Бајина Башта“

Током марта 2025. године почела је друга фаза ревитализације другог агрегата у РХЕ „Бајина Башта“. Пројекат ревитализације подељен је у три сегмента, а први који обухвата набавку, уградњу, испитивања и пуштање у рад пумпе-турбине и мотор-генератора уговорен је са јапанском „Тошибом“. У оквиру другог дела стручњаци Института „Михаило Пупин“ урадиће ревитализацију система управљања, односно система електричних заштита и опреме генераторског напона, док трећи сегмент подразумева ревитализацију система побуде агрегата у РХЕ који ради Институт „Никола Тесла“.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2024. године

47. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА (наставак)

Реализација пројекта Костолац Б3

Група је дана 13. децембра 2024. године добило нови производни капацитет, термоелектрану Костолац Б3 снаге 350 MW. Костолац Б3 је у пробном раду који траје до 26. јуна 2025 године и Група је тренутно у фази прибављања употребних дозвола. Тренутно се отклањају примедбе и недостаци и рок за отклањање истих је крај јуна 2025. године. Поред тога током гарантног периода који траје до 3. децембра 2025. године Кинеска страна СМЕС отклања недостатке и кварове који се јављају током гарантног периода. Костолац Б3 је у другој половини марта 2025. године достигао константни рад у номиналном капацитету. Током досадашњег периода рада блок је радио у ручном режиму рада, док је номинални рад блока у аутоматском режиму. Да би се постигао максимални ефект експлоатације блока током гарантног периода потребна је провера регулационих кругова управљања и додатна оптимизација сагоревања.

Измене и допуне Методологије за одређивање цене електричне енергије за гарантовано снабдевање

Дана 27. марта 2025. године, Савет Агенције за енергетику Републике Србије усвојио је измене и допуне Методологије за одређивање цене електричне енергије за гарантовано снабдевање. Овим изменама методологије извршено је усклађивање са усвојеним изменама и допунама Закона о енергетици, у погледу дефиниција и група крајњих купаца који имају право на гарантовано снабдевање електричном енергијом, допуњен је начин израчунавања тарифа за нове категорије купаца и измењени односи МОП који се алоцира на све категорије купаца приликом обрачуна тарифа за активну енергију.

Као последица ових регулаторних измена, очекује се повећање планиране продаје електричне енергије на гарантованом снабдевању у другој половини 2025. године уз истовремено смањење планиране продаје на комерцијалном снабдевању.

Руководство Групе је проценило да ове измене неће имати значајан утицај на приходе Групе нити на укупан пословни резултат.

48. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	31. децембар 2024.	У динарима 31. децембар 2023.
EUR	117,0149	117,1737
USD	112,4386	105,8671
CHF	124,5237	125.5343
JPY	71,9959	0,748762