

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

**КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ
ЗА ГОДИНУ ЗАВРШЕНУ 31. ДЕЦЕМБРА 2019.
И ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

Консолидовани финансијски извештаји на дан 31. децембра 2019.

Садржај

Извештај независног ревизора	1-3
Консолидовани биланс успеха	
Консолидовани извештај о осталом резултату	
Консолидовани биланс стања	
Консолидовани извештај о променама на капиталу	
Консолидовани извештај о токовима готовине	
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	1-88

Извештај независног ревизора

Власнику и руководству Јавног предузећа Електропривреда Србије, Београд:

Мишљење о рачуноводству

По нашем мишљењу, изузев за ефекте питања наведених у одељку извештаја који је насловљен Основа за мишљење са резервом, консолидовани финансијски извештаји дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима, консолидоване финансијске позиције Јавног предузећа Електропривреда Србије д.о.о. Београд (у даљем тексту „Друштво“) и његових зависних друштава (заједно у даљем тексту „Група“) на дан 31. децембра 2019. године, и њене консолидоване финансијске успешности и консолидованих токова готовине за годину завршenu на тај дан у складу са Законом о рачуноводству важећим у Републици Србији.

Предмет ревизије

Консолидовани финансијски извештаји Групе укључују:

- Консолидовани биланс стања друштва са стањем на дан 31. децембра 2019. године;
- Консолидовани биланс успеха за годину завршenu на тај дан;
- Консолидовани извештај о осталом резултату за годину завршenu на тај дан;
- Консолидовани извештај о променама на капиталу за годину завршenu на тај дан;
- Консолидовани извештај о токовима готовине за годину завршenu на тај дан; и
- Напомене уз консолидоване финансијске извештаје, које садрже преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје.

Основа за мишљење са резервом

На дан 31. децембра 2019. године некретнине, постројења и опрема у припреми у износу РСД 5.037.334 хиљаде су се односила на пројекте који су у току више од три године, а за које Група није проценила надокнадиву вредност у складу са захтевима МРС 36 – „Умањење вредности имовине“. Од укупног износа некретнине, постројења и опреме у припреми РСД 5.037.334 хиљаде, износ од РСД 4.812.225 хиљада се односи на пројекте у зависном друштву Оператор дистрибутивног система ЕПС дистрибуција д.о.о. Нисмо били у могућности да прибавимо доволно ревизијских доказа на основу којих бисмо могли да утврдимо надокнадиву вредност ових средстава и да на основу тога квантификујемо потенцијалне ефекте умањења вредности истих на консолидоване финансијске извештаје за 2019. годину. Ово питање било је такође предмет резерве у мишљењу ревизора на финансијске извештаје за 2018. годину.

На дан 31. децембра 2019. године Група није признала резервисање за коначну рекултивацију депонија шљаке и пепела у термоелектранама Костолац, Колубара, Морава, Никола Тесла А и Никола Тесла Б, у складу са захтевима МРС 37 – „Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина“. Нисмо били у могућности да прибавимо доволно ревизорских доказа на основу којих бисмо могли да утврдимо вредност наведеног резервисања, односно средстава и трошкова у консолидованим финансијским извештајима. Ово питање било је такође предмет резерве у мишљењу ревизора на финансијске извештаје за 2018. годину.

Ревизију смо извршили у складу са Законом о ревизији важећим у Републици Србији. Наше одговорности у складу са том регулативом су детаљније описане у одељку извештаја који је насловљен *Одговорности ревизора за ревизију консолидованих финансијских извештаја*.

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

Независност

Ми смо независни у односу на Групу у складу са Етичким кодексом за професионалне рачуновође издатим од стране Одбора за међународне етичке стандарде за рачуновође (ИЕСБА Кодекс) и етичким захтевима Закона о ревизији важећим у Републици Србији који су релевантни за нашу ревизију консолидованих финансијских извештаја у Републици Србији. Испунили смо наше друге етичке одговорности у складу са ИЕСБА Кодексом и етичким захтевима Закона о ревизији важећим у Републици Србији.

Остале информације

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

Наше мишљење о консолидованим финансијским извештајима се не односи на остале информације и не изражавамо било који облик закључка којим се пружа уверавање о њима.

У вези са нашом ревизијом консолидованих финансијских извештаја, наша одговорност је да прочитамо остале информације, наведене у тексту 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. Ако, на основу рада који смо обавили, закључимо да постоји материјално погрешно исказивање осталих информација, од нас се захтева да ту чињеницу саопштимо у извештају. У том смислу, не постоји ништа што би требало да саопштимо у извештају.

Одговорности руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за припрему и фер презентацију ових консолидованих финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству важећим у Републици Србији, 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.

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 важећим у Републици Србији 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 важећим у Републици Србији, 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 доволно 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 закључчимо 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 доволно 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 руководству, између остalog, планирани обим и време ревизије, значајне ревизијске налазе, укључујући све значајне недостатке интерне контроле које смо идентификовали током ревизије.

Миливој Нешовић

Миливој Нешовић

Лиценцирани овлашћени ревизор



PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Beograd

Београд, 24. августа 2020. године

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20053656

Шифра делатности 3514

ПИБ 103820327

Назив JAVNO PREDUZEĆE ELEKTROPRIVREDA SRBIJE BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд (Стари Град), Валканска 13

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА					
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	5,7,8	243769846	231622815
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	3987461	2885466
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	5	3707	3724
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008	5	3983754	2881742
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	5	234699070	225047765
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	5	1048787	865568
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5	233291352	223757576
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	5	352931	424621
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	7	2236009	1906806
65	IV. ДРУТИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	2853306	1782778

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходни године
1	2	3	4	5	6
РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА					
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ $(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) \geq 0$	1018	6,9,10,11,12,13,14,15	233573987	224997952
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		727833	778089
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНКА И РОБЕ	1020	6	4240222	3823736
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		941306	23084
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		70246	747089
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	13684850	13658059
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	10	51252120	43590104
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	11	65427277	65494316
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	27805504	24896778
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	13	47850404	46573082
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	14	7184612	6771083
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	15	24752669	26336172
Б. ПОСЛОВНИ ДОВИТАК $(1001 - 1018) \geq 0$					
	Г. ПОСЛОВНИ ГУВИТАК $(1018 - 1001) \geq 0$	1030		10195859	6624963
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ $(1033 + 1036 + 1039)$	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ $(1033 + 1036 + 1039)$	1032	16	8098254	10831845
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ $(1034 + 1035 + 1036 + 1037)$	1033	16	1157881	1058440
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од оставих повезаних правних лица	1035	16	791505	711689
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених првих лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037	16	366376	346751
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	16	6171843	8942083
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	16	768530	831322
56	IV. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ $(1041 + 1046 + 1047)$	1040	17	3198054	3935446
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ $(1042 + 1043 + 1044 + 1045)$	1041	17	272017	307915
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходња година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансиски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придужених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	17	272017	307915
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	17	1367771	1408559
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	17	1558276	2218972
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		4900190	6896399
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1048 - 1032)	1049			
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАДИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	18	1302689	3445045
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАДИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	19	10507241	9801468
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	20	1489406	2312078
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	21	12123659	8831424
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			645493
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		4742756	
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			645493
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		4742756	
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	22	4571926	4060758
дво 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
дво 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	22	3527759	2372656
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1058 - 1059 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		5786923	1042609
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		69017	98686
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		5717906	943921
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањења (разводњена) зарада по акцији	1071			

у _____
дана 20 година

Законски заступник

Образец прогласан Правилником о садржини и форми објављања финансијских извештаја за приходна додатства, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20053658

Шифра делатности 3514

ПИБ 103920327

Назив ЗАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ БЕОГРАД (СТАРИ ГРАД)

Седиште Београд (Стари Град), Валканска 13

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА					
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)		2001		
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)		2002	5786923	1042609
Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК					
а) Ставка која неће бити ремаксификована у Билансу уследа у будућим периодима					
330	1. Прочиње развалоризације нематеријалне имовине, накретнина, постројења и опреме				
	а) повећање развалоризационих резерви	2003	33		4704
	б) смањење развалоризационих резерви	2004	33	29296	
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примена				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006		1374797	276135
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничка инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружаних друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
б) Ставка која накнадно могу бити ремаксификована у Билансу уследа у будућим периодима					
334	1. Добици или губици по основу прарачуна финансијских извештаја иностраног послована				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012		2565	2700

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструментите заштите нето улагања у инострано постоење				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструментата заштите ријака (виџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расpolоживних за продажу				
	а) добици	2017	33		6500
	б) губици	2018	33	136157	
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		1542815	267631
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		1542815	267631
	В. УКОПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКОПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			
	II. УКОПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		7329738	1310240
	Г. УКОПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 ИЛИ АОП 2025 > 0	2026		7329738	1310240
	1. Привисан већински власничица капитала	2027		7260721	1211552
	2. Привисан власницица који неимају контролу	2028		69017	98688

у _____
дана 20 године

Законски заступник

Образац прогледан Правилником о садржини и форми објава (финансијских извештаја) за привидана друштва, индустрије и предузећа ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20053658

Шифра делатности 3314

ПИБ 103920327

Назив ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРIVРЕДА СРЕДЊЕ БЕОГРАД (STARK GRAD)

Седиште Београд (Стари Град), Шалаковска 13

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	Лоп	Напомена број	Текућа година	Износ		
					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 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002	23,24,25	1043272480	1049273436	1046336111	
01	І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	23	12930876	9079979	6914340	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004					
011, 012 и део 019	2. Концесија, патенти, лиценце, робне и услугске марке, софтвер и остале права	0005	23	7512486	3438137	1329719	
013 и део 019	3. Гудвил	0006					
014 и део 019	4. Остале нематеријалне имовине	0007	23	65206	91591	118945	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008	23	5353184	5550251	5465676	
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009					
02	ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	23	1024740516	1031297812	1025498994	
020, 021 и део 029	1. Земљишта	0011	23	56002095	59217196	59051477	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	23	333925759	337400014	342432887	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	23	497567563	503867104	513817849	
024 и део 029	4. Инвестиционе накретнине	0014	23	520592	536554	522451	
025 и део 029	5. Остале накретнине, постројења и опрема	0015	23	135331	140504	143535	
026 и део 029	6. Накретнине, постројења и опрема у припреми	0016	23	117273245	109396448	86108097	
027 и део 029	7. Улагања на тудим накретниним, постројењима и опреми	0017	23	965	979	993	
028 и део 029	8. Аванси за накретнине, постројења и опрему	0018	23	19314966	20739013	23421705	
03	ІІІ. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019	23	442343	437519	438332	
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020	23	442343	437519	438332	
032 и део 039	2. Основно стадо	0021					

Група рачуна, рачун	Позиција	АСП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајња стапање 20__.	Почетно стапање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осам 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	24	4606390	7996247	12791500
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придржаних правних лица и заједничком подухватништву	0026	24	406180	406457	406457
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друга хартије од вредности расположиве за продају	0027	24	522002	526414	5240308
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029	24	0	306	972
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030	24	0	181581	195388
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до достиља	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	24	3678208	6881489	6948375
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034	25	552355	461879	692945
050 и део 059	1. Потраживање од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јефтинава	0039				
055 и део 059	6. Спорне и сумњиве потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остале дугорочне потраживања	0041	25	552355	461879	692945
288	В. ОДЛУЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043	26,27,28,29,30,31,32	118283412	124833738	132797222
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	26	38234004	33262242	33584534
10	1. Материјал, разверни делови, алат и сопств инвентар	0045	26	31979127	28466731	26956565
11	2. Надовршена производња и надовршена услуге	0046	26	149115	202339	174442
12	3. Готови производи	0047	26	2470365	1628824	2313178

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стечење 20__	Почетно стечење 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0046	26	4549	3230	2017
14	5. Стапна средства наменјена продаји	0049	26	1825	4812	1825
15	6. Плаћени аванси за запоху и услуге	0050	26	3629023	2956306	4136507
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	27	46153499	42679278	43148444
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остале повезане правне лица	0054	27	0	152	0
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остале повезане правне лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	27	45980922	42477895	42777702
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	27	41733	53010	241384
206 и део 209	7. Остале потраживања по основу продаје	0058	27	130844	148221	129358
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	28	2388114	2946975	2826832
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	29	5787395	11747042	9962431
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНОЋУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	30	459376	3376899	1893483
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остале повезане правне лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	30	954	1256	1728
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 236 и део 239	5. Остале краткорочни финансијски пласмани	0067	30	458422	3375643	1891755
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	31	20706070	27281100	39699986
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069				
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	32	4554954	3540202	1681512
	Д. УКУПНА АКТИВА ≈ ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		1161555892	1174107174	1179133333
98	Ъ. БАНКИЛАНСНА АКТИВА	0072	43	261513717	230969097	150617359

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајња стање <u>20</u>	Почетно стање <u>01.01.20</u>
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	33	827689859	840621795	849324345
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	33	360141927	360141927	360141927
300	1. Акцијски капитал	0403				
301	2. Удели друштава с ограниченим одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406	33	359939739	359939739	359939739
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задужни удали	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410	33	202188	202188	202188
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТПОТЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	33	43934	44158	12638
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	33	600273199	607963020	611318630
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дугашња салда рачуна групе 33 осим 330)	0416	33	3191548	1683159	1410824
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		0	0	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	33	129577653	125864151	120738026
350	1. Губитак ранијих година	0422	33	123790730	125864151	120738026
351	2. Губитак текуће године	0423	33	5786923	0	0
	XI. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОСАВЕДЕ (0425 + 0432)	0424		136345481	135834731	133267300

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање <u>20.</u>	Почетно стање <u>01.01.20.</u>
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	34	27241601	21925123	17946724
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обновљавања природних богатстава	0427	34	3585154	3229148	2962777
403	3. Резервисања за трошкове реструктуирања	0428				
404	4. Резервисања за накнада и друге бенефиције запослених	0429	34	18979073	14965799	10908782
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	34	4677350	3730152	4015140
402 и 409	6. Остале дугорочне резервисања	0431	34	24	24	60025
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	35	109103860	113909608	115320576
410	1. Обавезе које са могу конвертовати у капитал	0433	35	80543	80543	80543
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужак од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у замљи	0437	35	20959506	24472929	27191409
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438	35	88035161	89259891	87524019
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	35	0	215	10
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	35	28670	96030	524595
498	B. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	22	90006062	93533821	95826800
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442	36	107514490	104116827	100714888
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	36	13569273	13854685	11940390
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	36	3070	2000	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у замљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајња статија <u>20.</u>	Почетно статије <u>01.01.20.</u>
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу стапних средстава и средстава обустављеног пословног назињењем продажи	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	36	13566203	13852685	11940390
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	37	5432804	4754973	4982077
43 осн 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	38	34344187	30627752	21972841
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остале повезана правна лица у земљи	0454	38	131316	89560	48418
434	4. Добављачи - остале повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	38	25940365	21364258	16233007
436	6. Добављачи у иностранству	0457	38	6429262	7637311	4757144
439	7. Остале обавезе из пословашта	0458	38	1843244	1536623	934272
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	39	13978279	15199688	25440679
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	40	4880484	4677845	4039292
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУТЕ ДАЖБИНЕ	0461	41	5980140	8515241	7826438
49 осн 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	42	29329923	26486643	24513171
	Д. ГУВИТАК ИЗНАД ВАСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Т. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		1161555892	1174107174	1179133333
89	Е. ВАНДИЛАНСНА ПАСИВА	0465	43	513717	230969097	150617359
у						
дане	20	године				



Законски дистрибутор
Инфо-Финанси

Образац прописан Правилником о садрежни и форми образца финансијских извештаја за привредна друштва, индустрије и предузећа ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20053658

Шифра делатности 3814

ПИБ 103920327

Назив JAVNO PREDUZEĆE ELEKTROPRIVREDA SRBIJE BEOGRAD (STAR GRAD)

Седиште Београд (Стари Град), Балканска 13

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Редни број	Опис	Компоненте капитала					
		АОП	30		АОП	31	
			Основни капитал	Уписани а ненуплатени капитал		Резерве	
1	2		3		4		5
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	360141927	4020		4038	12638
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2	а) исправка на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправка на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2b \geq 0$)	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1b - 2a + 2b \geq 0$)	4006	360141927	4024		4042	12638
	Промена у претходној _____ години						
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	31520
	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
5	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4b \geq 0$)	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна ($3b - 4a + 4b \geq 0$)	4010	360141927	4028		4046	44158
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6	а) исправка на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6b \geq 0$)	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5b - 6a + 6b \geq 0$)	4014	360141927	4032		4050	44158

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала				
		АОП	30	АОП	31	АОП
			Основни капитал		Уписани и неуплаћени капитал	
1	2		3		4	5
	Промене у текућој ____ години					
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051 224
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052
	Статус на крају текуће године 31.12. ____					
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8в + 8б) ≥ 0	4018	360141927	4036		4054 43934

Редни Број	Опис	Компоненте капитала				
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП
			Губитак		Откупљена сопствена акција	
1	2		6		7	8
	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____					
1	а) дуговни салдо рачуна	4055	117890490	4073		4091
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуновођствених политики					
2	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057	2847536	4075		4093
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094
	Кориговање почетног стања претходне године на дан 01.01._____					
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2b \geq 0$)	4059	120738026	4077		4095
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1b - 2a + 2b \geq 0$)	4060		4078		4096
	Промене у претходној _____ години					
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	5126125	4079		4097
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098
	Стање на крају претходне године 31.12._____					
5	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4b \geq 0$)	4063	125864151	4081		4099
	б) потражни салдо рачуна ($3b - 4a + 4b \geq 0$)	4064		4082		4100
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуновођствених политика					
6	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____					
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6b \geq 0$)	4067	125864151	4085		4103
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5b - 6a + 6b \geq 0$)	4068		4086		4104

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљени сопствене акције		Нараспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промена у текућој ____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	3713502	4087		4105	
	б) промет на потражиој страни рачуна	4070		4088		4106	
	Статије на крају текуће године 31.12. ____						
9	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4071	129577653	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4072		4090		4108	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330 Ревалоризационе резерве	АОП	331 Активерски добици или губици	АОП	332 Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
1	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	611318630	4128		4146	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политики						
2	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129	1103578	4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2b \geq 0$)	4113		4131	1103578	4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1b - 2a + 2b \geq 0$)	4114	611318630	4132		4150	
	Промене у претходној _____ години						
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	3335610	4133	276135	4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
	Стање на крају претходне године 31.12. _____						1
5	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4b \geq 0$)	4117		4135	1379713	4153	
	б) потражни салдо рачуна ($3b - 4a + 4b \geq 0$)	4118	607983020	4136		4154	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политики						
6	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6b \geq 0$)	4121		4139	1379713	4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5b - 6a + 6b \geq 0$)	4122	607983020	4140		4158	

Редни број	Опис	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризациска резерва		Активерски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у квасничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
	Промена у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	7709821	4141	1374797	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
	Станje на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4125		4143	2754510	4161	
	б) потражни салдо рачуна $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4126	600273199	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		АОП	333		АОП	334 и 335		АОП
			Добици или губици по основу удаља у осталом добитку или губитку при дружењима друштава			Добици или губици по основу иностраних пословаца и прерачуна финансијских кашеља		
1	2		12			13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.							
1	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181			4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182			4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
2	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183			4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184			4202	
3	Кориговање почетно стање претходне године на дан 01.01.							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4167		4185			4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4168		4186			4204	
4	Промене у претходној _____ години							
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187			4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188			4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12.							
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4171		4189			4207	
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4172		4190			4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191			4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192			4210	
7	Кориговање почетно стање текуће године на дан 01.01.							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4175		4193			4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4176		4194			4212	

Редни брой	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		АОП	333		АОП	334 и 335		АОП
			Добици или губици по основу удала у осталом добитку или губитку придруžних друштава	Добици или губици по основу инострандог пословаша и прерачуна финансијских изаштава		Добици или губици по основу хасимата начнаг тога		
1	2		12			13		14
Промена у текућој _____ години:								
8	a) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195			4213	
	b) промет на потражкој страни рачуна	4178		4196			4214	
Статња на крају текуће године 31.12. _____								
9	a) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 86) \geq 0$	4179		4197			4215	
	b) потражни салдо рачуна $(76 - 8a + 86) \geq 0$	4180		4198			4216	

Редни број	Опис	Компоненте осталог резултата		АОП Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП 227 Добици или губици по основу ХOB расположивих за продажу	АОП 16		
1	2	15	16	17	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____				
1	а) дуговни салдо рачуна	4217	307246	4235	853275459
	б) потражни салдо рачуна	4218			4244
2	Исправка материјално значајних грешак и промена рачуноводствених политика				
2	а) исправка на дуговној страни рачуна	4219		4236	3951114
	б) исправка на потражној страни рачуна	4220			4245
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____				
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2b \geq 0$)	4221	307246	4237	849324345
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 2b \geq 0$)	4222			4246
4	Промаза у претходној години _____				
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	3800		8702550
5	Става на крају претходне године 31.12. _____				
5	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4b \geq 0$)	4225	303446	4239	840621795
	б) потражни салдо рачуна ($3b - 4a + 4b \geq 0$)	4226			4248
6	Исправка материјално значајних грешак и промена рачуноводствених политика				
6	а) исправка на дуговној страни рачуна	4227		4240	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4228			4249
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____				
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6b \geq 0$)	4229	303446	4241	840621795
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5b - 6a + 6b \geq 0$)	4230			4250

Редни број	Опис	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [$\Sigma(\text{ред 16 кол 3 до кол 15}) - \Sigma(\text{ред 1а кол 3 до кол 15}) \geq 0$]	АОП	Губитак изнад капитала [$\Sigma(\text{ред 1а кол 3 до кол 15}) - \Sigma(\text{ред 16 кол 3 до кол 15}) \geq 0$]
		АОП	337 Добици или губици по основу ХOB расположених за продажу				
1	2	15			16		17
	Промена у текућој години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4231	133592	4242	12931936	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
	Статња на крају текуће године 31.12.						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	437038	4243	827689859	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
	у						
	дана 20 година						

Образац прогласан Правилником о садржини и форми образца финансијских извештаја за привредна пруштаја, здружуге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)



Законски заступник

Илијада Јовановић

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20053658

Шифра делатности 3514

ПИБ 103920327

Назив ЗАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРАЈЕ БЕОГРАД (START GRAD)

Седиште Београд (Стари Град), Балканска 13

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. 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 3)	3001	191907085	223357473
1. Продажа и примињени аванси	3002	184769152	221554086
2. Примињена камате из пословних активности	3003	4504982	1478570
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	2632951	324817
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	146466994	169016324
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	13003284	35329057
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	69032125	67626974
3. Плаћене камате	3008	3099932	3159726
4. Порез на добитак	3009	376226	5015051
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	60955427	57885516
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	45440091	54341149
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	6575681	3124024
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, непретнине, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	19046	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	5759207	770829
4. Примињена камате из активности инвестирања	3017	797428	2353195
5. Примињене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	46565087	47066749
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, непретнине, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	46565000	47066749
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	87	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	39989406	43942725

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	1070	2000
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	1070	2000
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	12020827	22867836
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	12009950	8990679
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035	1190	269
5. Финансијски лизинг	3036		860
6. Исплаћена дивиденде	3037	9687	13876028
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	12019757	22865836
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	198483836	226483497
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	205052908	238950909
Е. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		
Б. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	6569072	12467412
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	27281100	39699986
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	11514	90203
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	17472	41677
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	20706070	27281100

у _____
дана ____ 20 ____ године



Законски заступник

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

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ,
БЕОГРАД**

**Консолидовани финансијски извештаји
31. децембар 2019. 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
Напомена уз консолидоване финансијске извештаје	9 – 88

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године
У хиљадама динара

	Напомене	2019.	2018.
			Кориговано
Приходи од продаје			
Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	5	1.048.787	865.568
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	5	233.295.059	223.761.300
Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	5	4.336.685	3.306.363
		238.680.531	227.933.231
Приходи од премија, субвенција, дотација, донација и остави пословни приходи	7	2.236.009	1.906.806
Други пословни приходи	8	2.853.306	1.782.778
		243.769.846	231.622.815
Приходи из редовног пословања			
Расходи из редовног пословања			
Пословни расходи			
Набавна вредност продате робе		(727.833)	(778.089)
Приходи од активирања учинака и робе	6	4.240.222	3.823.736
(Смањење)/повећање вредности залиха недовршених и готових производа и недовршених услуга		871.060	(724.005)
Трошкови материјала	9	(13.684.850)	(13.658.059)
Трошкови горива и енергије	10	(51.252.120)	(43.590.104)
Трошкови зарада, накнада зарада и остави лични расходи	11	(65.427.277)	(65.494.318)
Трошкови производних услуга	12	(27.805.504)	(24.896.778)
Трошкови амортизације	13	(47.850.404)	(46.573.082)
Трошкови дугорочних резервисања	14	(7.184.612)	(6.771.083)
Нематеријални трошкови	15	(24.752.669)	(26.336.172)
		(233.573.987)	(224.997.952)
Пословни добитак/(губитак)		10.195.859	6.624.863
Финансијски приходи			
Финансијски приходи од осталых повезаних правних лица	16	791.505	711.689
Остали финансијски приходи	16	366.376	346.751
Приходи од камата (од трећих лица)	16	6.171.843	8.942.083
Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима)	16	768.530	831.322
		8.098.254	10.831.845
Финансијски расходи			
Остали финансијски расходи	17	(272.017)	(307.915)
Расходи камата (према трећим лицима)	17	(1.367.771)	(1.408.559)
Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима)	17	(1.558.276)	(2.218.972)
		(3.198.064)	(3.935.446)
Добитак из финансирања		4.900.190	6.896.399
Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	18	1.302.689	3.445.045
Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	19	(10.507.241)	(9.801.468)
Остали приходи	20	1.489.406	2.312.078
Остали расходи	21	(12.123.659)	(8.831.424)
		(19.838.805)	(12.875.769)

(наставља се)

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА (наставак)
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године
У хиљадама динара

	Напомене	2019.	2018.
Добитак/(губитак) из редовног пословања пре опорезивања	22	(4.742.758)	845.493
Порез на добитак			<i>Кориговано</i>
Порески расход периода	22	(4.571.926)	(4.060.758)
Одложени порески приходи/(расходи) периода	22	3.527.759	2.372.656
Нето добитак /-(губитак)		(5.786.923)	(1.042.609)
Нето добитак/(губитак) који припада већинском власнику		(5.717.906)	943.921
Нето добитак/(губитак) који припада мањинским улагачима		(69.017)	(98.688)

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

Потписано у име Друштва:

Милорад Грчић
В.Д. Директор



КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године
У хиљадама динара

	<u>Напомене</u>	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
			<u>Кориговано</u>
Нето резултат из пословања			
Нето добитак/(губитак)		<u>(5.786.923)</u>	<u>(1.042.609)</u>
Ставке које неће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима			
Повећање/(смањење) ревалоризационих резерви	33	(29.296)	4.704
Актуарски добици/(губици) по основу планова дефинисаних примања		<u>(1.374.797)</u>	<u>(276.135)</u>
		<u>(1.404.093)</u>	<u>(271.431)</u>
Ставке које ће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима			
Добици/(губици) по основу прерачуна консолидованих финансијских извештаја иностраног пословања	33	(2.565)	(2.700)
Добици/(губици) по основу хартија од вредности расположивих за продају	33	<u>(136.157)</u>	<u>6.500</u>
		<u>(138.722)</u>	<u>3.800</u>
Остали бруто свеобухватни добитак		<u>(1.542.815)</u>	<u>(267.631)</u>
Порез на остали свеобухватни добитак или губитак		-	-
Нето остали свеобухватни добитак/(губитак)		<u>(1.542.815)</u>	<u>(267.631)</u>
Укупан нето свеобухватни добитак/(губитак)		<u>(7.329.738)</u>	<u>(1.310.240)</u>
Укупан нето свеобухватни добитак/(губитак) приписан већинском власнику капитала		(7.260.721)	(1.211.551)
Укупан нето свеобухватни добитак/(губитак) приписан власницима који немају контролу		(69.017)	(98.688)

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2019. године
У хиљадама динара

Напомене	31. децембар	31. децембар	1. Јануар		
	2019.	2018.			
АКТИВА					
Стална имовина					
Нематеријална имовина					
Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	23	7.512.486	3.438.137	1.329.719	
Остала нематеријална имовина	23	65.206	91.591	118.945	
Нематеријална имовина у припреми	23	5.353.184	5.550.251	5.465.676	
		12.930.876	9.079.979	6.914.340	
Некретнине, постројења и опрема					
Земљиште	23	56.002.095	59.217.196	59.051.477	
Грађевински објекти	23	333.925.759	337.400.014	342.432.887	
Постројења и опрема	23	497.567.563	503.867.104	513.817.849	
Инвестиционе некретнине	23	520.592	536.554	522.451	
Остале некретнине, постројења и опрема	23	135.331	140.504	143.535	
Некретнине, постројења и опрема у припреми	23	117.273.245	109.398.448	86.108.097	
Улагања на тубдим некретнинама, постројењима и опреми		985	979	993	
Аванси за некретнине, постројења и опрему	23	19.314.966	20.739.013	23.421.705	
		1.024.740.516	1.031.297.812	1.025.498.994	
Биолошка средства					
Шуме и вишегодишњи засади	23	442.343	437.519	438.332	
Дугорочни финансијски пласмани					
Учешћа у капиталу придржених субјеката и заједничким подухватима	24	406.180	406.457	406.457	
Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	24	522.002	526.414	5.240.308	
Дугорочни финансијски пласмани осталим повезаним правним лицима	24	-	306	972	
Дугорочни пласмани у земљи	24	-	181.581	195.388	
Остали дугорочни финансијски пласмани	24	3.678.208	6.881.489	6.948.375	
		4.608.390	7.996.247	12.791.500	
Дугорочна потраживања					
Остала дугорочна потраживања	25	552.355	461.879	692.945	
Обртна имовина					
Залихе					
Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	26	31.979.127	28.466.731	26.956.565	
Недовршена производња и недовршене услуге	26	149.115	202.339	174.442	
Готови производи	26	2.470.365	1.628.824	2.313.178	
Роба	26	4.549	3.230	2.017	
Стална средства намењена продаји	26	1.825	4.812	1.825	
Плаћени аванси за залихе и услуге	26	3.629.023	2.958.306	4.136.507	
		38.234.004	33.262.242	33.584.534	
Потраживања по основу продаје					
Купци у земљи	27	45.980.922	42.477.895	42.777.702	
Купци у иностранству	27	41.733	53.010	241.384	
Купци у земљи – остала повезана правна лица	27	-	152		
Остала потраживања по основу продаје	27	130.844	148.221	129.358	
		46.153.499	42.679.278	43.148.444	
Потраживања из специфичних послова					
Друга потраживања	28	2.388.114	2.946.975	2.826.832	
	29	5.787.395	11.747.042	9.962.431	

(наставља се)

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА (наставак)

На дан 31. децембра 2019. године

У хиљадама динара

	Напомене	31. децембар 2019.	31. децембар 2018. Коришћено	1. јануар 2018. Коришћено
Краткорочни финансијски пласмани				
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	30	954	1.256	1.728
Остали краткорочни финансијски пласмани	30	458.422	3.375.843	1.891.755
		459.376	3.376.899	1.893.483
Готовински еквиваленти и готовина	31	20.706.070	27.281.100	39.699.986
Порез на додату вредност	32	4.554.954	3.540.202	1.681.512
Активна временска разграничења				
УКУПНА АКТИВА		1.161.555.892	1.174.107.174	1.179.133.333
Ванбилиансне активе	43	261.513.717	230.969.097	150.617.359
ПАСИВА				
Капитал				
Основни капитал	33	360.141.927	360.141.927	360.141.927
Резерве	33	43.934	44.158	12.638
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, непретнине, постројења и опреме	33	600.273.199	607.983.020	611.318.630
Нереализовани добици/(губици) по основу хартија од вредности и других компоненти осталог свеобухватног резултата	33	(3.191.548)	(1.683.159)	(1.410.824)
Губитак ранијих година	33	(123.790.730)	(125.884.151)	(120.738.026)
Губитак текуће године	33	(5.786.923)	-	-
		827.689.859	840.621.795	849.324.345
Дугорочна резервисања и обавезе				
Дугорочна резервисања				
Дугорочна резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	34	3.585.154	3.229.148	2.962.777
Дугорочна резервисања за бенефиције запосленима по основу стпремнина и јубиларних награда	34	18.979.073	14.965.799	10.908.782
Дугорочна резервисања по основу судских спорова	34	4.877.350	3.730.152	4.015.140
Остале дугорочна резервисања	34	24	24	60.025
		27.241.601	21.925.123	17.946.724
Дугорочне обавезе				
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	35	80.543	80.543	80.543
Дугорочни кредити и зајмови у земљи	35	20.959.508	24.472.929	27.191.409
Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	35	88.035.161	89.259.891	87.524.019
Обавезе по основу финансијског лизинга	35	-	215	10
Остале дугорочне обавезе	35	28.670	98.030	524.595
		109.103.880	113.909.608	115.320.576
Одложене пореске обавезе	22	90.006.062	93.533.821	95.826.800
Краткорочне обавезе				
Краткорочне финансијске обавезе				
Остале краткорочне финансијске обавезе	36	13.569.273	13.854.685	11.940.390

(наставља се)

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА (наставак)
На дан 31. децембра 2019. године
У хиљадама динара

Напомене	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.		1. јануар 2018. Коризовано
		Коризовано	Коризовано	
Примљени аванси, депозити и кауције	37	5.432.804	4.754.973	4.982.077
Обавезе из пословања				
Добављачи у земљи	38	25.940.365	21.364.258	16.233.007
Добављачи у иностранству	38	6.429.262	7.637.311	4.757.144
Остале обавезе из пословања	38	1.974.560	1.626.183	982.690
		34.344.187	30.627.752	21.972.841
Остале краткорочне обавезе	39	13.978.279	15.199.688	25.440.679
Обавезе по основу пореза на додату вредност	40	4.880.484	4.677.845	4.039.292
Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	41	5.980.140	8.515.241	7.826.438
Пасивна временска разграничења	42	29.329.323	26.486.643	24.513.171
		54.168.226	54.879.417	61.819.580
УКУПНА ПАСИВА		1.161.555.892	1.174.107.174	1.179.133.333
Ванбилансна пасива	43	261.513.717	230.989.097	150.617.359

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 2019. године
 у хиљадама динара

		Компоненте капитала						Компоненте остатог резултата	
		Добици//(убици) по основу хартија од вредности и других компоненти осталог сљедбеног резултата							
	Основни капитал	Резерве	Губитак	Реализације резерве	Актиуарски добици или губитци	Губитци			Укупни капитал
Стanje на дан 1. јануар 2018. године									
а) Дуговни салдо рачуна	-	117.890.490	-	611.318.630	-	-	307.246	118.197.736	
б) Потражни салдо рачуна	360.141.927	12.638	(117.890.490)	611.318.630	-	-	(307.246)	971.473.195	
Корекција почетног стања									
а) Дуговни салдо рачуна	-	-	2.847.536	-	1.103.578	-	-	3.951.114	
б) Потражни салдо рачуна	360.141.927	12.638	(120.738.026)	611.318.630	(1.103.578)	-	(307.246)	849.324.345	
Кориговано стање на дан 1. јануар 2018. године									
Промене у претходној 2018. години									
а) промет на дуговној страни рачуна	-	31.520	6.460.559	4.485.023	276.135	-	2.700	11.224.417	
б) промет на потражној страни рачуна	-	-	1.334.434	1.149.413	-	-	6.500	2.521.867	
Стanje на дан 31. децембар 2018. године									
а) Дуговни салдо рачуна	360.141.927	44.158	-	125.884.151	-	1.379.713	303.446	127.547.310	
б) Потражни салдо рачуна	360.141.927	44.158	(125.884.151)	607.983.020	-	-	-	968.169.105	
Стanje на дан 31. децембар 2019. године									
а) Дуговни салдо рачуна	-	1.059	5.787.758	7.716.162	1.374.797	-	136.157	15.015.933	
б) Потражни салдо рачуна	-	335	2.074.256	6.341	-	-	2.585	2.083.997	
Промене у текућој 2019 години									
а) промет на дуговној страни рачуна	-	-	-	-	-	-	-	-	
б) промет на потражној страни рачуна	-	-	-	-	-	-	-	-	
Стanje на дан 31. децембар 2019. године									
а) Дуговни салдо рачуна	360.141.927	43.934	-	129.577.653	600.273.199	2.754.510	437.038	132.769.201	
б) Потражни салдо рачуна	360.141.927	43.934	(129.577.653)	600.273.199	(2.754.510)	-	-	960.459.060	
								(437.038)	827.899.869

Напомене на наредним страницама
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године
У хиљадама динара

	2019.	2018.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи готовине из пословних активности	191.907.085	223.357.473
Продаја и примљени аванси	184.769.152	221.554.086
Примљене камате из пословних активности	4.504.982	1.478.570
Остали приливи из редовног пословања	2.632.951	324.817
Одливи готовине из пословних активности	146.466.994	169.016.324
Исплате добављачима и дати аванси	13.003.284	35.329.057
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	69.032.125	67.828.974
Плаћене камате	3.099.932	3.159.726
Порез на добитак	376.226	5.015.051
Одливи по основу осталих јавних прихода	60.955.427	57.885.516
Нето прилив готовине из пословних активности	45.440.091	54.341.149
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи готовине из активности инвестирања	6.575.681	3.124.024
Продаја нематеријалне имовине, неректнина, постројења, опреме и биолошких средстава	19.046	-
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	5.759.207	770.829
Примљене камате из активности инвестирања	797.428	2.353.195
Одливи готовине из активности инвестирања	46.565.087	47.066.749
Куповина нематеријалне имовине, неректнина, постројења, опреме и биолошких средстава	46.565.000	47.066.749
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	87	-
Нето одлив готовине из активности инвестирања	(39.989.406)	(43.942.725)
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи готовине из активности финансирања	1.070	2.000
Краткорочни кредити (нето приливи)	1.070	2.000
Одливи готовине из активности финансирања	12.020.827	22.867.836
Дугорочни кредити (нето одлив)	12.009.950	8.990.679
Остале обавезе (нето одлив)	1.190	269
Финансијски лизинг	-	860
Исплаћене дивиденде	9.687	13.876.028
Нето одлив готовине из активности финансирања	(12.019.757)	(22.865.836)
Свега приливи готовине	198.483.836	226.483.497
Свега одливи готовине	205.052.908	238.950.909
Нето прилив/(одлив) готовине	(6.569.072)	(12.467.412)
Готовина на почетку обрачунског периода	27.281.100	39.699.986
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	11.514	90.203
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(17.472)	(41.677)
Готовина на крају обрачунског периода	20.706.070	27.281.100

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2019. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Влада Републике Србије је на садници од 27. јануара 2005. године („Службени гласник РС”, број 12/2005) донела Одлуку о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије 05 број 023-396/2005-1 – Јавно предузеће „Електропривреда Србије”, Београд (у даљем тексту: „Друштво”). Одлуком о усклађивању пословања јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије са Законом о јавним предузећима („Службени гласник РС”, број 105/16), Влада Републике Србије је извршила усклађивање оснивачког акта Јавног предузећа „Електропривреда Србије”, Београд са Законом о јавним предузећима („Службени гласник РС”, број 15/16).

Седиште Друштва је у Београду, Балканска 13. Матични број је 20053658. Порески идентификациони број је 103920327. Друштво је отпочело са радом 1. јула 2005. године на основу решења Агенције за привредне регистре БД 80380/2005.

Јавно предузеће „Електропривреда Србије”, Београд (у даљем тексту: „Друштво”), као контролно (матично) друштво и његова зависна привредна друштва чине ЕПС групу (заједно: „Група”).

Друштво поступа под пословним именом: Јавно предузеће „Електропривреда Србије”, Београд. Скраћено пословно име Друштва је: ЈП ЕПС, Београд.

Претежна делатност Друштва је снабдевање електричном енергијом - шифра делатности 3514 - трговина електричном енергијом. Поред претежне делатности Друштво обавља и друге делатности: производње електричне енергије, производње, прараде и транспорта угља, производње паре и топле воде у комбинованим процесима и друго.

На нивоу Групе, поред напред поменутог, претежна делатност укључује и делатност дистрибуције електричне енергије и управљање дистрибутивним системом. Делатност дистрибуције електричне енергије и управљање дистрибутивним системом од 1. јула 2015. године, обавља зависно привредно друштво Оператор дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о., Београд.

Сходно Одлуци о усклађивању пословања Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије са Законом о јавним предузећима органи Јавног предузећа су: Надзорни одбор и Директор, чије надлежности су утврђене Законом о јавним предузећима, Оснивачким актом и Статутом.

Средства којима располаже матично Друштво су у јавној својини, осим дела непокретности – земљишта над којим је конституисано право својине, сходно Одлуци о допуни Одлуке о оснивању Друштва коју је донела Влада 2010. године („Службени гласник РС“ број 54/10) и грађевинских објеката и грађевинског земљишта на којем су ту објекти изграђени, осим непокретности која су законом одређене као добра од општег интереса или која су због своје природе намењене коришћењу свих и које су као такве одређене законом. Право јавне својине и одређена друга имовинска права Републике Србије, аутономне покрајине и јединице локалне самоуправе уређено је Законом о јавној својини („Службени гласник РС“ број 72/11,...113/17).

На дан 31. децембра 2019. године Група је имала 28.083 запослених радника (31. децембар 2018. године: 29.060 запослених радника).

Организациона структура Групе

У оквиру Групе, поред Друштва, поступују још четири зависна привредна друштва и то:

- Оператор дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд, делатност дистрибуције електричне енергије и управљања дистрибутивним системом. Друштво је регистровано у Агенцији за привредне регистре решењем БД 57192/2015 од 1. јула 2015. године.
- Друштво за трговину електричном енергијом „ЕПС Трговање“ д.о.о. са седиштем у Љубљани, Република Словенија, делатност трговине електричном енергијом.
- Друштво за трговину електричном енергијом „ЕлектроСевер“ д.о.о. са седиштем у Северној Митровици, Косово и Метохија, делатност дистрибуције електричне енергије. Друштво је основано Одлуком Надзорног одбора Друштва број 12.01.19169/3-2018 од 20. јануара 2016. године уз сагласног Владе Републике Србије Решењем бр. 05 број 023-923/2016 од 11. фебруара 2016. године. Регистрација Друштва је извршена дана 7. новембра 2018. године.
- Друштво за извођење грађевинских радова у рударској инфраструктури и експлоатацију неметала „Колубара - Грађевинар“ д.о.о. Лазаревац, делатност осталих непоменутих специфичних грађевинских радова. Група је стекла 71,90% удела у правном лицу „Колубара - Грађевинар“ д.о.о. дана 14. децембра 2017. године претварањем (конверзијом) потраживања Друштва у основни капитал у складу са Унапред припремљеним планом реорганизације „Колубаре - Грађевинар“ д.о.о. Лазаревац. Ефективна контрола над наведеним зависним правним лицем стечена је током јануара 2018. године.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Организациона структура Групе (наставак)

Друштво је оснивач и три јавна предузећа са територије Косова и Метохије и то:

- Јавно предузеће за производњу термоелектричне енергије ТЕ „Косово“, Обилић,
- Јавно предузеће за производњу, прераду и транспорт угља „Косово“, Обилић и
- Јавно предузеће за дистрибуцију електричне енергије „Електрокосмет“, Приштина.

Друштво има контролу над свим зависним привредним друштвима, осим над јавним предузећима са територије Косова и Метохије јер је од јуна 1999. године Косово под контролом међународне заједнице, чиме је Друштво изгубило административну и управљачку контролу над пословањем наведених предузећа.

Поред наведеног, Друштво има значајно учешће у следећим привредним друштвима:

- Друштву за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије „Енергија Нови Сад“, а.д. Нови Сад (ЕНС) основаног са Градом Нови Сад, у висини од 50% учешћа у акцијском капиталу тог друштва.
- Привредном друштву „Ибарске хидроелектране“ д.о.о. Краљево, основаног са SECI ENERGIA S.p.A., Република Италија, Болоња, Via Degli Agresti број 6, са учешћем од 49% у капиталу тог друштва, у вредности учешћа у капиталу од 2.450.000 EUR. Привредно друштво је основано ради изградње система десет каскадних хидроелектрана укупне снаге 103 MW, као постројења за производњу и продају електричне енергије из обновљивих извора.
- Привредном друштву „Моравске хидроелектране“ д.о.о., Београд основаног са RWE Innogy GmbH, Савезна Република Немачка (RWE AG), са учешћем у капиталу друштва од 49% у вредности од 1.960.000,00 EUR. Циљ оснивања друштва је изградња система хидроелектрана на реци Велика Морава који се састоји од најмање 5 (пет) хидроелектрана укупне снаге од око 150 (сто педесет) MW.

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

2.1. Обим и основи консолидације

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног друштва ЈП „Електропривреда Србије“, Београд и следећих зависних правних лица у земљи и иностранству:

	% у учешћа	
	2019	2018
ОДС „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд	100%	100%
„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%

Консолидовани финансијски извештаји припремљени су по принципу потпуне консолидације уз исказивање мањинског интереса у консолидованим финансијским извештајима који се односи на зависно правно лице 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 зависног друштава „ЕПС Трговање“ д.о.о. Љубљана, исказани у функционалној валути зависног друштава (EUR), 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 странди валути.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

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

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

Консолидовани финансијски извештаји Групе укључују консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2019. 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 до 31. децембра 2019. године презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству („Службени гласник РС“ број 62/2013 и 30/2018) и Правилником о садржини и форми образца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузећнике („Службени гласник РС“ број 95/2014 и 144/2014).

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 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године („Службени гласник РС“ бр. 35/2014) 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 предузећнике („Службени гласник РС“ број 95/2014), као и у складу са другом применљивом законском и подзаконском регулативом у Републици Србији.

Решењем Министарства финансија број 401-00-4980/2019-16 од 21. новембра 2019. године утврђен је нови превод Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијског извештавања („Службени гласник РС“ бр. 92/2019). Наведени превод почеће да се примењују од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2020. године, док се исти могу применити на добровољној основи и приликом састављања финансијских извештаја на дан 31. децембра 2019. године (уз обелодањивање одговарајућих информација у напоменама уз финансијске извештаје). Друштво није применило нове преведене стандарда приликом састављања конослидованих финансијских извештаја за 2019. годину, осим Тумачења ИФРИК 22, како је обелодањено у напомени 2.5.

Консолидовани финансијски извештаји Групе 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 обраложене у напомени 3.

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

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:

- МСФИ 16 „Лизинг“ – издат током јануара 2016. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);
- Измене и допуне IFRIC 23 „Неизвесности у вези с третманом пореза на добитак“, објављене у јуну 2017. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године;
- Циклус годишњег унапређења МСФИ 2015.- 2017. – Измене и допуне МСФИ 3 „Пословне комбинације“, МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“, МРС 12 „Порези на добитак“, МРС 23 „Трошкови позајмљивања“ (издато у децембру 2017. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);
- Измене и допуне МРС 19, „Примања запослених – Измене, смањења или исплате по основу планова“ (издат у децембру 2018. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);
- Измене и допуне МРС 28 „Инвестиције у придржане ентитете и заједничке подухвате - дугорочна учешћа у придрженим ентитетима и заједничким подухватима“ (издат у децембру 2017. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

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

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

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

- МСФИ 17 „Уговори за осигурање“ – ревидиран и издат током 2017. године као комплетан стандард (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2021. године – очекују се измене и допуне до краја јуна 2020. године, Одбор за међународне рачуноводствене стандарде је донео прелиминарну одлуку да одложи примену овог стандарда за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2023. године);
- 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);
- Измене и допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Улагања у придржена друштва и заједничке ентитете“ – Продаја или пренос средстава без накнаде између инвеститора и његовог придрженог друштва или заједничког ентитета (измене донете у септембру 2014. године, почетак примене одложен је на неодређено време);

2.5. Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који су званично преведени и усвојени и који се примењују од консолидованих финансијских извештаја за 2020. годину

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 су исти преведени и званично усвојени у Републици Србији у новембру 2019. године и почињу да се примењују од консолидованих финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2020. године:

- Измене и допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Инвестициони ентитети (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измене и допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Пребијање финансијских средстава и обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измене и допуне МРС 36 „Умањење вредности имовине“ – Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измене и допуне МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“ – Обнављање деривата и рачуноводству хецинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измене и допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводствени третман стицања учешћа у заједничким операцијама (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измене и допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“, МРС 38 „Нематеријална улагања“ и IFRIC 12 „Уговори о концесији за пружање услуга“ – Појашњење прихватљивих метода отписивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измене и допуне МРС 18 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измене и допуне МРС 19 „Примања запослених“ – Планови дефинисаних примања: доприноси запослених (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- МСФИ 14 „Регулисана временска разграничења“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измене и допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Иницијатива за измену обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

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

2.5. Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који су званично преведени и усвојени и који се примењују од консолидованих финансијских извештаја за 2020. годину (наставак)

- Измене и допуне MPC 27 „Појединачни финансијски извештаји“ и MPC 28 „Инвестиције у придржане ентитете и заједничке подухвате“ – примена методе удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Годишња унапређења МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, MPC 19, MPC 34) настала као резултат пројекта циклуса побољшања стандарда за период од 2012. до 2014. године издата у децембру 2014. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Годишња унапређења МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, MPC 16, MPC 38, MPC 24) настала као резултат пројекта циклуса побољшања стандарда за период од 2010. до 2012. године издата у децембру 2013. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња унапређења (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13, MPC 40) настала као резултат пројекта циклуса побољшања стандарда за период од 2011. до 2013. године издата у децембру 2013. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Измене и допуне MPC 7 „Извештај о токовима готовине“ – Иницијатива за променом обаподањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);
- Измене и допуне MPC 12 „Порези на добитак“ – Признавање одложених пореских средстава за нереализоване губитке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године).
- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ – ревидиран и издат током 2014. године као комплетан стандард (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- МСФИ 15 „Приход од уговора са купцима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- IFRIC Тумачење 22 „Трансакције у страним валутама и авансна плаћања“ – издат током децембра 2016. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измене и допуне МСФИ 2 „Плаћања акцијама“ – Класификација и мерење трансакција плаћања акцијама (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измене и допуне MPC 40 „Инвестиционе некретнине – пренос инвестиционих некретнина“, објављен у децембру 2016. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године;
- „Циклус годишњег унапређења МСФИ 2014. - 2016. – Измене и допуне МСФИ 1“, објављен у децембру 2016. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године;
- „Циклус годишњег унапређења МСФИ 2014. - 2016. – Измене и допуне MPC 12 „Порези на добитак“ (издат у децембру 2016. године).

2.6. Утицај објављених стандарда и тумачења који се примењују од консолидованих финансијских извештаја за 2020. годину

Кључни нови стандарди и тумачења који су преведени Решењем Министарства финансија број 401-00-4980/2019-16 од 21. новембра 2019. године и који званично ступају на снагу 1. јануара 2020. године су следећи:

- **МСФИ 9 - „Финансијски инструменти“**

Одбор за међународне рачуноводствене стандарде објавио је у јулу 2014. године коначну верзију МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ којом су обухваћене све фазе пројекта везано за финансијске инструменте и који замењује MPC 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“ и све претходне верзије МСФИ 9. Овим стандардом се уводе нови захтеви за класификацију и одмеравање, за умањење вредности и за рачуноводство хеџинга. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену, док се у Републици Србији примењује од 1. јануара 2020. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)
- 2.6. Утицај објављених стандарда и тумачења који се примењују од консолидованих финансијских извештаја за 2020. годину (наставак)
- **МСФИ 9 - „Финансијски инструменти“ (наставак)**

Класификација

Стандард дефинише три нове категорије за класификацију и мерење финансијске имовине: финансијска средства која се одмеравају по амортизованој вредности, финансијска средства која се одмеравају по фер вредности кроз остало укупни резултат и финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха, а у складу са прецизно одређеним правилима. Класификација финансијских средстава у складу са МСФИ 9 се генерално заснива на пословном моделу у оквиру кога се управља финансијским средством и његовим уговором дефинисаним новчаним токовима. Овим стандардом су елиминисане претходне категорије финансијских средстава по MPC 39 (средства која се држе до доспећа, средства која се воде по фер вредности кроз биланс успеха, средства расположива за продају и кредити и потраживања).

У погледу класификације финансијских инструмената Група не очекује да ће нови захтеви за класификацијом имати било какав материјалан утицај на постојећу презентацију финансијских средстава. МСФИ 9 утиче на класификацију и одмеравање финансијских средстава које Група држи на дан 1. јануара 2020. године на следећи начин:

- Потраживања од продаје и друга потраживања од домаћих и страних купаца која се класификују као потраживања од купаца и друга потраживања се одмеравају по амортизованој вредности у складу са MPC 39 а такође би се одмеравала по амортизованој вредности и у складу са МСФИ 9.
- Финансијска средства која се држе до доспећа и која се одмеравају по амортизованој вредности у складу са MPC 39 генерално ће се одмеравати по амортизованој вредности у складу са МСФИ 9. Та потраживања се углавном односе на потраживања од банака и других финансијских институција по основу орочених депозита и готовине и готовинских еквивалената.
- Финансијски инструменти расположиви за продају који се одмеравају по MPC 39 се одмеравају по фер вредности кроз остало укупни резултат у складу са МСФИ 9, изузев добитка и губитка по основу умањења вредности и девизних добитака и губитака док средство не престане да се признаје.

У погледу класификације финансијских обавеза, МСФИ 9 углавном задржава постојеће захтеве из MPC 39 за класификацију финансијских обавеза. Међутим, у складу са MPC 39 све промене у фер вредности обавеза назначених по фер вредности кроз биланс успеха се признају у билансу успеха, док по МСФИ 9 те промене у фер вредности се генерално приказују на следећи начин:

- износ промене у фер вредности која се приписује промени кредитног ризика обавезе се приказује у осталом укупном резултату; и
- преостали део промене у фер вредности се приказује у билансу успеха.

Група није класификовала ниједну финансијску обавезу по фер вредности кроз биланс успеха. Сходно томе, процена коју је извршила Група не указује на било који материјални ефекат у вези са класификацијом финансијских обавеза на дан 1. јануара 2020. године.

Обезвређење

МСФИ 9 уводи ревидирани модел обезвређења финансијске имовине, који се заснива на моделу очекиваних кредитних губитка, а не на прошлим губицима. МСФИ 9 замењује модел „насталих губитака“ из MPC 39 са моделом „очекиваних кредитних губитака“ који је усмерен ка будућности. Ово захтева значајно просуђивање о начину на који промене у економским факторима утичу на очекиване кредитне губитке, што ће се утврђивати на вероватноћом пондерисаној основи.

Нови модел умањења вредности ће се применљивати на финансијска средства која се одмеравају по амортизованој вредности или по фер вредности кроз остало укупни резултат, осим инвестиција у инструменте капитала, као и на уговорна средства. У складу са МСФИ 9 обрачун исправке вредности финансијске имовине одмерава се на један од два начина: (а) модел 12-то месечних очекиваних кредитних губитака или (2) модел очекиваних кредитних губитака током века трајања инструмента.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

- 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**
- 2.6. Утицај објављених стандарда и тумачења који се примењују од консолидованих финансијских извештаја за 2020. годину (наставак)**
- **МСФИ 9 - „Финансијски инструменти“ (наставак)**

Обезвређење (наставак)

Захтеви за умањење вредности у МСФИ 9 су сложени и захтевају просуђивање од стране руководства, процене и претпоставке, као и развијање новог модела очекиваних кредитних губитака. Развој модела очекиваних кредитних губитака је у току и биће базиран на реалном искуству кредитних губитака током репрезентативног периода у прошлости. На датум одобравања ових консолидованих финансијских извештаја Група још не располаже процењеним потенцијалним ефектима промене у политици обезвређења финансијских инструмената и утицајем који они могу имати на консолидоване финансијске извештаје Групе у периоду њихове почетне примене.

Обелодањивања

МСФИ 9 ће захтевати опширна нова обелодањивања посебно о кредитном ризику и очекиваним кредитним губицима. Процена Групе укључује анализу идентификованих недостајућих података у односу на постојеће процесе и Групе је тренутно у поступку имплементације промена система и контрола за које сматра да ће бити потребне да се обухвате захтевани подаци.

Прелазак на МСФИ 9

Промене рачуноводствених политика које настану из усвајања МСФИ 9 генерално ће бити примењене ретроспективно. Група ће искористити изузеће које дозвољава да се не приказују упоредни подаци за претходне периоде у вези са променама у класификацији и одмеравању (укључујући и умањење вредности). Разлике у књиговодственим вредностима за финансијска средства и финансијске обавезе настале из усвајања МСФИ 9 биће признате у нераспоређеној добити и резервама на дан 1. јануар 2020. године.

- **МСФИ 15 - „Приход од уговора са купцима“**

МСФИ 15 успоставља свеобухватан оквир за признавање прихода. Замењује постојећа упутства за признавање прихода, укључујући MPC 18 „Приходи“, MPC 11 „Уговори о изградњи“ и IFRIC 13 „Програми награда за лојалне купци“. МСФИ 15 је објављен 28. маја 2014. године и њиме се утврђује модел од пет корака који се примењује на приходе од уговора с купцима. МСФИ 15 прописује да се приходи признају у износу који одражава накнаду на коју ентитет очекује да ће имати права у замену за пренос добара или услуга купцу. Принципи из МСФИ 15 пружају више структуриран приступ одмеравању и признавању прихода. Нови стандард за приходе се примењује на све ентитете и замењује све досадашње захтеве за признавање прихода у складу са МСФИ. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почину на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену, док се у Републици Србији примењује од 1. јануара 2020. године.

По новом стандарду, приход се утврђује и признаје по моделу који подразумева спровођење следећих пет корака:

- Корак 1 – Идентификовање уговора с купцем (појединачни и комбиновани уговори, измене уговора);
- Корак 2 – Утврђивање обавеза по уговору са купцима;
- Корак 3 – Утврђивање цене трансакције: утврђивање износа прихода;
- Корак 4 – Распоред цене на конкретне обавезе из уговора; и
- Корак 5 – Признавање прихода када друштво испуњава своје обавезе према купцу.

Стандард дозвољава или потпуни ретроспективни приступ или модификовани ретроспективни приступ приликом усвајања и прве примене истог.

Група ће усвојити стандард уз употребу модификованих ретроспективних приступа, што значи да ће кумулативни ефекат прве примене бити признат у нераспоређеној добити на дан 1. јануар 2020. године, при чему упоредни износи неће бити преправљени.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

- 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**
- 2.6.** Утицај објављених стандарда и тумачења који се примењују од консолидованих финансијских извештаја за 2020. годину (наставак)

- **МСФИ 15 - „Приход од уговора са купцима“ (наставак)**

Утицај на признавање прихода

Група је анализирала утицај усвајања МСФИ 15 на главне категорије својих извора прихода, као што следи:

- Приходи од уговора са купцима - продаја електричне енергије купцима;
- Приходи по основу уговора са друштвом А.Д. „Електромережа Србије“, Београд;
- Приходи од уговора са купцима – приступ и коришћење дистрибутивног система;
- Приходи од уговора са операторима кабловско-дистрибутивног система по основу давања у закуп стубова дистрибутивне електроенергетске мреже;
- Приходи од уговора са купцима – извођење радова на објектима високоградње и нискоградње;
- Приходи од уговора са купцима – давање у закуп транспортних средстава и рударско-грађевинске механизације;
- Приходи од уговора са купцима – давање у закуп пословног простора; и
- Приходи од уговора са купцима - продаја угља, топлотне енергије, металских производа, технолошке паре и гаса, продаја креча и камена.

На основу спроведене анализе, Група не очекује материјалне ефекте на консолидоване финансијске извештаје по основу ових уговора на признавање прихода у складу са МСФИ 15.

2.7. 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.

2.8. Упоредни подаци

2.8.1. Корекција почетног стања

Корекције почетног стања приказане су у напомени 4. За ефекте корекције грешке Група је извршила усклађивање упоредних података у приложеним консолидованим финансијским извештајима за 2019. годину.

Одређени упоредни подаци у напоменама уз финансијске извештаје су рекласификовани у текућој години у циљу усаглашавања са текућом презентацијом.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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 и расходи

Приходи од продаје производа и пружања услуга

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

3.1. Приходи и расходи (наставак)

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

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

Уговорени приходи од услуга се признају према степену извршења.

Приходи од накнада за прикључење

Приходи од накнада за прикључење на мрежу евидентирају се једнократно као приход у износу примљених средстава од купца у тренутку када се купац прикључи на мрежу или када му се омогући стални приступ испоруци услуге.

Разграничен приходи по основу примљених донација признају се у корист прихода у билансу успеха пропорционално током трајања процењеног корисног века употребе односних средстава.

Приходи од активирања учинака

У оквиру прихода од активирања учинака и робе, исказују се приходи по основу употребе робе, производа и услуга за нематеријална улагања, основна средства, материјал и за сопствени транспорт.

Расходи се признају у билансу успеха на обрачунској основи и утврђују се у периоду када су настали.

3.2. Ефекти промена курсева валута

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

3.3. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који се директно могу приписати стицању, изградњи или изради средстава, која захтевају дужи временски период да би била спремна за планирану употребу или продају (квалификувана средства), капитализују се као део набавне вредности тих средстава. Сви остали трошкови позајмљивања се признају на терет резултата у периоду у коме су и настали.

3.4. Накнаде запосленима

Накнаде запосленима, као и сви видови користи које Група даје запосленима на основу интерне регулативе и уговора о раду, признају се као расход у периоду када је запослен 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 Групе, тј. преузима обавезу да исплати:

- отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 3 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина или троструке просечне зараде Друштва односно привредног друштва у оквиру Групе, или у износу утврђеном законом, (ако је то за запосленог повољније), и
- јубиларне награде за 10, 20, 30, 35 и 40 година непрекидног рада у Друштву односно привредном друштву у оквиру Групе у износу од 1, 2, 3.5 и 4 исплаћене просечне зараде код послодавца за претходних дванаест месеци.

Очекивани трошкови накнада запосленима се разграничују током периода запослења. Ове обавезе се процењују на годишњем нивоу применом метода пројектовања по јединици права. Садашња вредност обавезе по основу дефинисаних примања утврђује се дисконтовањем процењених будућих готовинских исплат применом каматних стопа које одговарају приносу на обvezнице и државне записи Републике Србије исказане у динарима и које имају рок доспећа који приближно одговара роковима доспећа повезаних обавеза.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

3.5. 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 изискавати 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 богатства и заштита животне средине

Резервисања за обнављање природних богатства, односно довођење непокретности – земљишта у првобитно стање (рекултивација) признају се у износу који представља процену трошкава 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.

3.6. Донације

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

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

3.7. 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% (Република Словенија 19%) се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у билансу успеха који је коригован у складу са пореским прописима Републике Србије (Република Словеније).

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

3.7. Порези и доприноси (наставак)

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.

3.8. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема почетно се мере по набавној вредности. Компоненте набавне вредности су: фактурна вредност добављача умањена за све радове садржане у рачуну, увозне дажбине и друге јавне приходе, који се не рефундирају, као и сви други директно приписивани трошкови неопходни за довођење тог средства у стање функционалне приправности.

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

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

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

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

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

Добици или губици који произлазе 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.

3.9. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине је некретнина (земљиште или објекат - или део објекта или објекти) коју Група држи у циљу остваривања прихода од закупнице или пораста вредности капитала или и једног и другог.

Инвестиционе некретнине 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.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

3.9. Инвестиционе непретнине (наставак)

Након почетног признавања, инвестиционе непретнине мери се по набавној вредности или цени коштања умањеној за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ обезвређења.

Инвестиционе непретнине 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 непретнине.

3.10. Амортизација

Непретнине, 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 амортизују се функционалном методом, 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 непретнине, постројења и опреме су следеће:

	Стопа (%)
Грађевински објекти термоелектрана	1,30% - 4,00%
Грађевински објекти хидроелектрана	1,30% - 4,00%
Грађевински објекти копова	0,68% - 16,67%
Грађевински објекти дистрибутивног система	1,25% - 5,00%
Привредно пословне зграде	1,18% - 1,43%
Остали грађевински објекти укључујући инвестиционе непретнине	1,30% - 2,50%
Опрема термоелектрана	4,00% - 20,00%
Опрема хидроелектрана	4,00% - 20,00%
Опрема рудник угља	1,63% - 13,57%
Опрема за дистрибуцију	2,00% - 20,00%
Транспортна средства	6,67% - 20,00%
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	10,00% - 20,00%
Остале непоменута опрема	12,50% - 20,00%

Амортизациони периоди се проверавају на крају сваког обрачунског периода.

3.11. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

3.12. Нематеријална улагања

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

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

	Година	Стопа %
Улагања у развој	5	20%
Патенти, лиценце и слична права	5	20%
Остале нематеријалне права	5	20%

Амортизациони периоди се проверавају на крају сваког обрачунског периода.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

3.13. Умањење вредности имовине

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

Уколико постоје назнаке да је средство обезвређено, врши се процена износа који може да се поврати. У немогућности процене износа који може да се поврати по средству врши се процена повративог износа за јединицу која ствара новац.

3.14. Залихе

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

Нето остварива вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје. Обрачун излаза (утрошака) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Алат и ситан инвентар отписују се једнократно приликом стављања употребу.

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

3.15. Финансијски инструменти

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

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

Учешића у капиталу повезаних привредних друштава

Учешића у капиталу осталих повезаних правних лица исказана су у висини њихове набавне вредности.

Остали дугорочни пласмани

Учешића 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 држи ради трговања или су расположиви за продају, а који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту;
- по набавној вредности, уколико се држи ради трговања или су расположиви за продају, а који немају котирану тржишну вредност на активном тржишту;
- амортизираној вредности, уколико имају фиксни рок доспећа; и
- 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

3.15. Финансијски инструменти (наставак)

Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

Остале потраживања и пласмани мере се по амортизованој вредности.

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

Обезређивање финансијских средстава

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

- појединачно за средства која су значајна или
- на бази портфеля за групу сличних финансијских средстава која нису појединачно идентификована као обезређена.

Обезређивање потраживања

Осим за потраживања по основу промета електричне енергије, потраживања од правних лица и физичких лица по којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка вредности потраживања.

Обезређивање потраживања по основу промета електричне енергије

Процена извесности наплате потраживања од купаца врши се по следећим групама потраживања која настају по основу:

- комерцијалног снабдевања;
- резервног снабдевања;
- гарантованог снабдевања и то за подгрупе:
 1. потраживања од правних лица, и
 2. потраживања од домаћинства.

Процена наплативости потраживања, врше се по групама и подгрупама применом коефицијента ненаплаћених потраживања на укупан износ признатих (фактурисаних) потраживања у текућем извештајном периоду, при чему се:

- коефицијент ненаплаћеног потраживања утврђује као разлика броја 1 и коефицијента добијеног из односа наплаћеног потраживања и укупно исказаног потраживања у текућем и претходном упоредивом извештајном периоду,
- уз уважавање свих догађаја насталих након датума биланса стања и то до 31. јануара наредне године по истеку пословне године за коју се састављају консолидовани финансијски извештаји.

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

Потраживања по којима је протекао рок за наплату више од годину дана отписују се индиректно у целости.

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.

Директан отпис врши се само по окончању судског спора или на основу одлуке надлежног органа у складу са законом и општим актима Друштва.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

3.15. Финансијски инструменти (наставак)

Обезређење потраживања по основу промета електричне енергије (наставак)

Призната споредна потраживања која укључују камату, трошкове принудне наплате и друге трошкове који се могу директно повезати са износом главног дуга, накнадно се одмеравају на начин и по поступку као и главни дуг.

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

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

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. Након почетног признавања, финансијске обавезе се мере у износу по коме је обавеза почетно призната, умањена за отплате главнице, увећано или умањено за укупну амортизацију применом метода ефективне камате за све реалне између почетног износа и износа при доспећу и уз одузимање сваког умањења по основу умањења вредности или ненаплативости.

3.16. 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 индустриским факторима. Адекватност процене преосталог века трајања основних средстава се анализира једном годишње на основу тренутних предвиђања.

Поред тога, због значаја сталних средстава у укупној активи Групе, свака промена у поменутим претпоставкама може да доведе до материјалних ефеката на финансијски положај Групе, као и на финансијски резултат.

Резервисања за судске спорове

Генерално, резервисања су у значајној мери подложна проценама. Група процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу дрогодити 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.

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 флукутацију 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

3.16. Значајне рачуноводствене процене (наставак)

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. Управа 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

4. КОРЕКЦИЈЕ УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА

a) Ефекти корекција на биланс стања

Ефекти извршених корекција и рекласификација на биланс стања на дан 31. децембра 2018. године и 31. децембар 2017. године су приказани као што следи:

У хил-адама динара	1. јануар 2019. - пре корекција	Корекција	1. јануар 2019. - после корекција	1. јануар 2018. - пре корекција	Корекција	1. јануар 2018. - после корекција
АКТИВА						
Стапна имовина	9.389.744	(309.765)	9.079.979	6.914.340	-	6.914.340
Нематеријална улагања	1.031.584.314	(286.502)	1.031.297.812	1.025.501.981	(2.987)	1.025.498.994
Некретнине, постројења и опрема	437.519		437.519	438.332	-	438.332
Биолошка средства	11.094.071	(3.097.824)	7.996.247	12.791.500	-	12.791.500
Учешића у капиталу и дугорочни фин. пласмани	481.879		481.879	692.945	-	692.945
Остали дугорочни финансијски пласмани	1.052.987.527	(3.694.091)	1.049.273.436	1.046.339.098	(2.987)	1.046.336.111
Обртна имовина						
Заплахи	33.432.355	(170.113)	33.262.242	33.754.647	(170.113)	33.584.534
Потраживања по основу продаје	41.743.836	935.442	42.679.278	43.148.444	-	43.148.444
Потраживања из специфичних послова	2.946.975		2.946.975	2.826.832	-	2.826.832
Друга потраживања	11.831.663	(84.621)	11.747.042	9.982.431	-	9.982.431
Краткорочни финансијски пласмани	290.475	3.086.424	3.376.899	1.893.483	-	1.893.483
Готовина и готовински еквиваленти	27.281.100		27.281.100	39.699.986	-	39.699.986
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	3.589.393	(49.191)	3.540.202	1.730.703	(49.191)	1.681.512
	121.115.797	3.717.941	124.833.738	133.018.528	(219.304)	132.797.222
УКУПНА АКТИВА	1.174.083.324	23.850	1.174.107.174	1.179.355.624	(222.291)	1.179.133.333
ПАСИВА						
Капитал	360.186.085		360.186.085	360.154.565	-	360.154.565
Основни капитал	607.983.020	-	607.983.020	611.318.630	-	611.318.630
Ревалоризационе резерве						
Нереализовани добици/ губици по основу ХоВ	(303.448)	(1.379.713)	(1.683.159)	(307.246)	(1.103.578)	(1.410.824)
Нераспоређени добитак/(губитак)	(123.074.763)	(2.789.388)	(125.864.151)	(117.890.490)	(2.847.536)	(120.738.026)
	844.790.898	(4.169.101)	840.621.795	853.275.459	(3.951.114)	849.324.345
Дугорочне обавезе и резервисања						
Дугорочна резервисања	19.822.011	2.103.112	21.925.123	15.234.083	2.712.641	17.946.724
Дугорочне обавезе	114.131.889	(222.091)	113.909.608	115.562.195	(241.819)	115.320.576
	133.953.710	1.881.021	135.834.731	130.798.278	2.471.022	133.267.300
Одложене пореске обавезе	93.544.386	(10.585)	93.533.821	95.825.375	1.425	95.826.800
Краткорочне обавезе						
Краткорочне финансијске обавезе	14.103.724	(249.039)	13.854.685	12.171.010	(230.620)	11.940.390
Примљени аванси	4.754.973	-	4.754.973	4.982.077	-	4.982.077
Обавезе из пословања	29.651.866	975.886	30.627.752	21.972.841	-	21.972.841
Остале краткорочне обавезе	13.660.635	1.539.053	15.199.688	24.040.941	1.399.738	25.440.679
Обавезе по основу пореза на додату вредност	4.677.845	-	4.677.845	4.039.292	-	4.039.292
Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	8.457.174	58.067	8.515.241	7.737.521	88.917	7.826.438
Пасивна временска разграничења	26.488.115	(1.472)	26.486.643	24.514.830	(1.659)	24.513.171
	101.794.332	2.322.495	104.116.827	99.458.512	1.256.376	100.714.888
УКУПНА ПАСИВА	1.174.083.324	23.850	1.174.107.174	1.179.355.624	(222.291)	1.179.133.333

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

4. КОРЕКЦИЈЕ УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА (наставак)

6) Ефекти корекција на биланс успеха

Ефекти извршених корекција и рекласификација на биланс успеха у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године су приказани као што следи:

У хиљадама динара	За годину која се завршава 31. децембра 2018. пре корекције	Корекције	За годину која се завршава 31. децембра 2018. после корекције
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	227.933.231	-	227.933.231
Остали пословни приходи	3.689.584	-	3.689.584
	231.622.815	-	231.622.815
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	(778.089)	-	(778.089)
Приходи од активирања учинака и робе (Повећање)/смањење вредности залиха	3.823.736	-	3.823.736
Трошкови материјала	(724.005)	-	(724.005)
Трошкови горива и енергије	(13.658.059)	-	(13.658.059)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(43.590.104)	-	(43.590.104)
Трошкови производних услуга	(65.603.699)	109.383	(65.494.316)
Трошкови амортизације	(24.896.778)	-	(24.896.778)
Трошкови дугорочних резервисања	(46.573.082)	-	(46.573.082)
Нематеријални трошкови	(7.656.747)	885.664	(6.771.083)
	(26.310.814)	(25.358)	(26.336.172)
	(225.967.641)	969.689	(224.997.952)
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК			
	5.655.174	969.689	6.624.863
Финансијски приходи			
Финансијски расходи	13.863.220	(3.031.375)	10.831.845
Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	(6.970.264)	3.034.818	(3.935.446)
Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	3.445.045	-	3.445.045
Остали приходи	(9.767.184)	(34.284)	(9.801.468)
Остали расходи	2.312.078	-	2.312.078
	(8.238.144)	(593.280)	(8.831.424)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
	299.925	345.568	645.493
Порески расход периода			
Одложени порески приход периода	(3.983.935)	(76.823)	(4.060.758)
	2.360.666	11.990	2.372.656
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)			
	(1.323.344)	280.735	(1.042.609)

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

4. КОРЕКЦИЈЕ УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА (наставак)

в) Ефекти корекција на почетном стању акумулираног губитка

<u>У хиљадама динара</u>	<u>1. јануар 2019.</u>	<u>1. јануар 2018.</u>
Опис корекције		
Стање акумулираног губитка, претходно исказано	(123.074.763)	(117.890.490)
Обрачун бенефиција запослених:		
- Признавање актуарских губитака на основу актуарских претпоставки које су засноване на релевантним проценама за примања запослених у складу са MPC 19	1.379.713	1.103.578
- Признавање дугорочних резервисања за примања запослених у складу са MPC 19	(2.103.112)	(2.712.641)
	(723.399)	(1.609.063)
Признавање обавеза по основу примања запослених који раде у нарочито тешким условима	(2.006.720)	(1.900.969)
Престанак признавања обавеза по основу IBRD кредита	722.585	719.142
Обезврдење имовине у складу са MPC 36	(596.267)	(2.987)
Умањење вредности запаха недовршене производње	(170.113)	(170.113)
Престанак признавања обавеза по основу стимулативних отпремнина - корекција грешке у складу са MPC 8	161.555	161.555
Корекција обавезе за порез на добит за 2018. годину	(76.823)	-
Остало	(100.206)	(45.101)
Стање акумулираног губитка, кориговано	(125.864.151)	(120.738.026)

У односу на презентоване ставке у консолидованим финансијским извештајима за 2018. годину извршено је кориговање по основу:

- обрачuna дугорочних резервисања за отпремнине и јубиларне награде за 2018. и 2017. годину, због промена у актуарским претпоставкама и искусствених пројекција (2018: 2.103.112 хиљаде динара, 2017: 2.712.641 хиљаду динара);
- посебне ставке капитала у оквиру укупног осталог резултата (2018: 1.379.713 хиљада динара, 2017: 1.103.578 хиљада динара) као последица поновног одмеравања садашње вредности обавезе по основу отпремника;
- накнадно признатог права на бенефицијирани радни стаж запосленима у износу од 2.006.720 хиљаде динара, односно у износу од 1.900.969 хиљада динара;
- обезврдење нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме у припреми, односно утврђивања надокнадивог износа истих ставки у износу од 596.267 хиљада динара, а која нису на стању и на локацији како је првобитно намеравано;
- отписа обавеза према Агенција за осигурање депозита (АОД) по основу обавештења АОД да је Међународна банка за обнову и развој извршила отпис ИБРД консолидационог зајма „Ц“ број 23386, те да не постоји обавеза Групе по наведеном основу у износу од 722.585 хиљада динара;
- отклањања грешака приликом утврђивања обрачуна цена трошкова запаха недовршене производње и евидентирања принадлежности запосленима;
- рекласификација дела дугорочних финансијских пласмана у државне обvezнице у износу од 3.097.824 хиљаде динара, које су доспеле 12. јануара 2019. године, на краткорочне;
- у односу на презентоване ставке у консолидованим финансијским извештајима за 2018. годину, ради повећања упоредивости информација у међупериодима, извршена је рекласификација ставки у билансу успеха и то реклација финансијских прихода и расхода по основу курсних разлика у износу од 3.031.375 хиљада динара;
- преплаћених потраживања од купаца по основу промета електричне енергије са стањем на дан 1. јануар 2019. године у износу од 950.528 хиљада динара која су реклација на обавезе; и
- корекције пореског биланса и пореске пријаве за 2018. годину у износу од 76.823 хиљаде динара.

г) Ефекти корекција на извештај о токовима готовине

Горе наведене корекције нису имале утицај на извештавање о новчаним токовима из пословних, инвестиционих и активности финансирања.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

<u>У хиљадама динара</u>	<u>За годину која се завршава</u> <u>31. децембра</u>	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Приходи од продаје електричне енергије Јавном предузећу „Електрокосмет”, Приштина	1.048.787	865.568	
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту:			
- продаја електричне енергије физичким лицима	91.336.161	91.356.085	
- продаја електричне енергије правним лицима	12.193.899	13.367.420	
- продаја електричне енергије - лиценцирани купци	2.195.035	2.573.189	
- продаја електричне енергије купцима на отвореном тржишту	108.684.828	95.821.816	
- приходи од АД „Електромрежа Србије”, Београд	11.623.671	11.853.765	
- приходи од продаје угља	3.092.166	3.652.736	
- приходи од продаје технолошке паре и гаса	113.738	90.343	
- продаја електричне енергије на берзи	1.483.842	992.882	
- приходи од продаје топлотне енергије	2.236.686	1.914.709	
- приходи од приступа и коришћења дистрибутивног система	1.216.915	991.804	
- приходи од услуга	352.818	396.229	
- приходи од продаје производа	489.428	562.128	
- приходи по основу накнада за наплату таксе за Јавни Медијски Сервис	272.165	184.670	
Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	3.707	3.724	
	233.295.059	223.761.300	
Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	4.336.685	3.306.363	
	238.680.531	227.933.231	

Приходи од продаје електричне енергије Јавном Предузећу „Електрокосмет”, Приштина

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 износу од 1.048.787 хиљада динара у 2019. години (2018. година: 865.568 хиљада динара).

Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту

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. Наиме, Законом о енергетици („Службени гласник РС”, број 145/2014 и 95/2018—др. закон) уређено је да право на гарантовано снабдевање, као јавну услугу, имају домаћинства и мали купци.

Домаћинство је крајњи купац који купује електричну енергију за потрошњу свог домаћинства и за заједничку потрошњу домаћинства, искључујући обављање комерцијалних или професионалних делатности. Мали купци електричне енергије су крајњи купци (правна лица и предузећници) који имају мање од 50 запослених, укупан годишњи приход у износу до 10 милиона евра у динарској противвредности, чији су сви објекти прикључени на дистрибутивни систем електричне енергије напона никег од 1 kV и чија је потрошња електричне енергије у претходној календарској години до 30.000 kWh. Према Закону о енергетици, гарантовано снабдевање је јавна услуга којом се осигурава право домаћинства и малих купаца на снабдевање електричном енергијом прописаних карактеристика на територији Републике Србије по разумним, јасно упоредивим, транспарентним и недискриминаторним ценама.

Усвајањем Закона о енергетици сви крајњи купци електричне енергије имају могућност избора снабдевача и закључења уговора на комерцијалном снабдевању. Купци на комерцијалном снабдевању су углавном правна лица и предузећници који испуњавају један или више од следећих услова: (1) имају потрошњу преко 30.000 kWh на годишњем нивоу, (2) имају више од 50 запослених, (3) имају укупан годишњи приход преко 10 милиона евра у динарској противвредности и (4) имају мerno место на средњем или високом напону.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Влада је Решењем о одређивању снабдевача који ће обављати резервно снабдевање електричном енергијом крајњих купаца који немају право на гарантовано снабдевање 05 број: 312-11118/2018-1 од 29. новембра 2018. године, именовала матично Друштво за резервног снабдевача у периоду од две године од дана доношења решења, по цени од 55,84 EUR/MWh, без акцизе и ПДВ-а. Наведено решење је било у примени до 22. новембра 2018. године када је Влада је донела ново Решење 05 број: 312-11180/2018 којим је одредила матично Друштво за резервног снабдевача у периоду од две године од дана доношења новог решења односно до 22. новембра 2020. године, по цени од 70,33 EUR/MWh, без акцизе и ПДВ-а. Цена резервног снабдевања представља јединствени износ у EUR/MWh и обухвата цену електричне енергије и трошкове балансирања система, а не обухвата трошкове приступа систему и накнаде за подстицај повлашћених производија електричне енергије.

Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту укључују и приходе од резервног снабдевања у износу од 1.183.831 хиљаде динара (2018. година: 1.470.756 хиљада динара). Право на резервно снабдевање има крајњи купац електричне енергије који нема право на гарантовано снабдевање, у складу са одредбама Закона о енергетици, у случају: стечаја или ликвидације снабдевача који га је до тада снабдевао; престанка или одузимања лиценце снабдевачу који га је до тада снабдевао; да није нашао новог снабдевача након престанка уговора о снабдевању са претходним, осим ако је престанак уговора последица неизвршавања обавеза плаћања купца; да није нашао новог снабдевача након престанка уговора о снабдевању са претходним, а припада категорији купаца којима се не може обуставити испорука електричне енергије у случају неизвршавања обавеза, у складу са Законом о енергетици. У складу са одредбама Закона о енергетици, резервно снабдевање може непрекидно трајати најдуже 60 дана.

Поред наведеног, Група тргује електричном енергијом на берзи SEEPEX" која је почела са радом 17. фебруара 2016. године у Београду. По овом основу, у току 2019. године остварен је приход у износу од 1.483.842 хиљаде динара (2018. године: 992.882 хиљаде динара).

На основу Закона о енергетици и Правилника о раду преносног система, Група је закључила уговоре са А.Д. „Електромрежа Србије", Београд, енергетским субјектом одговорним за пренос електричне енергије и управљање преносним системом. Наведеним уговорима уређен је начин пружања системских услуга како би оператор преносног система имао могућности да обезбеди све услове за нормалан рад електроенергетског система и међусобне испоруке, ради снабдевања електроенергетских система, који су одвојени од остатка интерконекције, као и надокнаде за прекомерне губитке снаге, односно електричне енергије који нису последица утрошка снаге, односно енергије, на загревање елемената у преносној мрежи услед постојања активног отпора у овим елементима. Поред наведеног, ради балансирања регулационе области Републике Србије или обезбеђивања довољног износа терцијалне резерве, са А.Д. „Електромрежа Србије", Београд, уговорен је начин међусобних испорука хаваријске електричне енергије.

Приходи од продаје угља исказани за годину која се завршава на дан 31. децембар 2019. године у износу од 3.092.166 хиљада динара односе се на испоруке угља трећим лицима од стране огранака матичног Друштва (Огранак „Рударски басен Колубара", Лазаревац у износу од 2.643.148 хиљада динара и Огранак „Термоелектране и копови Костолац" у износу од 449.018 хиљада динара).

Законом о привременом уређивању начина наплате таксе за Јавни Медијски Сервис, који је донела Народна скупштина Републике Србије 29. децембра 2015. године ("Сл. гласник РС", бр. 112/2015, 108/2016), предвиђено је да таксу за Јавни Медијски Сервис у износу од РСД 150 месечно за период од 1. јануара 2018. године до 31. децембра 2018. године, наплаћује матично Друштво и привредни субјекти који врше снабдевање крајњих купаца електричном енергијом, обједињено и истовремено са наплатом испоручене електричне енергије. Такса се наплаћује корисницима мерила електричне енергије, преко рачуна за испоручену електричну енергију, испостављеног од стране снабдевача. Јавна медијска установа "Радио телевизија Србије" (у даљем тексту: РТС) и Јавна медијска установа "Радио телевизија Војводине" (у даљем тексту: РТВ) на име обављања послова фактурисања и наплате таксе плаћају месечну накнаду у висини од 3% од износа пренетих средстава РТС-у и РТВ-у по основу таксе, по ком основу је матично Друштво са РТС и РТВ потписало уговор 28. јануара 2016. године о регулисању права и обавеза и начина наплате таксе по овом основу. Крајем 2018. године донет је Закон о изменама закона о привременом уређењу начина наплате таксе за јавни сервис ("Сл. гласник РС", бр. 95/2018) по којем се вршење наплате за Јавни Медијски Сервис продужава до 31. децембра 2020. године а висина таксе утврђује у износу од РСД 220 месечно. Наведене измене ступиле су на снагу 16. децембра 2018. године. Законом о изменама закона о привременом уређењу начина наплате таксе за јавни сервис ("Сл. гласник РС", бр. 86/2019), објављеним 6. децембра 2019. године, висина таксе повећана је на износ од РСД 255 и примењује се од 1. јануара 2020. године.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Приходи од приступа и коришћења дистрибутивног система вреднују се по регулисаним ценама. Регулисане цене одређују се на основу методологије коју доноси Агенција за енергетику и којом су одређени:

- 1) услови и начин утврђивања максималне висине прихода енергетског субјекта који обавља делатност дистрибуције електричне енергије и управљања дистрибутивним системом;
- 2) критеријуми и правила за расподелу тог прихода;
- 3) елементи за обрачун и начин обрачуна услуге дистрибуције електричне енергије тарифе за обрачун цене приступа систему за дистрибуцију електричне енергије и начин њиховог израчунавања.

Максимална висина прихода утврђује се на начин да се обезбеди покриће оправданих трошкова пословања, као и одговарајући принос на ангажована средства и инвестиције у обављању регулисане енергетске делатности. Методологијом се одређују категорије корисника у зависности од напона на месту испоруке електричне енергије, врсте мерних уређаја, односно начина мерења и других критеријума утврђених методологијом.

У 2019. години је дошло до промене цене приступа систему за дистрибуцију електричне енергије. Одлука о промени цене за кориснике дистрибутивног система електричне енергије Друштва донета је 30. октобра 2019. године (Број 05.000-0801-171623/10-19), а Савет Агенције за енергетику Републике Србије је дана 31. октобра 2019. године дао сагласност на ову одлуку (Одлука о давању сагласности на Одлуку о промени цене приступа систему за дистрибуцију електричне енергије Број: 628/2019-Д-02/1). Нове тарифе за приступ систему за дистрибуцију електричне енергије у примени су од 08. новембра 2019. године.

Приходи од приступа и коришћења дистрибутивног система од снадбевача, трећих лица износе 1.204.712 хиљада динара (2018: 979.265 хиљада динара). У 2019. години је реализована већа испорука екстерним снабдевачима за 131 MWh у односу на 2018. годину што је, заједно са повећањем цене приступа систему за дистрибуцију електричне енергије, резултирало растом ове категорије прихода.

Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту

Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту за 2019. годину у износу од 4.336.685 хиљада динара односе се на приходе од продаје електричне енергије у износу од 4.294.971 хиљаде динара и приходе од пружених услуга у износу од 41.714 хиљаде динара.

Приходи од продате електричне енергије односе се на продају електричне енергије привредном друштву Мјешовити холдинг „Електропривреда Републике Српске“ у износу од 311.217 хиљада динара (2018. година: 403.448 хиљада динара) као и на приходе од продаје електричне енергије у иностранству преко зависног привредног друштва „ЕПС Трговање“ д.о.о. Љубљана, Република Словенија у износу од 3.983.754 хиљада динара (2018. година: 2.881.742 хиљаде динара).

Приходи од продатих услуга на иностраном тржишту углавном се односе на приходе остварене по основу услуга монтаже, израде резервних делова и других металних конструкција у погону Колубара Метал у огранку Рударски басен Колубара, Лазаревац.

6. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава	
	31. децембра 2019.	2018.
Приходи од активирања или потрошње производа за сопствене потребе	4.137.323	3.649.699
Приходи од активирања услуга за сопствене потребе	102.899	174.037
	4.240.222	3.823.736

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 2019. године

7. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Приходи од донација, премија, субвенција и дотација	652.973	610.378	
Приходи од прикључења купаца електричне енергије на дистрибутивни електроенергетски систем	1.583.036	1.296.428	
	2.236.009	1.906.806	

Приходи од донација, премија, субвенција и дотација у 2019. години износе 652.973 хиљаде динара од чега се 53.486 хиљада динара односи на средства примљена за заштиту животне средине за реконструкцију електрофилтера ТЕНТ А4, Б2,ТЕК А5 од стране Министарства за заштиту животне средине, 235.564 хиљаде динара признатих по основу рефакције акциза на деривате нафте и биотечности који се користе у процесу производње, а преостали приходи у износу од 383.923 хиљаде динара се односе на приходе признате у висини трошкова везаних за коришћење средстава примљених из донација.

Приходе од прикључења нових потрошача чине приходи обрачунати по основу издавања одобрења за прикључење купаца који се први пут прикључују на дистрибутивни електроенергетски систем, а којима се обрачунавају трошкови система и трошкови прикључења. Трошкове прикључења (утврђене у складу са методологијом АЕРС) сноси подносилац захтева (правно или физичко лице), а након изградње, прикључак постаје део дистрибутивног система. Приходи од прикључења нових купаца укључују и приходе од купаца који су већ прикључени на дистрибутивни електроенергетски систем и повећава им се ангажована снага изнад претходно уговорене, приходи од потрошача којима се одобрава раздавање на објекту који је већ прикључен на дистрибутивни електроенергетски систем и сл.

8. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Приходи од наплате штета од осигурања	185.051	262.985	
Приходи од закупнина	735.695	404.538	
Остали пословни приходи	1.932.560	1.115.255	
	2.853.306	1.782.778	

Приходи од закупнина, исказани у 2019. години у износу од 735.695 хиљада динара, превасходно се односе на приходе од давања на коришћење стубова дистрибутивне електроенергетске мреже операторима кабловско-дистрибутивног система. Током извештајне 2019. повећана је цена закупа и утврђена у износу од минимум 25 евра за појединачни електродистрибутивни стуб, док је за 2018. годину минимална цена износила 10 евра.

Остали пословни приходи укључују и приходе по накнадном задуживању купаца електричне енергије у износу од 727.937 хиљада динара (2018. година: 389.363 хиљаде динара) на име ангажовања приватних извршитеља у поступку принудне наплате као и приходе од продаје секундарних сировина и споредних производа који настају у процесу производње електричне енергије у износу од 492.101 хиљаду динара (2018. година: 376.657 хиљада динара).

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

8. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (наставак)

Остали пословни приходи укључују и износ од 330.180 хиљада динара, признат по основу повраћаја средстава од Комисије за заштиту конкуренције. Наиме, Решењем Комисије за заштиту конкуренције бр. 5/0-02-563/2016-60 од 23. децембра 2016. године, зависном друштву ОДС „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о., Београд је изречена мера заштите конкуренције, а дана 19. јуна 2017. године зависно друштво је, на основу наведеног Решења, на рачун буџета Републике Србије уплатило износ од 330.180 хиљада динара. Пресудом Управног суда бр. 2 У.13201/18 од 10. јануара 2019. године, поништено је Решење Комисије за заштиту конкуренције донето у поновљеном поступку број 5/0-02-336/2018-30 од 18. јуна 2018. године, и предмет је враћен Комисији за заштиту конкуренције на поновно одлучивање у оквиру поновљеног, трећег по реду првостепеног поступка. Данас 18. јула 2019. године, Савет Комисије за заштиту конкуренције донео је Закључак Број: 5/0-02-42/2019-6 којим се прекида поступак испитивања повреде конкуренције и предвиђају одређене мере које зависно друштво треба да предузме у периоду од 2 године ради отклањања могућих повреда конкуренције.

9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	
	2019.	2018.
Трошкови основног материјала	1.152.357	803.763
Материјал за одржавање и резервни делови	9.688.767	9.827.878
Ситан инвентар и ауто гуме	639.436	669.300
Материјал за производњу угља	356.470	394.931
Уља и мазива	205.787	189.544
ХТЗ опрема	684.378	582.696
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	479.932	434.745
Остало	477.723	755.202
	13.684.850	13.658.059

10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	
	2019.	2018.
Трошкови набављене електричне енергије:		
- набављене на домаћем тржишту	18.997.058	13.366.587
- набављене на иностраном тржишту	220.371	314.367
Пренос и набавке електричне енергије од стране АД „Електромрежа Србије“, Београд	20.408.428	20.653.660
Трошкови остале енергије	81.559	79.395
Трошкови набављеног угља	1.426.981	1.032.923
Деривати нафте	4.734.264	4.558.732
Трошкови природног гаса	5.383.479	3.584.440
	51.252.120	43.590.104

Ради обезбеђивања услова за редовно и сигурно снабдевање електричном енергијом тарифних купаца на територији Републике Србије, признати су расходи по основу набавке електричне енергије од правних лица на домаћем тржишту укупном износу од 18.997.058 хиљада динара (2018. године: 13.366.587 хиљада динара). Од тога, на набавку електричне енергије од правних лица која поседују лиценцу за обављање трговине електричном енергијом односи се износ од 4.239.238 хиљада динара, на набавку електричне енергије од поналашћених производијача електричне енергије односи се износ од 13.298.776 хиљада динара, а преостали износ од 1.461.044 хиљада динара представља набавку електричне енергије преко берзе SEEPEX.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ (наставак)

У извештајном периоду, Агенција за енергетику одобрила је лиценце за обављање енергетских делатности – производња електричне енергије из обновљивих извора (електране на ветар) правним лицима која су испунила прописане услове и стекла право да раде на домаћем енергетском тржишту и право на подстицајне мере у складу са овим Законом о енергетици, што је имало за последицу и повећање расхода по основу откупа електричне енергије од повлашћених производијача.

Наиме, статус повлашћеног производијача, привременог повлашћеног производијача и производијача електричне енергије из обновљивих извора енергије уређен је Законом о енергетици. Законом су предвиђене подстицајне мере за повлашћене производијаче електричне енергије које обухватају: обавезу откупа електричне енергије од повлашћеног производијача, 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 производијача у смислу овог закона. С тим у вези, 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 произведenu 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 производијачима);
- обезбеди гаранције плаћања повлашћеном производијачу електричне енергије у складу са уговором о откупу електричне енергије.

Сви крајњи купци електричне енергије дужни су да плаћају накнаду за подстицај повлашћених производијача електричне енергије, осим у случајевима утврђеним овим законом, коју наплату врши Друштво, као одобрани/гарантовани снабдевач.

Набавка електричне енергије од нерезидената Републике Србије у 2019. години призната у износу од 220.371 хиљаду динара (2018. године: 314.367 хиљада динара) у целости се односи на набавку електричне енергије од привредног друштва Мјешовити холдинг „Електропривреда Републике Српске“.

Група је закључила уговор са А.Д. „Електромрежа Србије“, Београд о приступу и коришћењу система за пренос електричне енергије за купце и енергетске објекте за производњу електричне енергије и за напајање пумпно-акумулационих постројења. По напред наведеном основу, у извештајном периоду признати су трошкови преноса и набавке електричне енергије у износу од 20.408.428 хиљада динара (2018. године: 20.653.660 хиљада динара). Одлuku о одређивању цене за приступ систему за пренос електричне енергије, доноси оператор преносног система, А.Д. „Електромрежа Србије“, Београд, уз сагласност Агенције за енергетику Републике Србије.

Накнада за приступ систему за пренос електричне енергије одређена је Одлуком о утврђивању цене за приступ систему за пренос електричне енергије („Службени гласник РС“ бр. 10/17), на коју је Савет Агенције за енергетику дао сагласност 14. фебруара 2017. године дописом број 47/2017-Д-02/1, и која је била у примени од 1. марта 2017. године. Одлуком о утврђивању цене за приступ систему за пренос електричне енергије („Службени гласник РС“ бр. 77/19) утврђена је нова, увећана накнада за приступ систему за пренос електричне енергије, која је у примени од 1. новембра 2019. године и на коју је Савет Агенције за енергетику дао сагласност 31. октобра 2019. године дописом бр. 626/2019-Д-02/1.

Трошкови угља за 2019. годину исказани у износу од 1.426.961 хиљаде динара (2018. година: 1.032.923 хиљаде динара) односе се на угљу утрошен у производњи електричне енергије који је набављен од ЈП ПЕУ Ресавица.

Трошкови утрошених деривата нафте у износу од 4.734.264 хиљаде динара највећем делом односе се на утрошено деривате нафте у процесу производње и раду погонске опреме и механизације у производним огранцима матичног Друштва.

Трошкови природног гаса за 2019. годину исказани у износу од 5.383.479 хиљада динара се превасходно односе на набавке намењене комбинованој производњи електричне и топлотне енергије.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	
	2019.	2018.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада	47.428.058	44.984.458
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	11.270.717	13.248.446
Трошкови накнада по уговору и привременим и повременим пословима	731.819	913.801
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	6.160	11.033
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	8.929	9.302
Трошкови превоза запослених	1.508.847	1.505.279
Дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	190.416	170.756
Стипендије и кредити	362.539	356.586
Помоћ запосленима	374.875	325.686
Остали лични расходи	3.545.117	3.968.989
	65.427.277	65.494.316

Друштва у саставу Групе припадају Јавном сектору Републике Србије, те сходно регулаторном захтеву максимална зарада запослених, укључујући и кључне руководиоце, не може бити већа од износа који се добија множењем највећег коефицијента за положај, утврђеног законом којим се уређују зараде државних службеника и намештеника и основице утврђене законом о буџету за текућу годину. Максимална зарада током 2018. године износила је 153.911,61 динара, док у 2019. години максимална зарада износи 172.919,61 динара (јануар - октобар 2019. године) односно 186.753,15 динара (новембар - децембра 2019. године).

Законом о привременом уређивању основице за обрачун и исплату плате, односно зарада и других сталних примања код корисника јавних средстава ("Службени гласник РС" број 116/14 - са применом од 28. октобра 2014. године) основица за обрачун и исплату зарада код корисника јавних средстава, утврђена законом, другим прописом или другим општим и појединачним актом, који је у примени на дан доношења овог закона, умањује се за 10%. Разлику између укупног износа зарада обрачунатих применом основице која није умањена у складу са овим законом са урачунатим доприносима који се исплаћују на терет послодавца и укупног износа зарада обрачунатих применом умањене основице у смислу овог закона са урачунатим доприносима који се исплаћују на терет послодавца корисник јавних средстава има обавезу да уплати на рачун јавних прихода. Законом о изменама и допунама Закона о привременом уређивању основице за обрачун и исплату плате, односно зарада и других сталних примања код корисника јавних средстава ("Службени гласник РС", бр. 95/2018) основица за обрачун и исплату зарада код корисника јавних средстава умањује се за 5%, почев од 1. јануара 2019. године. У децембру 2019. године донет је Закон о престанку важења закона о привременом уређивању основице за обрачун и исплату плате, односно зарада и других сталних примања код корисника јавних средстава ("Службени гласник РС", бр. 86/19) који ступа на снагу 1. јануара 2020. године.

Остали лични расходи укључују и износ од 2.627.248 хиљада динара (2018. година: 2.063.635 хиљада динара) по основу преузетих обавеза Групе за исплату стимултивних отпремнина за добровољни раскид радног односа (укупно 1.019 запослених у 2019. години и 812 запослених у 2018. години) у складу са Планом оптимизације броја запослених радника у ЕПС Групи, док се преостали износ односи на обавезе Групе преузете по Колективном уговору (превенције радне инвалидности, културних и спортских активности запослених, издаци за пружање помоћи запосленима за лечење и сл.) које се, у смислу пореских прописа, сматрају принадлежностима запослених на које се плаћају јавни приходи, као и на обавезе на име пореза и доприноса обрачунатих на примања по основу учешћа запослених у расподели добитка из 2015. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

12. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Трошкови ПТТ услуга	1.452.838	1.388.248	
Трошкови транспортних услуга	97.803	111.851	
Трошкови услуга одржавања	16.905.462	14.996.427	
Одржавање информационог система	1.803.469	1.179.918	
Трошкови закупнина	231.201	261.807	
Трошкови реклами, сајмова и пропаганде	119.278	108.677	
Трошкови услуга испитивања, анализа, израда техничке документације, елабората и пројеката	502.787	1.050.079	
Заштита на раду	202.541	141.691	
Трошкови услуга и испомоћи у процесу производње	363.382	298.957	
Услуге очитавања бројила	1.604.515	1.577.719	
Трошкови услуга студентских, омладинских организација и трећих лица	2.125.396	1.904.150	
Трошкови комуналних услуга	588.347	581.555	
Трошкови осталих производних услуга	1.304.347	829.767	
Трошкови услуга на рекултивацији и заштити животне средине	504.138	465.932	
	27.805.504	24.896.778	

Трошкови услуга одржавања исказани у 2019. години у износу од 16.905.462 хиљаде динара (2018. година: 14.996.427 хиљада динара) превасходно се односе на услуге одржавања производних објекта Групе, као и трошкове услуга на изради прикључака на дистрибутивни систем електричне енергије.

Трошкови ПТТ услуга укључују трошкове припреме и спања рачуна за електричну енергију крајњим корисницима у износу од 954.353 хиљаде динара (2018. година: 905.547 хиљада динара) у огранку ЕПС Снабдевање.

13. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Трошкови амортизације:			
- нематеријалних улагања (напомена 23)	1.153.121	620.461	
- некретнина, постројења и опреме (напомена 23)	46.697.283	45.952.621	
	47.850.404	46.573.082	

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

14. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	
	2019.	2018.
Резервисање за трошкове обнављања природних богатства	383.515	268.624
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	4.786.070	5.460.968
Остале дугорочна резервисања:		
- резервисања за судске спорове	2.001.043	1.038.422
- остала резервисања	13.984	3.069
	7.184.612	6.771.083

Трошкови резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених односе се на резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију и јубиларне награде које је Група у обавези да исплати запосленима под условима који су наведени у Закону о раду и интерним актима Групе из области радних односа.

У току 2019. године, Група је извршила резервисање обавеза за накнаде и друге бенефиције запослених по престанку радног односа у износу од 4.786.070 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 Групе (напомена 3.4. и 34).

Резервисања за судске спорове формирани су према најбољој процени издатака потребних за измирење садашње обавезе по основу текућих судских спорова који се воде против Групе (напомена 34), који су у 2019. години процењени на износ од 2.001.043 хиљаде динара (2018. година: 1.038.422 хиљаде динара).

15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	
	2019.	2018.
Трошкови накнада за коришћење вода	2.079.094	2.162.922
Трошкови накнада за коришћење добра од општег интереса	187.095	143.610
Трошкови накнада за заштиту животне средине	3.630.570	6.563.106
Трошкови пореза на имовину	1.298.684	1.196.194
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	3.438.077	4.285.638
Трошкови накнаде за коришћење минералних сировина	2.121.446	1.873.479
Трошкови репрезентације	50.475	30.758
Трошкови платног промета и банкарских услуга	210.145	241.584
Трошкови претплате на стручне публикације	32.349	28.805
Судски трошкови	1.351.962	1.108.708
Остали нематеријални трошкови	1.653.745	1.676.679
Професионалне услуге	685.036	448.720
Трошкови осталих непроизводних услуга	2.986.918	1.975.130
Трошкови премија осигурања	1.545.163	1.608.387
Стручно образовање	34.481	31.208
Трошкови здравствених услуга	332.544	211.624
Трошкови ПДВ обрачунатог на губитке електричне енергије	511.826	284.670
Трошкови чланарина и доприноса синдикату	607.491	509.607
Услуге обезбеђења, заштите објекта и заштита на раду	2.015.568	1.955.543
	24.752.669	26.336.172

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ (наставак)

Почев од 1. јануара 2019. године у примени је Закон о накнадама за коришћење јавних добара („Службени гласник РС“ број 95/18,...86/19) којим се уређују накнаде за коришћење јавних добара и то: обveznik плаћања, основица, висина, начин утврђивања и плаћања, припадност прихода од накнаде, 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 повостајем 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; и
- 15) накнаде за електронске комуникације.

Даном примене Закона о накнадама за коришћење јавних добара престале су да важе поједине одредбе Закона о рударству и геолошким истраживањима („Службени гласник РС“, број 101/15), Закона о енергетици („Службени гласник РС“, број 145/14), Закона о пољопривредном земљишту („Службени гласник РС“, бр. 62/06, 65/08 - др. закон, 41/09, 112/15 и 80/17), Закона о робним резервама („Службени гласник РС“, бр. 104/13 и 145/14 - др. закон), Закона о шумама („Службени гласник РС“, бр. 30/10, 93/12 и 89/15), Закона о водама („Службени гласник РС“, бр. 30/10, 93/12 и 101/16), Закона о заштити природе („Службени гласник РС“, бр. 36/09, 88/10, 91/10 - исправка и 14/16), Закона о заштити животне средине („Службени гласник РС“, бр. 135/04, 36/09, 36/09 - др. закон, 72/09 - др. закон, 43/11 - УС, 14/16 и 78/18), Закона о националним парковима („Службени гласни РС“, број 84/15), Закона о управљању отпадом („Службени гласник РС“, бр. 36/09, 88/10 и 14/18), Закона о амбалажи и амбалажном отпаду („Службени гласник РС“, број 36/09), Закона о пловидби и лукама на унутрашњим водама („Службени гласник РС“, бр. 73/10, 121/12, 18/15, 96/15 - др. закон, 92/18, 104/16 - др. закон, 113/17 - др. закон и 41/18), Закона о путевима („Службени гласник РС“, број 41/18), Закона о финансирању локалне самоуправе („Службени гласник РС“, бр. 62/06, 47/11, 93/12, 83/16 и 104/16 - др. закон), Закона о бањама („Службени гласник РС“, број 80/92), Закона о електронским комуникацијама („Службени гласник РС“, бр. 44/10, 60/13 - УС и 62/14) и подзаконски акти донети на основу истих.

Законом о накнадама за коришћење јавних добара уведене су накнаде за загађивање животне средине које обухватају накнаде како следи:

Редни број	Предмет накнаде	Основица	Висина накнаде у РСД/т
I	Емисије загађујуће материје		
1.	Емисије SO ₂	t	9.095,05
2.	Емисије NO ₂	t	7.276,04
3.	Прашасте материје		
3.1.	Емисије прашастих материја	t	14.554,10
3.2.	Емисије прашастих материја из асфалтних база	t	140.844,50
4.	Произведени или одложени отпад		
4.1.	Емисије произведеног или одложеног опасног индустриског отпада	t	1.547,32
II	Увезена супстанца која оштећује озонски омотач		
1.	Увезена супстанца која оштећује озонски омотач	kg	52,52
III	Пластичне кесе стављене на тржиште Републике Србије		
1.	Пластичне кесе без адитива	t	26.173,14

У односу на претходне извештајне периоде укинута је накнада по основу емисије произведеног и одложеног неопасног отпада (утврђена у износу од 306 динара/т), што је имало за последицу и смањење обавеза по наведеном основу у извештајној 2019. години.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ (наставак)

Такође, у делу накнаде за коришћење јавне површине уређено је да се коришћење простора на јавној површини у пословне и друге сврхе у смислу члана 236. Закона односи на привремено коришћење простора на јавној површини и не обухвата коришћење трајног карактера изградњом објекта инфраструктуре, по ком основу је и смањење обавеза по наведеном основу у извештају о 2019. години.

Затим, у оквиру накнаде за коришћење енергије и енергената, Законом о накнадама за коришћење јавних добра уведена је накнада за унапређење енергетске ефикасности (са одложеном применом по доношењу подзаконских аката, односно од 1. јула 2019. године) 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 Група, 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 се на основу очитавања потрошње преко мерних уређаја на месту примопредаје, у складу са законом којим се уређује област енергетике и по умањењу електричне енергије откупљене по продајној ценама од производјача који имају статус повлашћног производјача.

16. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара	За годину која се завршава 31. децембра	
	2019.	2018.
Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	791.505	711.689
Остали финансијски приходи	366.376	346.751
Приходи од камата:		
- по основу потраживања од купца за електричну енергију	4.929.901	7.338.207
- по основу краткорочних финансијских пласмана	661.562	845.156
- по основу таксе за јавни медијски сервис	291.097	248.022
- остали приходи од камата (по свим преосталим основама)	289.283	510.698
	6.171.843	8.942.083
Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле:		
- позитивне курсне разлике	727.326	775.551
- приходи по основу ефекта валутне клаузуле	41.204	55.771
	768.530	831.322
	8.098.254	10.831.845

Приходи од камата по основу потраживања за електричну енергију и таксе за Јавни Медијски Сервис, признати су у висини законске затезне камате обрачунате на неблаговремено измирене обавезе дужника.

Приходи од камата признати у претходној извештајној години укључују приходе од камате обрачунате дужнику „Железара Смедерево“ д.о.о., у износу од 1.378.527 хиљада динара, који је отишао у стечај.

Остали приходи од камата за 2019. годину исказани у износу од 289.283 хиљаде динара највећим делом се односе на обрачунате камате у огранку мјатичног Друштва - РБ Колубара у износу од 97.348 хиљада динара по неплаћеним рачунима купца за испоручен угља, топлотну енергију, производе и услуге.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	
	2019.	2018.
Остали финансијски расходи	272.017	307.915
Расходи камата:		
- по основу обавеза према А.Д. „Електромрежа Србије“, Београд	3.816	6.148
- Париски и Лондонски клуб поверилаца	425.533	576.642
- по основу преуговорене обавезе по кредиту НР Кине (Агенција за осигурање депозита)	26.544	30.538
- остали расходи од камата (по свим основама)	830.518	618.130
- расходи камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	81.560	177.101
	<u>1.367.771</u>	<u>1.408.559</u>
Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле:		
- расходи по основу ефекта валутне клаузуле	12.249	25.007
- негативне курсне разлике	1.546.027	2.193.965
	<u>1.558.276</u>	<u>2.218.972</u>
	<u>3.198.064</u>	<u>3.935.446</u>

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

Остали финансијски расходи у износу од 272.017 хиљада динара (2018. година: 307.915 хиљада динара) највећим делом у износу од 268.648 хиљада динара односе се Commitment fee и Management fee по основу кредитног аранџмана са иностраним кредиторима.

По свим монетарним ставкама чије се измирење захтева у странији 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.

18. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	
	2019.	2018.
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	3.009	1.427
Наплата и умањење исправке вредности потраживања од купаца	1.299.680	3.443.618
	<u>1.302.689</u>	<u>3.445.045</u>

Приходи од усклађивања вредности потраживања од купаца исказани у износу од 1.299.680 хиљада динара за 2019. годину (2018. година: 3.443.618 хиљада динара) превасходно се односе на наплаћена потраживања за испоручену електричну енергију у износу од 1.120.833 хиљаде динара, потраживања за извршене услуге од 130.285 хиљада динара, потраживања за испоручени угља, топлотну енергију и технолошку пару у износу од 8.287 хиљада динара и потраживања од купаца у иностранству у износу од 1.028 хиљада динара, а за која је у претходном извештајном периоду признато обезвређење.

У 2018. години највећи део наплаћених потраживања од купаца по основу промета електричне енергије односи се на испуњење услова предвиђених усвојеним унапред припремљеним плановима реорганизације и то: од чланица РТБ Бор Групе у износу од 1.437.535 хиљада динара и од чланица групе ПКБ Корпорација у износу од 426.569 хиљада динара.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

**19. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО
ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА**

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	
	2019.	2018.
Расходи по основу обезвређења:		
- потраживања од продаје електричне енергије	8.243.911	9.035.335
- осталих потраживања	2.263.330	766.133
	10.507.241	9.801.468

Потраживања по којима нису примљене надокнаде у дужем временском периоду признати су као расход од умањења вредности у износу 8.243.911 хиљада динара (2018. година: 9.035.335 хиљада динара), како је наведено у напомени 3.15.

Како што је обележено у напоменама 24 и 28. расходи по основу усклађивања осталих потраживања укључују и признате губитке по основу обезвређења дугорочних финансијских пласмана у изградњу бране и вишнаменске акумулације „Ровни“ у износу од 637.205 хиљада динара и потраживања по основу таксе за Јавни Медијски Сервис у износу од 1.117.455 хиљада динара.

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	
	2019.	2018.
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	81.188	29.331
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу бенефиција запослених (напомена 34)	25.017	88.778
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	47.145	474.654
Приходи од смањења обавеза	29.661	141.071
Приходи од укидања дугорочних резервисања за заштиту животне средине (напомена 34)	-	40.054
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу судских спорова (напомена 34)	406.841	559.959
Приходи од уговорене заштите од ризика	14.515	102.295
Приходи од смањења обавеза за заштиту животне средине	188.976	169.933
Вишкови	122.328	30.634
Приходи од усклађивања вредности имовине	262	72.140
Остали приходи	573.473	603.229
	1.489.406	2.312.078

Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана исказани у 2018. године у износу од 474.654 хиљаде динара највећим делом, у износу од 466.998 хиљада динара, односе се на наплаћена претходно исправљена потраживања зависног правног лица „ОДС ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд настала по основу испоручене електричне енергије директним купцима Рударско топионичарског басена Бор Групе у периоду до 1. јула 2013. године. У складу са појединачним Унапред припремљеним плановима реорганизације предвиђен је био условни отпуст у висини од 90% потраживања обухваћених УППР-ом. Наплата 10% потраживања је била предуслов за овај отпуст.

Стечајни дужник РТБ Бор Група је закључно са 31. децембром 2018. године измирио целокупну обавезу за плаћање у износу од 466.998 хиљада динара (10% потраживања), чиме је испуњен услов за отпис 90% потраживања у износу од 4.202.987 хиљада динара, који је и извршен у 2018. години.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ (наставак)

Приходи од смањења обавеза за заштиту животне средине исказани у износу од 188.976 хиљада динара односе се на приходе признате по основу смањења обавеза према Фонду за заштиту животне средине Републике Србије, по основу више плаћене аконтације за 2018. годину у односу на износ утврђен коначним обрачуном накнаде за заштиту животне средине по управном акту надлежног органа после датума одобравања финансиских извештаја за претходни извештајни период.

Остали приходи се у највећој мери односе на приходе по основу наплаћене гаранције од добављача у износу од 455.356 хиљада динара у огранку ТЕ-КО Костолац.

21. ОСТАЛИ РАСХОДИ

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	
	2019.	2018.
Губици од расходовања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	3.893.419	599.657
Губици од расходовања залиха	192.615	101.814
Расходи по основу обезвређења основних средстава, нематеријалних улагања и учешћа	193.328	593.280
Расходи по основу обезвређења залиха	390.947	276.413
Мањкови	5.861	22.541
Губици по основу отписа краткорочних потраживања и препограмираних потраживања од купаца	620.176	22.040
Расходи по основу исплаћених накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија	5.577.079	5.601.628
Трошкови спонзорства и донаторства	163.609	147.069
Остали расходи	1.086.627	1.466.982
	12.123.659	8.831.424

Расходи у износу од 5.577.079 хиљада динара (2018. година: 5.601.628 хиљада динара) признати су по основу преноса средстава на име зарада и накнада зарада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија.

У 2019. години Група је признала губитке у износу од 2.741.642 хиљаде динара по основу престанка права коришћења неизграђеног грађевинског земљишта, водног земљишта, польопривредног земљишта, шума и шумског земљишта, као и престанку права коришћења на делу пословног објекта у изградњи, и уписа јавне својине над истим, на основу аката Власника о решавању имовинско правног статуса имовине друштава која чине ЕПС Групу у складу са Законом о јавној својини и другим прописима.

Остали расходи у износу од 1.086.627 хиљада динара највећим делом се односе на трошкове обезбеђивања исхране запосленима на површинским коповима у износу од 560.627 хиљада динара, трошкове археолошких истраживања у износу од 187.887 хиљада динара, као и на трошкове признате по основу издатака које је Група преузела по обавезујућим уговорима, који су настали као последица проширења површинских копова и/или изградње акумулација и брана, у износу од 252.791 хиљаду динара.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

a) Компоненте пореза на добитак

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Текући порески расход периода	4.571.926	4.060.758	
Одложени порески приход периода	(3.527.759)	(2.372.656)	
	1.044.167	1.688.102	

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

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Добитак/(Губитак) пре опорезивања	(4.742.756)	645.493	
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	(711.413)	96.824	
Порески ефекат непризнатих трошка	3.470.311	2.742.811	
Порески ефекти трошка признатих на готовинској основи	(1.176.068)	(1.078.729)	
Порески ефекат непризнатих прихода	(344.566)	(109.260)	
Ефекат корекције по основу трансферних цена	99.934	151.433	
Ефекат веће пореске стопе по законодавству нерезидентног зависног друштва	827	632	
Ефекат извршених корекција у консолидацији	519.710	2.524	
Остало	(814.568)	(118.133)	
	1.044.167	1.688.102	

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане са стањем на дан 31. децембра 2019. године у износу од 90.006.062 хиљаде динара (31. децембра 2018. године: 93.533.821 хиљаде динара) односе се на привремене 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 финансијским извештајима Групе.

Промене на одложеним пореским обавезама су биле следеће:

<u>У хиљадама динара</u>	За годину која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Почетно стање, 1. Јануар	93.533.821	95.825.375	
Корекција почетног стања, процена ранијих година	-	1.425	
	93.533.821	95.826.800	
Ефекти на биланс успеха	(3.527.759)	(2.372.656)	
Стицање зависног правног лица	-	79.677	
Стање на дан 31. децембра	90.006.062	93.533.821	

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

23. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**Нематеријална улагања**

	<u>У хиљадама динара</u>
НАБАВНА ВРЕДНОСТ	
Станje на дан 1. јануара 2018. године	9.667.973
Повећања/набавке	3.120.546
Мањкови по попису	(545)
Обезвређење (напомена 4)	(309.765)
Отписи (расход)	(189.055)
Остале промене	(74.071)
Станje на дан 31. децембра 2018. године	12.215.083
Повећања/набавке	5.114.408
Обезвређење - МРС 36 (напомена 4)	(49.781)
Отписи (расход)	(114.695)
Остале промене	(15.108)
Станje на дан 31. децембра 2019. године	17.149.907
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ	
Станje на дан 1. јануара 2018. године	2.753.633
Трошак амортизације (напомена 13)	620.481
Мањкови по попису	(545)
Отписи (расход)	(163.487)
Остале промене	(74.958)
Станje на дан 31. децембра 2018. године	3.135.104
Трошак амортизације (напомена 13)	1.153.121
Отписи (расход)	(114.696)
Остале промене	45.502
Станje на дан 31. децембра 2019. године	4.219.031
САДАШЊА ВРЕДНОСТ	
На дан 31. децембра 2018. године	9.079.979
На дан 31. децембра 2019. године	12.930.876

НАЛОЖЕНИ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

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

Некретнине, постројена и опрема

НАДАВНА ВРЕДНОСТ	Укупна вредност		Популаризација и грађевинско земљиште		Грађевински објекти		Постројења и опрема		Инвестиционо непретпомогуће		Блокаде		Средства у привреди		Остале НПО		Авиони		Укупна највећи НПО		Укупно основни средстава		
	Статична	Динамична	Статична	Динамична	Статична	Динамична	Статична	Динамична	Статична	Динамична	Статична	Динамична	Статична	Динамична	Статична	Динамична	Статична	Динамична	Статична	Динамична	Статична	Динамична	Статична
Статична на дан 1. јануара 2018. године	77.791.184	688.138.515	1.427.433.951	769.888	430.332	289.998	97.228.394	24.282.178	1.398	2.284.351.534													
Корекција постојаћег стапка (напомена 4)			77.791.184	688.138.515	1.427.433.951	769.888	430.332	289.998	(2.987)	24.282.178	1.398												(2.987)
Кориговано стапче на дан 1. јануара 2018.			77.791.184	688.138.515	1.427.433.951	769.888	430.332	289.998	67.228.397	24.282.178	1.398	2.284.348.947											
Специфични капитал			471.525	389.115	680.949	24.037	-	-	-	47.972.160	23.184.274	-	1.575.626										
Платформе/докси са другог пострија			2.384.358	97.893	2.805.197	-	-	-	-	(78.537)	(27.131.426)	-	(42.103)										
Пренос са инвестиција у току (имплементација)			13.427	49.333	(28.486)	-	2.170	-	-	-	-	-	-										
Инвестиција у споменичку репрез.			281.971	2.639.459	24.235.988	-	-	-	-	-	-	-	-										
Приход са споменичким листом без напоме			576	52.989	-	-	-	-	-	-	-	-	-										
(примењено доказивање)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-										
Пренос срећтава трошак лица без напоме			985	7.618	35.565	-	-	-	-	-	-	-	-										
(дате доказивање)			-	-	(97.235)	(85.102)	-	-	-	-	-	-	-										
Ваљевски			-	-	(22.612)	(30.785)	-	-	-	-	-	-	-										
Малчиши			-	-	(207.829)	(252.799)	-	-	-	-	-	-	-										
Приложени признавање некретнине, постројења и опреме			(339.444)	(655.331)	(13.258.881)	-	(84)	(2.302)	-	(129)	-	-	-										
Обезбеђење у складу са МПС 38 (напомена 4)			(682.709)	(2.615)	(5.075)	-	(286)	(384)	(251.480)	(286.502)	-	-											
Остало			90.001.574	688.484.821	1.441.892.072	763.985	(2.611)	(2.252)	(24.046)	(25.898.886)	-	-											
Статична на дан 31. децембра 2018. године			3.147.294	113.826	6.824.619	437.519	289.592	110.532.930	21.080.486	-	1.398	2.323.894.046											
Платформе/докси са другог пострија			360.318	6.182	114.841	(6.484)	6.739	308	35.673.606	783.571	-	47.553.761											
Пренос са инвестиција у току (имплементација)			1.361.829	5.852.931	24.382.413	-	-	900	257.185	-	-	739.681											
Инвестиције у споменичку репрез.			-	-	377	-	-	-	(31.627.173)	-	-	-											
(примењено доказивање)			-	-	6.803	-	-	-	4.087.988	-	-	-											
Приход срећтава трошак лица без напоме			(8.784)	(547)	-	(617.579)	(547)	(6.803)	-	(6.803)	-	-											
(дате доказивање)			-	-	-	(2.317)	-	-	-	(590)	-	-											
Малчиши			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
Продате			(5.351.856)	(905.872)	-	-	(1.815)	(5.758)	(1.100.189)	-	-												
Уступаче непретпомогућих по Закону о привреди, постројењима и опреме			(913)	(1.701.134)	(9.289.376)	-	-	-	(201.861)	(182.731)	-												
Обезбеђење у складу са МПС 38			1.803	2.445	26.926	-	(5.081)	(481.988)	(268.257)	(268.257)	-												
Статична на дан 31. децембра 2018. године			76.829.947	671.024.916	1.463.067.864	771.269	422.343	269.911	117.980.867	20.124.000	1.398	2.353.400.462											

(наставља се)

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

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

Некретнина, постројења и опрема (наставак)

Укупно-цела вредност	Површинско и грађевинско земљиште	Грађевински објекти	Постројења и спреме	Инвестиционе непротивичне средставе	Остале НПО	Средства у превези	Авиони	Улагања на тужбама НПО	Укупно основне средства
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ									
Стато на дан 1. јануара 2018. године	18.739.707	323.703.828	913.616.102	237.447	-	125.461	1.127.200	860.473	403
Статве зависног тројног листа	25.250	91.590	867	9.056	-	-	-	-	117.897
Трошак импортовања (изложена 13)	2.829.813	7.900.175	35.103.482	1.638	-	-	-	-	45.852.621
Преносивоћност са других постројења (изложена 13)	-	563	(43.254)	(50.476)	-	-	-	-	2.201
Пренета средстава Трошак листа без напомена (дато доказује)	-	-	(14.747)	23.582	-	-	-	-	(83.732)
Видишан	-	-	(10.190)	(120.731)	-	-	-	-	38.309
Миладин	-	-	-	-	-	-	-	-	(130.921)
Пренета на пренесене из непротивичне постројења и опреме	(304.846)	(385.540)	(11.000.022)	(2.357)	(425)	-	-	-	(11.876.192)
Остало	560.264	49.312	47.711	4.944	9.807	-	-	-	(872.740)
Стато на дан 31. децембра 2018. године	20.784.478	331.088.507	837.724.098	247.391	1	120.046	1.159.482	860.473	417
Трошак импортовања (изложена 13)	2.403.674	7.989.361	36.313.416	10.616	-	-	-	-	48.897.283
Преносивоћност са других постројења (изложена 13)	-	190	309	(496)	-	-	-	-	-
Пренета средстава Трошак листа без напомена (дато доказује)	-	(5.089)	(469)	-	-	-	-	-	(5.569)
Миладин	-	-	(1.879)	(600.682)	-	-	-	-	(1.879)
Продажа	-	(422.094)	(7.951.806)	-	-	-	-	-	(580.682)
Уступка непротивичне по Земљачине Владе РС	(350.225)	-	-	-	-	-	-	-	(772.319)
Пренета пренесене из непротивичне постројења и опреме	-	(606.719)	(7.951.806)	-	-	-	-	-	(6.564.766)
Обезбеђење у складу са МРС 36	-	-	(3.626)	1	-	(4.468)	(1)	(50.636)	(50.636)
Остало	15	-	-	-	-	(368.624)	-	-	412.985
Стато на дан 31. децембра 2019. године	22.537.952	357.998.166	984.800.431	287.897	1	124.590	867.422	860.834	491
САДАРСТВА ВРЕДНОСТ									
На дан 31. децембра 2018. године	69.217.106	337.400.014	863.667.104	838.554	437.518	140.504	100.300.448	20.728.073	979
На дан 31. децембра 2019. године	86.002.895	333.922.798	407.567.543	630.682	442.343	136.331	117.273.346	18.314.968	966
									1.026.182.859

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

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

Некретнине, постројења и опрема (наставак)

На дан 31. децембра 2019. године и 31. децембра 2018. године Група нема залоге и хипотеке успостављене на некретнинама, постројењима и опреми.

Током 2019. године износ капитализованих трошкова позајмљивања износио је 1.146.796 хиљада динара (2018.г.: 1.581.114 хиљада динара).

Како што је обелодањено у напомени 1., 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 редовој 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 Група признала као носилац права коришћења, држалац или фактички корисник објеката, да се Група може уписати као власник у јавним књигама. У периодима који следе наставља се поступак на решавању имовинско правног питања над непокретностима.

По горе наведеном основу, током 2019. године престало је право коришћења Групе на неизграђеном грађевинском земљишту, водном земљишту, польопривредном земљишту, шумама и шумском земљишту. На наведеном земљишту уписана је јавна својина Републике Србије. Садашња вредност земљишта и грађевинских објеката на којима је Групи престало право коришћења износи 6.085.411 хиљада динара (напомена 21).

Такође, Законом о планирању и изградњи РС, уређено је да правна лица чији је оснивач Република Србија и која су уписана као носиоци права коришћења на неизграђеном и изграђеном грађевинском земљишту у државној својини, даном ступања на снагу поменутог закона губе право коришћења на тим непокретностима које прелазе у право јавне својине Оснивача без накнаде. По наведеном основу, а у складу са актом Оснивача (Закључак Владе Републике Србије) у 2019. години престало право коришћења Групе на делу пословног објекта у изградњи у блоку 20 на Новом Београду који се прибавља у јавну својину, по ком основу је признат расход у билансу успеха у износу од 1.100.168 хиљада динара (напомена 21).

Дати аванси за некретнине, постројења и опрему који су на дан 31. децембра 2019. године исказани у износу од 19.314.986 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 20.739.013 хиљада динара) највећим делом се односе на реализацију друге фазе пројекта „Костолац Б“ који се реализују по споразуму закљученом између Групе и China Machinery Engineering Corporation („CMEC“) од 20. новембра 2013. године. Пројекат се финансира делом на основу уговора о зајму закљученом 17. децембра 2014. године између Владе Републике Србије, као зајмопримца, и кинеске Exfor-Import банке, као зајмодавца (напомена 35), а делом из сопствених средстава. Са стањем на дан 31. децембра 2019. године укупан износ датих аванса по овом основу износи 15.830.520 хиљада динара (2018. година: 16.153.027 хиљада динара).

Поред наведеног, део датих аванса, у износу од 2.507.743 хиљаде динара, односи се на изградњу постројења за одсумпоравање издувних гасова Термоелектране Никола Тесла А, на основу уговора закљученог 8. септембра 2017. године између матичног друштва и конзорцијума састављеног од Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd. и „Јединство“ а.д. Севојно.

Фер вредност инвестиционих некретнина на дан 31. децембра 2019. године износи 1.407.685 хиљада динара (на дан 31. децембра 2018. године: 1.309.443 хиљаде динара).

Обезређење имовине у складу са MPC 36

За признату нематеријалну имовину у припреми (49.781. хиљада динара) и некретнине, постројења и опрему у припреми (92.496 хиљада динара), која нису на локацији и у стању које је неопходно да би средство могло функционисати, на начин на који то очекивало при почетном признавању, Група је извршила тестирање на умањење вредности и признало губитке по наведеном основу у износу од 142.277 хиљада динара. Калкулација надокнадивог износа за свако појединачно средство заснована је на анализи насталих догађаја и околности, превасходно на значајне промене, са негативним дејством у технолошком окружењу у коме ентитет послује, доказима о застарелости или физичком оштећењу средства, извештаја који указује на то да је економски учинак средства лошији и сл.

Са стањем на дан 31. децембра 2019. године матично Друштво је извршило тестирање на умањење вредности имовине на нивоу Друштва, при чему је утврдило да је употребна вредност средстава већа од књиговодствене вредности, односно да не постоји губитак од умањења вредности појединачног средства, осим за средства како је напред наведено.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

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

Некретнине, постројења и опрема (наставак)

Ревалоризација некретнина, постројења и опреме

Група користи ревалоризациони модел за одмеравање ставки некретнина, постројења и опреме које се користе у обављању енергетске делатности. Процена је извршена од стране независног проценитеља са стањем на дан 31. јануар 2016. године за матично друштво и зависно друштво ОДС „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о., а ефекти процене су евидентирани у финансијским извештајима поменутих друштава за 2016. годину, док је за зависно друштво „Колубара - Грађевинар“ д.о.о. Лазаревац процена извршена са стањем на дан 1. јануар 2017. године, а ефекти процене су евидентирани у финансијским извештајима зависног друштва за 2017. годину.

Фер вредност утврђена је коришћењем тржишног приступа (земљиште и некретнине за административно и друго коришћење) и трошковног приступа (имовина која се користи у делатности енергетике и сва остале имовина која се одмерава по фер вредности у складу са усвојеном рачуноводственом политиком).

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
У хиљадама динара		
Учешића у капиталу придржених правних лица и заједничких подухвата	406.740	406.457
<i>Минус: Исправка вредности учешћа у капиталу придржених правних лица и заједничких подухвата</i>	<u>(560)</u>	<u>-</u>
	<u>406.180</u>	<u>406.457</u>
Учешића у капиталу осталых правних лица и друге ХоВ расположиве за продају	6.900.544	6.007.359
<i>Минус: Исправка вредности учешћа у капиталу (остала правна лица)</i>	<u>(6.378.542)</u>	<u>(5.480.945)</u>
	<u>522.002</u>	<u>526.414</u>
Дугорочни финансијски пласмани осталим повезаним правним лицима	-	306
Дати дугорочни кредити	-	181.581
Остали дугорочни финансијски пласмани	4.458.614	7.024.890
<i>Минус: Исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмана</i>	<u>(780.406)</u>	<u>(143.201)</u>
	<u>3.678.208</u>	<u>6.881.489</u>
	4.606.390	7.996.247

Учешића у капиталу придржених правних лица и заједничких подухвата

Учешића у капиталу придржених правних лица и заједничких подухвата исказана на дан 31. децембра 2019. и 2018. године у износу од 406.740 хиљада динара састоје се од учешћа у капиталу у следећим привредним друштвима:

	%	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
У хиљадама динара	власништва		
„Ибарске хидроелектране“ д.о.о., Краљево	49%	379.630	379.630
„Моравске хидроелектране“ д.о.о., Београд	49%	26.550	26.267
„Енергија Нови Сад“ а.д., Нови Сад	50%	560	560
		406.740	406.457

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Учешића у капиталу придржаних правних лица и заједничких подухвата (наставак)

На основу закључених међудржавних споразума, Друштво и друштво „SECI“, Италија закључили су уговор о оснивању Привредног друштва „Ибарске хидроелектране“ д.о.о., Краљево у којем сваки од учесника има своје учешће и то:

- друштво „SECI“, Италија од 2.550.000 EUR, по основу кога стиче удео од 51%, и
- Друштво од 2.450.000 EUR, по основу ког стиче удео у основном капиталу од 49%.

Оснивачи су преузели и обавезу да уплате додатне улоге у укупној висини од 25% вредности инвестиције према инвестиционо техничкој документацији за изградњу хидроелектрана у року утврђеном одлуком органа управљања. Рад друштва до почетка обављања претежне делатности финансираће се из основног капитала, а ако то не буде довољно и из зајма који ће предузеће „SECI“ одобрити друштву, изузев финансирања активности на изградњи хидроелектрана. Улагања у изградњу хидроелектрана у висини од 75% вредности биће финансирано из позајмљених средстава – кредита које ће друштво обезбедити код банке или друге финансијске институције.

Циљ оснивања друштва је изградња система хидроелектрана на реци Ибар који се састоји од десет хидроелектрана укупне снаге око 102 MW. Привредно друштво „Ибарске хидроелектране“ д.о.о. уписано је у регистар привредних друштава 3. децембра 2010. године.

Одлуком о повећању основног капитала од 22. априла 2014. године основни капитал је повећан за износ од 242.500 хиљада динара и то:

- новим новчаним улогом члана „SECI“, Италија у износу од 123.675 хиљада динара, и
- новим новчаним улогом Друштва у износу од 118.825 хиљада динара.

Сходно закљученом Меморандуму о разумевању са RWE Innogy GmbH, Савезна Република Немачка (RWE AG), а уз сагласност Владе Републике Србије (Закључак 05 број 018-7493/2009. од 13. новембра 2009. године), Друштво и RWE AG закључили су уговор о оснивању привредног друштва „Моравске хидроелектране“ д.о.о., Београд у којем сваки од учесника има учешће и то:

- друштво RWE AG, Немачка од 2.040.000 EUR, по основу кога стиче удео од 51%, и
- Друштво од 1.980.000 EUR по основу ког стиче удео у основном капиталу од 49%.

По потписивању уговора о оснивању, оснивачи су извршили уплату дела улога и то: друштво RWE AG динарску противвредност од 102.000 EUR и Друштво динарску противвредност од 98.000 EUR. У пословној 2014. години извршена је уплата новчаног улога и то: Друштво уплатом динарске противвредности од 142.100 EUR и RWE AG од 147.900 EUR, док је у пословној 2019. години Друштво уплатило динарску противвредност од 2.401,96 EUR, а RWE AG динарску противвредност од 2.500 EUR а у складу са чланом 8.3.4 Уговора о оснивању привредног друштва „Моравске хидроелектране“ д.о.о., Београд и Одлуком надлежног органа од 07. августа 2019. године. Преостали неуплаћени износ уписаног новчаног дела основног капитала Друштва биће уплаћен у износима утврђеним одлуком надлежног органа у роковима одређеним у складу са меродавним правом.

Циљ оснивања привредног друштва „Моравске хидроелектране“ д.о.о., Београд је изградња система хидроелектрана на реци Велика Морава који се састоји од најмање пет хидроелектрана укупне снаге од око 150 MW. Упис привредног друштва „Моравске хидроелектране“ д.о.о., Београд у регистар привредних друштава извршен је 23. августа 2011. године.

У складу са чланом 15. Уговора о оснивању друштва за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије „Енергија Нови Сад“ а.д., Нови Сад, закљученом између Друштва и Града Нови Сад, Друштво је у 2009. години, уплатило 6.000 EUR, што је на дан уплате износило 560 хиљада динара, на име улога у новоосновано привредно друштво „Енергија Нови Сад“ а.д., Нови Сад је основана у сврху реализације тендерског поступка привлачења стратешког партнера за пројекат модернизације и проширења ТЕ-ТО Нови Сад. Будући да преговори са Конзорцијом понуђача нису успешно завршени и да је тендерски поступак обустављен, Надзорни одбор Друштва је на 61. редовној седници од 30. септембра 2019. години усвојио иницијативу са предлогом престанка пословања друштва "Енергија Нови Сад" а.д. Нови Сад.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Учешића у капиталу придржених правних лица и заједничких подухвата (наставак)

Почев од јула 2019. године друштво „Енергија Нови Сад“ а.д., остало је без законског заступника. Агенција за привредне регистре је дана 5. децембра 2019. године на интернет страни Регистра привредних субјеката објавила обавештење да су се у складу са чланом 571. став 1. Закона о привредним друштвима стекли разлози за принудну ликвидацију друштва, са позивом да се у року од 90 дана, односно до 4. марта 2020. године, отклоне разлози за принудну ликвидацију и да се региструју промене одговарајућих података у складу са законским прописима из области регистрације. Имајући у виду претходно наведено, Група је извршило обезвређење учешћа у капиталу „Енергија Нови Сад“ а.д. у износу од 560 хиљада динара у финансијским извештајима за 2019. годину. Поступак принудне ликвидације над наведеним друштвом покренут је у 2020. години (напомена 47).

Учешића у капиталу осталых правних лица и друге ХоВ расположиве за продају

Учешића у капиталу осталых правних лица на дан 31. децембра 2019. године износе 6.900.544 хиљаде динара (31. децембар 2018. године: 9.011.367 хиљада динара) и обухватају учешћа у капиталу правних лица „ХИП Азотара“ д.о.о., Панчево и „ХИП – Петрохемија“ а.д., Панчево у износу од 982.401 хиљаду динара односно у износу од 2.716.906 хиљада динара, која се односе на конверзију потраживања за електричну енергију у капитал. За наведена учешћа Група је у целости формирала исправку вредности.

Поред тога, у 2019. години, у складу са Унапред припремљеним планом реорганизације, извршene су конверзије потраживања Групе у учешћа у капиталу других правних лица (уз њихово истовремено обезвређење), од којих су назначајније следеће:

- „Grayal когорасија“ а.д. Крушевац у износу од 419.002 хиљаде динара (правоснажан УППР Решењем Привредног суда у Краљеву, број 4. Рео.2/2017);
- „Симпо“ а.д. Врање у износу од 245.342 хиљаде динара (правоснажан УППР Решењем Посл.бр. 10.Ст.8/2018);
- „Новакабел“ а.д. Нови Сад, у износу од 90.306 хиљада динара (правоснажан УППР Решењем Привредног суда у Новом Саду, број 1.Рео.6/2017); и
- „Тоза Марковић“ д.о.о. Кикинда у износу од 17.080 хиљада динара (преосталих 35% потраживања поверилаца – Одлука скупштине друштва, број 11/2018).

Поред горе наведеног, учешћа у капиталу осталых правних лица и друге ХоВ расположиве за продају обухватају и следеће:

- Учешиће у капиталу правног лица „Рудник Ковин“ а.д. у износу од 86.376 хиљада динара. Дане 03. децембра 2018. године правоно лице „Рудник Ковин“ а.д. је извршило докапитализацију и то емисијом нових акција. У складу са Закључком Владе Републике Србије Група је том приликом стекла 86.376 обичних акција, номиналне вредности од по 1.000,00 динара по акцији, и то конверзијом потраживања у капитал. Ово учешће је у целини обезвређено.
- Учешиће у капиталу стечајног дужника „Фабрика аутомобила Прибој“ а.д. у износу од 261.910 хиљада динара. У 2018. години је извршена конверзија потраживања Групе 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. Дане 22. марта 2018. године у Централном регистру ХоВ извршен је пренос акција Фабрика аутомобила Прибој а.д. на власнички рачун Групе у износу од 261.910 хиљада динара (261.910 акција појединачне номиналне вредности од по 1.000,00 динара по акцији). Група је евидентирала ово учешће у својим пословним књигама уз његово истовремено обезвређење.
- Износ од 245.666 хиљада динара, који 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. Група је закључила 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. Након извештајног периода признато је повећање улога у висини од 13.132 EUR.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Дати дугорочни кредити

Дати дугорочни кредити исказани са стањем на дан 31. децембра 2018. године у износу од 181.581 хиљаду динара у потпуности се односи на потраживања од акционарског друштва „Електромрежа Србије”, Београд, по кредиту Међународне банке за обнову и развој (2338-6). Потраживање од а.д. „Електромрежа Србије“ по наведеном кредиту у потпуности је отписано у 2019. години у складу са Одлуком НО број 12.01.109179/31-20 од 20. фебруара 2020. године.

Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани исказани са стањем на дан 31. децембра 2019. године у износу од 3.678.208 хиљада динара, по умањењу за извршену исправку вредности, највећим делом, у износу од 3.671.787 хиљада динара, се односе на гарантни депозит на име обезбеђења измирења обавезе по основу услуге приступа дистрибутивном систему који је Група као снабдевач електричном енергијом у обавези да положи код овлашћене банке у складу са потписаним уговором о приступу и коришћењу система за дистрибуцију електричне енергије. Гарантни депозит је орочен на период од 24 месеца уз годишњу каматну стопу од 4,10%.

Такође, остали дугорочни финансијски пласмани обухватају и 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 Групе. 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 средстава, питање својине над водопривредним добрима и сл.., Група је извештајном периоду признала губитке од обезвређења по наведеном основу.

25. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
У хиљадама динара		
Репограмирана потраживања од купаца за електричну енергију и услуге:		
- физичка лица	184.396	1.036.266
- правна лица	2.964.511	2.858.006
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	359.227	405.519
- по основу стамбених кредита	52.812	58.559
Потраживања од Агенције за приватизацију РС	57.391	57.391
Минус: Исправка вредности		
- репограмираних потраживања за електричну енергију и услуге од физичких лица	(184.396)	(1.036.266)
- репограмираних потраживања за електричну енергију и услуге од правних лица	(2.821.976)	(2.857.900)
- потраживања од Агенције за приватизацију РС	(57.391)	(57.391)
- по основу продатих станова и стамбених кредита	(2.219)	(2.305)
	552.355	461.879

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

25. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Репрограмирана потраживања од купца за електричну енергију представљају потраживања од физичких и правних лица са којима је закључен уговор о репрограмирању дуга у складу са одлукама Управног одбора (број 860/4-13 од 22. фебруара 2013. године, број 1151/3-30 од 2. априла 2013. године и број 2233/9-13 од 25. јула 2013. године). Наведеним одлукама, купцима електричне енергије омогућено је плаћање доспелих обавеза на дан 31. маја 2013. године, односно за квалификоване купце који су изгубили право на јавно снабдевање на дан 31. децембра 2012. године, највише у 120 рата у зависности од висине дуга и условни отпуст у зависности од броја рата (од 40% ако се врши једнократно намирење дуга до неодобравања попуста ако је одобрено плаћање од 60 до 120 рата). За време трајања споразума на неизмирени износ потраживања се не обрачунава камата, а након неизмирења две узастопне рате репрограма, споразум се сматра раскинутим.

Репрограмирана потраживања укључују и потраживања од других правних лица (оператора) насталих по основу коришћење дистрибутивне мреже за телекомуникационе услуге у износу од 116.065 хиљада динара.

Износ репрограмираних потраживања који доспева у наредном извештајном периоду рекласификован је на краткорочна потраживања (напомена 30).

Пласмани запосленима по основу продатих станова у износу од 359.227 хиљада динара на дан 31. децембра 2019. године (2018. године: 405.519 хиљада динара) односе се на откупљене станове солидарности од стране запослених радника Групе. Група је наведене станове продала запосленима на период од 40 година и отплату путем месечних рата које се усклађују са кретањем цена на мало, а највише до висине раста просечне зараде у Републици Србији.

Пласмани по основу стамбених кредита на дан 31. децембар 2019. године у износу од 52.812 хиљада динара (2018. године: 58.559 хиљада динара) односе се на кредите за решавање стамбених потреба запослених, који су одобрени на период од 20 или 40 година. Отплата стамбених кредитова везана је за курс евра и исти су одобрени без камате или уз фиксну камату од 1% годишње.

26. ЗАЛИХЕ

	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
У хиљадама динара		
Материјал	18.032.419	15.302.194
Минус: Исправка вредности материјала	(3.117.891)	(3.066.496)
	14.914.528	12.235.698
Резервни делови	17.167.763	16.147.564
Минус: Исправка вредности резервних делова	(2.004.613)	(1.718.542)
	15.163.150	14.429.022
Алат и ситан инвентар	2.000.911	1.866.749
Минус: исправка вредности алата и ситног инвентара	(99.462)	(64.738)
	1.901.449	1.802.011
Укупно материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	31.979.127	28.466.731
Недовршена производња и готови производи	195.119	277.984
Готови производи - угљ	2.424.361	1.553.179
Роба	4.549	3.230
	2.624.029	1.834.393
Стална средства намењена продаји	1.825	4.812
Дати аванси за залихе и услуге	3.939.021	3.465.195
Минус: Исправка вредности датих аванса	(309.998)	(508.889)
	3.629.023	2.956.306
	38.234.004	33.262.242

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

26. ЗАЛИХЕ (наставак)

Дати аванси за залихе и услуге исказани са стањем на дан 31. децембра 2019. године у износу од 3.939.021 хиљаду динара укључују авансе дате домаћим правним лицима у износу од 3.586.552 хиљаде динара и авансе дате иностраним добављачима у износу од 352.469 хиљада динара. Од укупног износа датих аванса на наведени дан износ од 691.147 хиљада динара, односи се на аванс дат ЈП „Србијагас“ за обезбеђење погонског горива (природног гаса), сходно међусобном уговору за гасну годину октобар 2019. - септембар 2020. године.

27. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

<u>У хиљадама динара</u>	<u>31. децембар 2019.</u>	<u>31. децембар 2018.</u>
Купци – Јавно предузеће „Електрокосмет“, Приштина	13.523.416	11.683.472
<i>Минус: Исправка вредности потраживања од Јавног предузећа „Електрокосмет“, Приштина</i>	<u>(13.523.416)</u>	<u>(11.683.320)</u>
	<u>-</u>	<u>152</u>
Купци у земљи:		
- за испоручену електричну енергију – физичка лица	79.956.093	76.940.039
- за испоручену електричну енергију – правна лица	43.744.825	43.913.222
- за испоручену електричну енергију – предузећа у реструктуирању и стечају	16.811.446	10.980.764
- остало предузећа у реструктуирању и стечају	1.287.455	1.289.245
- за испоручену електричну енергију – лиценцирани купци	19.240	22.719
- за испоручену електричну енергију – купци на отвореном тржишту електричне енергије	29.145.252	31.152.670
- А.Д., Електромрежа Србије, Београд	1.539.222	1.442.293
- за испоручен угља	2.783.688	2.531.230
- за испоручену технолошку пару и гас	556.707	541.560
- за топлотну енергију	719.746	699.094
- потраживања од купца за услуге	1.505.615	1.204.168
	<u>178.049.289</u>	<u>170.717.002</u>
<i>Минус: Исправка вредности потраживања од купца у земљи</i>		
- за испоручену електричну енергију – физичка лица	(63.505.877)	(59.462.744)
- за испоручену електричну енергију – правна лица	(38.804.922)	(38.732.097)
- за испоручену електричну енергију – предузећа у реструктуирању	(16.811.446)	(10.980.764)
- остало предузећа у реструктуирању и стечају	(1.287.455)	(1.289.245)
- за испоручену електричну енергију – лиценцирани купци	(7.072)	(7.072)
- за испоручену електричну енергију – купци на отвореном тржишту електричне енергије	(7.970.910)	(14.253.795)
- за испоручен угља	(2.411.083)	(2.279.668)
- за испоручену технолошку пару и гас	-	(360)
- за топлотну енергију	(598.443)	(563.430)
- потраживања од купца за услуге	(671.159)	(669.932)
	<u>(132.068.367)</u>	<u>(128.239.107)</u>
Купци у земљи, нето	45.980.922	42.477.895
Купци у иностранству	4.814.839	4.758.712
<i>Минус: Исправка вредности потраживања од купца у иностранству</i>	<u>(4.773.106)</u>	<u>(4.703.702)</u>
	<u>41.733</u>	<u>53.010</u>
Остало потраживања по основу продаје	596.026	602.077
<i>Минус: Исправка вредности осталих потраживања по основу продаје</i>	<u>(465.182)</u>	<u>(453.856)</u>
	<u>130.844</u>	<u>148.221</u>
	46.153.499	42.679.278

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

27. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (наставак)

У складу са Закључком Владе републике Србије, број 021-6624/2009-002, донетом на седници Владе 30. новембра 2009. године Група, ангажовањем својих расположивих капацитета, привремено, обезбеђује електричну енергију ради снабдевања подручја већински насељеним српским становништвом на северу АП Косово и Метохија. По наведеном основу извршено је признавање потраживања по основу испоручене електричне енергије Јавном предузећу „Електрокосмет”, Приштина у износу од 13.523.416 хиљада динара (2018. године: 11.683.472 хиљаде динара). Истовремено, ненаплаћен износ признат је као расход индиректним отписом.

Потраживања од друштава у реструктуирању су потраживања од купца из привреде за која је прописана о својинској трансформацији, јавним предузећима наложен отпуст потраживања. Обзиром да се ради о старим потраживањима чија је наплата због отпуста неизвесна, извршена је њихова исправка у целости.

Решењем Привредног суда у Пожаревцу број 2.Ст.18/2018 од 31. јануара 2019. године отворен је стечајни поступак над купцем „Железара Смедерево“ д.о.о., Смедерево, по ком основу је извршена рекласификација потраживања од овог купца са редовних потраживања од купца на отвореном тржишту на потраживања од правних лица у реструктуирању и стечају и то у износу од 6.263.611 хиљада динара, уз истовремену рекласификацију отписа признатог индиректном методом.

28. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА

<u>У хиљадама динара</u>	<u>31. децембар 2019.</u>	<u>31. децембар 2018.</u>
Остало потраживања из специфичних послова	52.506	43.523
Потраживања по основу таксе за Јавни Медијски Срвис	3.484.033	2.946.975
<i>Минус: Исправка вредности потраживања из специфичних послова</i>	<i>(1.148.425)</i>	<i>(43.523)</i>
	2.388.114	2.946.975

Потраживања из специфичних послова исказана на дан 31. децембра 2019. године у износу од 3.484.033 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 2.946.975 хиљада динара) односе се на потраживање Групе као снабдевача електричном енергијом од крајњих купаца по основу таксе за Јавни Медијски Срвис (напомена 5). Група је извршила процену могућности наплате потраживања по основу таксе за Јавни Медијски Срвис по ком основу је призната исправка вредности ових потраживања на дан 31. децембра 2019. године у износу од 1.117.455 хиљада динара.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

29. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

<u>У хиљадама динара</u>	<u>31. децембар 2019.</u>	<u>31. децембар 2018.</u>
Потраживања по основу камате:		
- за испоручену електричну енергију – физичка лица	1.862.978	2.069.956
- за испоручену електричну енергију – правна лица	5.346.395	6.891.883
- за испоручену електричну енергију – предузећа у реструктуирању	2.864.063	2.864.063
- остале правна лица (банке и камата за испоручену топлотну енергију и технолошку пару)	167.707	324.297
- за таксу Јавни Медијски Сервис	413.048	304.985
Потраживања по основу осигурања штете	8.834	3.900
Потраживања по основу наплатних места	148.735	151.428
Потраживања од запослених	304.149	165.934
Потраживања од буџетских корисника и претплаћени порези и доприноси	2.227.992	6.322.205
Остале потраживања	<u>773.221</u>	<u>1.219.285</u>
	<u>14.115.122</u>	<u>20.317.936</u>
Минус: Исправка вредности других потраживања		
- за обрачунату камату за испоручену електричну енергију – физичка лица	(303.743)	(362.176)
- за обрачунату камату за испоручену електричну енергију – правна лица	(4.430.666)	(4.800.824)
- за обрачунату камату за испоручену електричну енергију – предузећа у реструктуирању	(2.864.063)	(2.864.063)
- за обрачунату камату по основу осталих потраживања	(670.233)	(481.376)
Потраживања од запослених	(19.663)	(23.098)
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	<u>(39.359)</u>	<u>(39.356)</u>
	<u>(8.327.727)</u>	<u>(8.570.894)</u>
	5.787.395	11.747.042

Потраживања од буџетских корисника и преплаћени порези и доприноси исказани са стањем на дан 31. децембар 2019. године у износу од 2.227.992 хиљаде динара највећим делом, у износу од 1.423.686 хиљаде динара, се односе на потраживања за више плаћен порез на добитак која су призната као разлика између коначно утврђене обавезе по основу пореза на добитак за извештајни период и плаћених аконтација у току извештајног периода у складу са пореским прописима.

30. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

<u>У хиљадама динара</u>	<u>31. децембар 2019.</u>	<u>31. децембар 2018.</u>
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	112.570	112.872
Краткорочна репограмирана потраживања за електричну енергију	1.188.637	1.386.493
Текућа доспећа репограмираних потраживања од купца за електричну енергију и услуге	81.857	-
Текућа доспећа осталих дугорочних финансијских пласмана	583.071	3.717.302
Краткорочни депозити код банака у земљи	212.508	12.421
Остали краткорочни финансијски пласmani	33.025	34.781
Минус: Исправка вредности краткорочних финансијских пласмана	<u>(1.752.292)</u>	<u>(1.886.970)</u>
	459.376	3.376.899

Текућа доспећа осталих дугорочних финансијских пласмана исказана са стањем на дан 31. децембра 2018. године у износу од 3.717.302 хиљаде динара значајним делом, у износу од 3.097.824 хиљаде динара, се односе на улагања у 300.000 државних обvezница номиналне вредности 10.000 РСД и каматним приносом од 3.5%. Обвезнице су у целини доспеле 12. јануара 2019. године када су у целости и наплаћене.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

30. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

У складу са уговором број 12.01.413476/1-2019 Група је дана 25. јула 2019. године депоновала износ од 200.000 хиљада динара код Јубмес банке а.д., Београд, на период од 6 месеци, са фиксном годишњом каматном стопом од 3,70%. По истеку периода орочења, дана 27. јануара 2020. године банка је депонована новчана средства исплатила Групи.

31. ГТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГТОВИНА

<u>У хиљадама динара</u>	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
Текући рачуни:		
- у динарима	19.863.833	26.010.529
- у страндој валути	764.710	1.216.662
	<u>20.628.543</u>	<u>27.227.191</u>
Депозити за покрића по акредитивима у динарима	26.813	-
Благајна	14.413	13.376
Издвојена новчана средства	16.294	19.057
Хартије од вредности – готовински еквиваленти	16.447	16.376
Динарска новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	681.117	682.457
Девизна новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	16.518	16.026
Минус: Исправка вредности динарских новчаних средстава чије је коришћење ограничено или вредност умањена	(677.357)	(677.357)
Минус: Исправка вредности девизних новчаних средстава чије је коришћење ограничено или вредност умањена	<u>(16.518)</u>	<u>(16.026)</u>
	<u>20.706.070</u>	<u>27.281.100</u>

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

32. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

<u>У хиљадама динара</u>	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
Унапред плаћени трошкови	127.555	131.953
Разграничени трошкови	1.497.156	1.378.863
Остале активне временске разграничења	2.930.243	2.029.386
	<u>4.554.954</u>	<u>3.540.202</u>

Разграничени трошкови исказани у 2019. години у износу од 1.497.156 хиљада динара, односе се на трошкове осигурања имовине и запослених за период који следи после датума биланса стања.

Остале активне временске разграничења укључују износе обрачунатог и плаћеног пореза на додату вредност у случају кад је Група као прималац услуга порески дужник или датим авансима.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

33. КАПИТАЛ

Учешћа без права контроле

Учешћа без права контроле исказана са стањем на дан 31. децембра 2019. године у износу од 286.264 хиљаде динара у целини се односе на нето имовину зависног правног лица „Колубара - Грађевинар“ д.о.о., Лазаревац која припада мањинском власнику Републици Србији, која је власник 28.10% удела у зависном правном лицу „Колубара - Грађевинар“ д.о.о., Лазаревац.

Расподела нето добитка

На седници одржаној 28. новембра 2019. године, Надзорни одбор је донео одлуку да се добит матичног друштва утврђена по финансијским извештајима за годину која се завршава на дан 31. децембра 2018. године распоређује за покриће губитка пренетог из ранијих година у износу од 1.588.784 хиљаде динара, на коју је Власник дао сагласност Решењем 05 број 41-13113/2019 од 26. децембра 2019. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

33. КАПИТАЛ (наставак)

Промене на капиталу

Промене на капиталу током 2019. и 2018. године биле су следеће:

Укупни промени у капиталу	Основни капитал	Запасни резерв	Резервни заштитни резерв	Трансакциони резерв	Алтернативни добитак / (убитак) (убитак/погубитак)	Добитак/ (убитак) по губитку по основу Хов растојањних за продају	Нараспоредак / (изгулутирали губитак)	Капитал који припада већинском власнику	Учења без права контроле	Укупно
Статеја на дан 1. јануара 2018.										
Кореџуја почетак статеја (изл. 4)	360.141.927	12.638	611.318.630	(1.531)	(1.103.578)	(305.716)	(117.890.490)	853.275.469	-	863.275.469
Кориговано статеја на дан 1. јануара 2018.	360.141.927	12.638	611.318.630	(1.531)	(1.103.578)	(305.715)	(120.738.026)	849.324.345	(3.951.114)	849.324.345
Стављање законског правног лица	-	-	-	-	-	-	(2.019.623)	(774.394)	(118.559)	(992.693)
Губитак труда године	-	-	-	-	-	-	(843.821)	(843.821)	(88.688)	(1.042.509)
Расподела добитка оснивачу	-	-	-	-	-	-	(2.869.204)	(2.869.204)	(2.869.204)	(1.382.707)
Расподела добитка запосленима	-	-	-	-	-	-	(1.392.707)	(1.392.707)	(2.378.199)	(2.378.199)
Отбуђење и расходовање основних средстава	-	-	-	-	-	-	2.105.824	-	-	-
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	-	-	-	-	6.500	-	6.500	6.500
Измена курсних разлика по основу прерачуна	-	-	-	-	-	-	(31.486)	(2.700)	(2.700)	(2.700)
Иностраног постолова	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расподела добитки у резерве	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Алтернативни добитак, резервисана за примаша	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Запослени	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Статеја на дан 31. децембра 2018.	360.141.927	44.158	607.993.070	(4.231)	(1.379.713)	(239.216)	(125.640.904)	840.839.042	(217.247)	840.821.795
Губитак текуће године	-	-	-	-	-	-	(5.717.906)	(5.717.906)	(69.017)	(6.788.923)
Обуђење и расходовање основних средстава	-	-	-	-	-	-	1.055.850	(6.880.312)	(5.880.312)	-
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	-	-	-	-	(136.157)	-	(136.157)	-
Измена курсних разлика по основу прерачуна	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Иностраног постолова	-	-	-	-	-	-	2.565	-	2.565	2.565
Расподела добитки у резерве	-	-	-	-	-	-	(835)	-	-	-
Алтернативни добитак, резервисана за примаша	-	-	-	-	-	-	(1.374.797)	-	(1.374.797)	(1.374.797)
Запослени	-	-	-	-	-	-	218.408	223.688	223.688	223.688
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Статеја на дан 31. децембра 2019.	360.141.927	43.934	600.273.199	(1.656)	(2.784.510)	(435.372)	(129.291.389)	827.976.123	(286.264)	827.699.059

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

<u>У хиљадама динара</u>	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
Дугорочна резервисања за трошкове обнављања природних богатства	3.585.154	3.229.148
Дугорочна резервисања за бенефиције запосленима по основу отпремнина и јубиларних награда	18.979.073	14.965.799
Дугорочна резервисања по основу судских спорова	4.677.350	3.730.152
Остале дугорочна резервисања	24	24
	27.241.601	21.925.123

Дугорочна резервисања за накнаде запослених исказана са стањем на дан 31. децембра 2019. године у износу од 18.979.073 хиљаде динара (31. децембар 2018. године: 14.965.799 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 права. Приликом одређивања садашње вредности будућих очекиваних исплати коришћена је дисконтна стопа у распону од 1,941% до 3,880%, уз претпоставку да се годишња стопа флуктуације креће од 0% до 1,66%, док је стопа раста зарада задржана на нултом нивоу. За обрачун садашње вредности будућих очекиваних исплати коришћене су таблице морталитета Републике Србије за период 2012-2019. Смерницама о актуарским претпоставкама за обрачун резервисања за накнаде запосленима са Методологијом обрачуна и општим актима Групе којима су регулисана права запослених, на начин како је то обелодањено у напомени 3.4. свака разлика, као последица поновног одмеравања садашње вредности обавезе по основу отпремнина, а због промена у актуарским претпоставкама и искусствених пројекција, у извештајној 2019. години призната је као посебна ставка капитала у оквиру укупног осталог резултата од 1.374.797 хиљада динара, а разлика, која није последица промена у актуарским претпоставкама и искусствених пројекција, призната је кроз биланс успеха.

Повећање дугорочних резервисања за накнаде запослених на дан 31. децембра 2019. године у односу на стање на дан 31. децембра 2018. године последица је промена у актуарским претпоставкама који су коришћени за обрачун у 2019. години у односу на кориговани обрачун са стањем на дан 31. децембар 2018.

Дугорочна резервисања по основу трошкова обнављања природних богатства у износу од 3.585.154 хиљада динара односе се на резервисања формирана за рекултивацију земљишта односно довођење предметних непокретности у њихово првобитно стање након окончања експлоатације.

Група је формирала дугорочна резервисање за процењене негативне ефекте судских спорова у износу од 4.677.350 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 3.730.152 хиљаде динара) 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Промене на дугорочним резервисањима у току 2019. и 2018. године су приказане у табели:

У хиљадама динара	Дугорочна резервисања за бенефиције запосленима по основу отпремнина и јубиларних награда	Дугорочна резервисања по основу судских спорова	Дугорочна резервисања за обнављање природних богатстава	Дугорочна резервисања за заштиту животне средине	Остале дугорочне резервисања	Укупно дугорочна резервисања
Станje 1. јануара 2018.	8.196.141	4.015.140	2.962.777	60.001	24	15.234.083
Корекција почетног стања (напомена 4)	2.712.641	-	-	-	-	2.712.641
Кориговано стање на дан 1. јануар 2018.	10.808.782	4.015.140	2.962.777	60.001	24	17.946.724
Нова резервисања на терет биланса успеха (напомена 14)	5.480.968	1.038.422	268.624	-	3.069	6.771.083
Нова резервисања призната у сквиру укупног осталог резултата (напомена 33)	276.135	-	-	-	-	276.135
Искоришћено резервисања	(1.591.309)	(763.451)	(2.253)	(19.947)	(3.069)	(2.380.029)
Укидање у корист прихода (напомена 20)	(88.778)	(569.959)	-	(40.054)	-	(688.791)
Станje 31. децембра 2018.	14.985.799	3.730.152	3.229.148	-	24	21.925.123
Нова резервисања на терет биланса успеха (напомена 14)	4.786.070	2.001.043	383.515	-	13.984	7.184.612
Нова резервисања призната у сквиру укупног осталог резултата (напомена 33)	1.374.797	-	-	-	-	1.374.797
Искоришћено резервисања	(2.122.576)	(647.004)	(27.509)	-	(13.984)	(2.811.073)
Укидање у корист прихода (напомена 20)	(25.017)	(408.841)	-	-	-	(431.858)
Станje 31. децембра 2019.	18.979.073	4.677.360	3.685.154	-	24	27.241.601

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

<u>У хиљадама динара</u>	<u>31. децембар 2019.</u>	<u>31. децембар 2018.</u>
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	80.543	80.543
Обавезе по основу дугорочних кредита у земљи <i>Минус: Текућа доспећа дугорочних кредити у земљи</i>	<u>24.815.480</u> <u>(3.855.974)</u> <u>20.959.506</u>	<u>27.963.144</u> <u>(3.490.215)</u> <u>24.472.929</u>
Обавезе по основу дугорочних кредити у иностранству <i>Минус: Текућа доспећа дугорочних кредити у иностранству</i>	<u>97.669.468</u> <u>(9.634.305)</u> <u>88.035.161</u>	<u>99.547.030</u> <u>(10.287.139)</u> <u>89.259.891</u>
Обавезе по основу финансијског лизинга		215
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода <i>Минус: Текућа доспећа</i>	<u>39</u> <u>(39)</u>	<u>39</u> <u>(39)</u>
Остале дугорочне обавезе: - репрограмиране обавезе према добављачима - остало	<u>28.076</u> <u>68.408</u> <u>(67.814)</u> <u>28.670</u>	<u>95.481</u> <u>68.819</u> <u>(68.270)</u> <u>96.030</u>
	<u>109.103.880</u>	<u>113.909.608</u>

Обавезе по основу дугорочних кредити у земљи, које доспевају преко једне године, у износу од 20.959.506 хиљада динара се састоје од обавеза по основу Париског клуба поверилаца у износу од 15.774.751 хиљада динара и обавеза по основу осталих рефинансијираних кредити у износу од 5.182.670 хиљада динара, као и осталих обавеза у износу од 2.085 хиљада динара.

Обавезе по основу дугорочних кредити у иностранству, које доспевају преко једне године, у износу од 88.035.161 хиљада динара се односе на кредите међународних финансијских организација у износу од 47.022.648 хиљада динара, док се износ од 41.012.513 хиљада динара односи на кредите које су дале Владе држава.

I Рефинансијирани кредити реализовани из средстава

Период пре 1990. године

1. Париска клуба поверилаца

Отплата обавеза по основу рефинансијираних дугорочних кредити из средстава Париског клуба поверилаца, реализованих преко домаћих банака и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године.

Обавезе по основу дуга према повериоцима Париског клуба признate су у складу са Усаглашеним записником о консолидацији дуга CPJ, Законом о регулисању односа између Савезне Републике Југославије и правних лица и банака на територији Савезне Републике Југославије („Службени лист CPJ”, 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 88,67%.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

I Рефинансијирани кредити реализовани из средстава (наставак)

Период пре 1990. године (наставак)

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 регуписању обавеза према Републици Србији. Новоформирана главница се отплаћује у полугодишњим ануитетима од којих је први дослео за плаћање 1. маја 2010. године, а последњи доспева 1. новембра 2024. године. Камата на новоформирану главницу ће се обрачунавати по стопи 3,75% годишње почев од 1. новембра 2005. године до 1. новембра 2009. године, а од 1. новембра 2009. године до 1. новембра 2024. године по стопи од 6,75% годишње и плаћаће се у полугодишњим ануитетима.

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 Матично друштва по основу главнице кредита, камата и других обрачунатих трошка 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 репограму обавезе са Агенцијом за осигурање депозита којим се регулишу обавезе Матичног друштва према Републици Србији по основу репограмираних кредита према наведеном повериоцу.

Матично друштво је у својим пословним књигама имало евидентиране обавезе по основу Уговора о зајму од Међународне банке за обнову и развој (ИБРД 2338-6) у укупном износу од EUR 3.988.057,16. Како је ИБРД извршила отпис дуга према Републици Србији по основу зајмова од ИБРД обухваћених Консолидационим зајмом Ц, Република Србија исплатила обавезе по Консолидационом зајму Ц закључично са 15.09.2009. године, Матично друштво је у складу са Одлуком Надзорног одбора бр. 12.01.109179/31-20 од 20.02.2020. године и документацијом добијеном од Агенције за осигурање депозита извршило искњижење наведених обавеза према ИБРД-у на дан 31.12.2019. године.

Кредити у периоду 1990.-2001. године

4. Народне Републике Кине реализовани преко домаћих банака

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

Влада Републике Србије је, као гарант, преузела дуг према EXIM Bank of China Народне Републике Кине и потписала је 20. фебруара 2009. године Споразум о репограму дуга. Уговорен је отпис укупног дуга од 40%, тако да је нови дуг утврђен у висини од 60% укупне вредности збира неплаћене главнице, обрачунате неплаћене камате и обрачунате затезне камате до 25. марта 2009. године. Каматна стопа је уговорена као шестомесечни LIBOR увећан за 1,30%, обрачунаваће се као реалан број дана/360, а плаћаће се полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јул.

У случају доцње плаћања доспеле обавезе уговорена је каматна стопа 1,00% више од редовне.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

II Кредити које су дале Владе држава

1. Кредит Владе Републике Польске

Кредит од Владе Републике Польске одобрен је 2003. године у износу од USD 49.996.617 и искоришћен је у целости до 31. децембар 2005. године. Агент је Војвођанска банка а.д., Нови Сад. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама почев од 2005. године и трајаће до 2024. године. Камата се обрачунава полугодишње применом стопе од 0,75% на годишњем нивоу.

2. 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 20. августа 2009. године између Владе Републике Србије и Владе Народне Републике Кине, закључени су следећи уговори:

- Уговор о зајму за повлашћеног купца за праву 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, а у складу са Уговорним споразумом од 08. децембра 2010. године у сврху имплементације Прве фазе Пакет пројекта Kostolac-B Power Plant Projects.

Зајам је уговорен у вредности до USD 293 милиона, на период до 180 месеци, у који је укључен период почека до 60 месеци и то након ступања на снагу Уговора о зајму за кредит за повлашћеног купца. Период коришћења средстава зајма је 60 месеци након ступања на снагу Уговора о зајму за кредит за повлашћеног купца, уз могућност продужења 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 USD 6.361 милиона. Обавезе доспевају полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јул сваке календарске године. Износ повученог кредита до 04. јуна 2017. године ће се отплаћивати у 20 једнаких узастопних полугодишњих рата почевши од 21. јула 2017. године до 21. јануара 2027. године. Износ повученог кредита између 05. јуна 2017. године и 31. децембра 2018. године ће се отплаћивати у 17 једнаких узастопних полугодишњих рата почевши од 21. јануара 2019. године до 21. јануара 2027. године. Уговорена је каматна стопа од 3,00% годишње, са једнократним трошком обраде кредита од 1,00% уговорене вредности и провизијом на неповучени део зајма од 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, а у складу са Уговорним споразумом од 20. новембра 2013. године у сврху имплементације Друге фазе Пакет пројекта Kostolac-B Power Plant Projects.

Зајам је уговорен у вредности до USD 808,26 милиона, са роком отплате зајма до 240 месеци, у који је укључен период почека до 84 месеци. Рок коришћења средстава зајма је 25. мај 2022. године, уз могућност продужетка. Обавезе доспевају полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јул сваке календарске године. Отплата главнице почиње 21. јула 2022. године, у 26 једнаких полугодишњих рата, а завршава се 21. јануара 2035. године. Уговорена је каматна стопа од 2,50% годишње, са једнократним трошком обраде кредита од 0,25% уговорене вредности и провизијом на неповучени део зајма од 0,25% годишње.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

II Кредити које су дале Владе држава (наставак)

3. Кредит Владе Јапана преко Јапанске агенције за међународну сарадњу (JICA)

Влада Јапана преко Јапанске агенције за међународну сарадњу (JICA) 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. Зајам је уговорен на 15 година, с тим да ће рок отплате бити 10 година након истека периода почека од 5 година. Рок коришћења средстава зајма је 10 година после датума ступања на снагу наведеног Споразума о зајму, уз могућност продужетка рока. Каматна стопа износи 0,60% годишње, осим у случају дела зајма искоришћеног за плаћање консултантских услуга, за који каматна стопа износи 0,01% годишње. Трошак ангажованих, неискоришћених средстава кредита (*commitment fee*), који износи 0,10% годишње, се капиталише, односно плаћа из средстава кредита, све до 20. децембра 2021. године, након чега ће се плаћати из сопствених средстава Матичног друштва. Датуми доспећа су 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. Доспеће у новембру 2016. године, на име главнице I износило је JPY 5.572.856 и на име главнице II JPY 50.340.000. Наредна доспећа од 20. маја 2017. године до 20. маја 2022. године износиће JPY 5.562.000 на име главнице I, односно JPY 50.333.000 на име главнице II. Доспеће на име главнице I, 20. новембра 2022. године износиће JPY 3.014.253.144, док ће за главницу II износити JPY 50.333.000. Од 20. маја 2023. године, до краја отплатног периода, 20. новембра 2026. године, доспеће на име главнице I ће износити JPY 3.014.249.000, односно JPY 50.333.000 на име главнице II.

III Кредити од међународних финансијских организација

1. KfW

Са немачком финансијском организацијом KfW у периоду од 2001. до 2017. године закључени су финансијски уговори у износу од:

- EUR 30 милиона дана 09. септембра 2005. године. Рок коришћења средстава је продужен до 31. марта 2014. године, до када су и повучена средства зајма у целости. Према одредбама Уговора, отплата главнице почела је 30. децембра 2010. године, у 20 једнаких рата од по EUR 1,5 милиона. Последњи датум доспећа је 30. јуни 2020. године. Зајам је уговорен без камате. Трошак гарантовања, који се обрачунава на неотплаћени део главнице, износи 0,75% годишње, док провизија на неискоришћени део зајма износи 0,25% годишње.
- EUR 36 милиона (уз додатних EUR 10 милиона бесповратних средстава) дана 02. јануара 2008. године. Рок коришћења средстава кредита је продужен до 31.12.2018. Према одредбама Уговора, отплата главнице је почела 30. јуна 2013. године, а завршила се 30. децембра 2019. године. Уз сагласност кредитора, средства кредита која нису повучена до 31.12.2019. године, у износу од 1.258.701,37 EUR, ће бити рапортујива до 30.12.2020. године, а иста ће бити отплаћена у две једнаке узастопне полугодишње рате, 30. јуна 2020. године и 30. децембра 2020. године. Каматна стопа се утврђује два дана пре коришћења сваке појединачне транше и фиксира се на том нивоу до датума када KfW извести Матично друштво о сведеног каматној стопи за цео зајам коју ће утврдити по извршењу последње исплате зајма и на том нивоу ће се фиксирати до краја отплатног периода. Каматна стопа сваке транше је дефинисана као стопа коју утврди KfW два дана пре датума исплате одговарајућег дела зајма на основу ефективних трошкова финансирања KfW на ЕУРО тржишту капитала у моменту исплате за доспећа која се, што је могуће ближе, поклапају са доспећима дела зајма који треба да се исплати плус маржа од 1,75% годишње. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,25% годишње. Провизија за организовање посла (*management fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из сопствених средстава зајмопримца.

НАЛОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)

1. KfW (наставак)

- EUR 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 продужен до 31. децембра 2020. године. Према одредбама Уговора отплата главнице је требала да почине 30. децембра 2015. године, у 20 једнаких полугодишњих рата. Амандманом I на Уговор услови отплате главнице су изменењени, тако да се главница отплаћује у 14 једнаких 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. Провизија за организовање посла (*management fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из сопствених средстава зајмопримца.
- EUR 65 милиона (уз додатних EUR 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. Према одредбама Уговора, отплата главнице почине 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 једнаких полугодишњих рата. Уговорена је каматна стопа на годишњем нивоу, коју KfW утврђује, два дана пре исплате, за сваки исплаћени износ зајма на основу ефективних трошкова KfW на ЕУРО тржишту капитала под условима који најближе одговарају периоду фиксне стопе увећана за 0,40% за део зајма од EUR 25 милиона, односно 1,15% за део зајма од EUR 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. Провизија за организовање посла (*management fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из сопствених средстава зајмопримца.
- EUR 45 милиона дана 28. фебруара 2017. године. Рок коришћења средстава кредита је 30.06.2022. године, уз могућност додатног продужења. Отплата главнице је у 14 једнаких полугодишњих рата, од 30. јуна 2022. године до 30. децембра 2028. године. Уговорена је фиксна каматна стопа која износи 0,80% 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. Провизија за организовање посла износи 0,75% на укупан износ кредита, и плаћа се једнократно из сопствених средстава Матичног друштва.
- EUR 80 милиона (уз додатних EUR 1 милион бесповратних средстава) дана 29. новембра 2017. године. Рок коришћења средстава кредита је 30. децембар 2021. године, уз могућност додатног продужења. Отплата главнице је у 23 једнаке полугодишње рате, од 30. децембра 2021. године до 30. децембра 2032. године. Уговорена је фиксна каматна стопа која износи 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. Провизија за организовање посла износи 0,75% на укупан износ кредита, и плаћа се једнократно из сопствених средстава Матичног друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)

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

Са Европском банком за обнову и развој (EBRD) у периоду од 2001. до 2015. године закључени су финансијски уговори у износу од:

- EUR 40 милиона, дана 2. септембра 2010. године. Банка је дана 22. децембра 2016. године продужила крајњи рок коришћења средстава зајма до 2. септембра 2018. године. Након истека рока коришћења у складу са одредбама Одјељка 7.02.(а) Стандардних одредби од 01. октобра 2007. године, на датум 02. септембар 2018. године отказан је део кредита у износу од EUR 35.101.334, тако да уговорени износ кредита износи EUR 4.898.666. Према одредбама Уговора отплата главнице започета је 02. септембра 2013. године, у 18 полуодишињих рата, до 2. марта 2022. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1,00% годишње. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,50% годишње. Накнада за коришћење зајма (*management fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредита.
- EUR 80 милиона уговорено је дана 28. јула 2011. године. Крајњи рок коришћења средстава зајма је 28. јануар 2015. године, с тим што је банка продужила рок коришћења средстава зајма до 31. јануара 2017. године, када је отказан неповучени део кредита у износу од EUR 1.472.316,87. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 31. јануара 2015. године, у 17 једнаких полуодишињих рата, до 31. јануара 2023. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1,00% годишње. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,50% годишње. Накнада за коришћење зајма (*management fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредита.
- EUR 45 милиона уговорено је дана 7. децембра 2011. године. Крајњи рок коришћења средстава зајма је 7. децембар 2014. године, с тим да је рок коришћења средстава зајма продужен до 31. децембра 2020. године. Износ од EUR 12,3 милиона је отказан 31. октобра 2014. године. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 30. априла 2015. године, у 18 једнаких полуодишињих рата, до 31. октобра 2023. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1,00% годишње, уз могућност избора фиксне каматне стопе. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,50% годишње. Провизија за организовање посла (*management fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредита.
- EUR 200 милиона уговорено је дана 30. октобра 2015. године.Период трајања зајма је 15 година, уз грејс период до 18 месеци. Утврђени датум ефективности средстава је 29. септембар 2016. године а крајњи рок за коришћење средстава кредита утврђен је као датум по истеку једне године од датума ефективности средстава зајма. Средства зајма су повучена у целости до 18. октобра 2016. године. Према одредбама Уговора, отплата главнице је почела 15. јуна 2017. године, у 27 једнаких полуодишињих рата, до 15. јуна 2030. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1,00% годишње. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,50% годишње. Накнада за коришћење зајма (*management fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредита. Средства добијена од зајма су искоришћена од стране Матичног друштва за превремену отплату кредита код пословних банака.

3. Кредит 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 који је закључен између Србије и Црне Горе и Европске инвестиционе банке дана 30. октобра 2003. године, Матичном друштву је одобрен оквирни зајам од EUR 22 милиона. Повлачење зајма извршено је у целости у 10 транши до 31. децембра 2008. године. Зајам се отплаћује у полуодишињим ратама које достављају делом 25. маја и 25. новембра, а делом 9. јуна и 9. децембра у периоду од 2010. до 2027. године. Датум првог доспећа отплате рате зајма је 25. новембар 2010. године, а последње рате је 09. децембар 2027. године. Каматна стопа утврђена је за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше и фиксирана је до краја отплатног периода.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)

3. Кредит од Европске инвестиционе банке (наставак)

- На основу Финансијског уговора о финансирању Проекта ЕПС-електронска бројила који је закључен 29. новембра 2010. године између Матичног друштва и Европске инвестиционе банке, Матичном друштву је одобрен зајам у износу од EUR 40 милиона. Повлачење зајма ће се вршити у највише 10 транши до 30. јуна 2015. године. Рок коришћења зајма продужен је до 30. јуна 2020. године. Каматна стопа је дефинисана као фиксна или променљива стопа, о којој ће EIB обавештавати Матично друштво у року од 10 дана након почетка сваког референтног периода променљиве каматне стопе. Предвиђена је могућност ревизије/конверзије променљиве у фиксну стопу.
- Транше ће се отплаћивати у једнаким годишњим, полугодишњим или тромесечним ратама или у једној рати у целости. Датум доспећа прве рате транше биће датум који пада непосредно иза истека три године од повлачења дате транше, а последњи датум доспећа отплате транше биће датум који пада не раније од четири године и не касније од дванаест година од датума повлачења дате транше. Уколико се транша отплаћује у једној рати у целости датум доспећа обавезе биће датум који пада не раније од три године и не касније од седам година од датума повлачења те транше. Каматна стопа и начин отплате транши утврђиваће се за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше.

4. 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) закљученог 08. септембра 2005. године између државне заједнице Србија и Црна Гора и Међународног удружења за развој – IDA у износу од SDR 13,9 милиона и Подспоразума о кредиту закљученог између Републике Србије и СЦГ и Подспоразума о кредиту између Републике Србије и овог Матичног друштва, омогућено је Матичном 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) закљученог 09. октобра 2014. године између Републике Србије као зајмопримца и Међународне банке за обнову и развој као зајмодавца у износу од EUR 227,48 милиона, Република Србија је Подспоразумом о зајму закљученог 19. фебруара 2015. године пренела на Матично друштво право коришћења дела средстава зајма у износу од EUR 157,11 милиона. Изменом подспоразума о зајму од 4. октобра 2017. године умањен је износ зајма који је Република Србија пренела на Матично друштво, тако да сада износи EUR 139,74 милиона. Изменом подспоразума од зајму Република Србија је 5. октобра 2018. године отказала део зајма у износу од EUR 3,2 милиона, тако да сада зајам износи EUR 224,28 милиона. Након истека рока за исплату средстава кредита, који је био до 29.02.2020. године, дана 10. марта 2020. године, Матично друштво је вратило кредитору претходно повучен а неоправдан износ кредита, у износу од EUR 364,8 хиљада.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 1. новембра 2023. године до 1. маја 2044. године. Каматна стопа је збир шестомесечног ЕУРИБОР-а и варијабилне маргине која тренутно износи 0,99% годишње. Накнада за неповучена средстава износи 0,25% годишње, и обрачунава се на износ неповучених средстава Зајма.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

IV Регулисање обавеза и потраживања по основу споразума између Владе Републике Србије и Владе Руске Федерације

На основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 312-11997/2016 од 15. децембра 2016. године извршен је отпуст дела дуга у износу од 5.113.300 хиљада динара, насталог по основу Споразума Владе Републике Србије и Владе Руске Федерације о регулисању обавеза бившег СССР по обрачунима везаним за робни промет између бившег СССР и бивше СФРЈ, а на основу Уговора о међусобном регулисању обавеза и потраживања по основу споразума између Владе РС и Владе Руске Федерације о регулисању обавеза бившег СССР и бивше СФРЈ од 27. априла 2007. године, број 12.01.141486/7-17 од 16. маја 2017 године. Остатак дуга, у износу од 5.406.534 хиљада динара, је рекласификован на обавезе по основу дугорочних кредита и зајмова у земљи.

Матично друштво се обавезало да преостали део дуга, у износу од 54.547.812,55 USD измири Републици Србији динарским уплатама из сопствених средстава, према плану отплате рок регулисања преосталог дуга је 10 година са грејс периодом 2 године. Камата ће се обрачунавати током грејс периода, а плаћање ће се вршити на датум доспећа прве рате главнице, односно 30. марта 2019. године. Отплата главнице ће се вршити на датуме доспећа 30. март и 30. септембар, у 16 једнаких полуодишињских рата, а номинална каматна стопа на годишњем нивоу ће се утврђивати као збир шестомесечног LIBOR-а на амерички долар и фиксне маргине од 1,00%.

V Пословне банке

1. Комерцијална банка а.д. Београд

EUR 15 милиона је уговорено дана 12. децембра 2019. године. Средства кредита су расположива у периоду од 1.1.2020. 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 полуодишињских рата, с тим да прва рата главнице доспева 15.10.2023. године а последња 15.04.2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6M ЕУРИБОР-15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6M ЕУРИБОР-а и маргине од 1,95% годишње. Као вредност 6M ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6M ЕУРИБОР-а (није уговорен floor). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 01.01.2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (*management fee*).

2. Banca Intesa a.d. Beograd

- EUR 45 милиона је уговорено дана 9. децембра 2019. године. Средства кредита су расположива у периоду од 1.1.2020. 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 полуодишињских рата, с тим да прва рата главнице доспева 15.10.2023. године а последња 15.04.2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6M ЕУРИБОР-а и маргине од 3,50% годишње. Као вредност 6M ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6M ЕУРИБОР-а (није уговорен floor). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 01.01.2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (*management fee*).
- EUR 30 милиона је уговорено дана 9. децембра 2019. године. Средства кредита су расположива у периоду од 1.1.2020. 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 полуодишињских рата, с тим да прва рата главнице доспева 15.10.2023. године а последња 15.04.2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6M ЕУРИБОР-а и маргине од 3,75% годишње. Као вредност 6M ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6M ЕУРИБОР-а (није уговорен floor). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 01.01.2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (*management fee*).

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

V Пословне банке (наставак)

3. Војвођанска банка а.д. Нови Сад

EUR 30 милиона је уговорено дана 9. децембра 2019. године. Средства кредита су расположива у периоду од 01.01.2020. 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 полуодишињских рата, с тим да прва рата главнице доспева 15.10.2023. године а последња 15.04.2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6M ЕУРИБОР-а и маргине од 3,75% годишње. Као вредност 6M ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6M ЕУРИБОР-а (није уговорен *floor*). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 01.01.2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (*management fee*).

4. ОТП банка

EUR 15 милиона је уговорено дана 9. децембра 2019. године. Средства кредита су расположива у периоду од 01.01.2020. 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 полуодишињских рата, с тим да прва рата главнице доспева 15.10.2023. године а последња 15.04.2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6M ЕУРИБОР-а и маргине од 3,75% годишње. Као вредност 6M ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6M ЕУРИБОР-а (није уговорен *floor*). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 01.01.2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (*management fee*).

Праглед свих кредита са стањем на дан 31. децембра 2019. и 2018. године дат је како следи:

Ред. број	КРЕДИТИ	Валута	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА				Средства обезбеђења	Динарска противвредност у хиљадама динара	
			Главница	Датум доспећа унутрашњега	Временски распоред отплате	Висина каматне стопе		31.12.2019.	01.01.2019.
	УКУПНО ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (А+Б)							122.484.846	127.510.174
A	КРЕДИТИ У СТРАНОЈ ВАЛУТИ (I+II+III+IV)							122.484.846	127.510.174
I	РЕФИНАНСИРАНИ КРЕДИТИ РЕАЛИЗОВАНИ ИЗ СРЕДСТАВА: (1+2+3+4+5+6)							24.813.208	27.960.672
1	ПАРИСКОГ КЛУБА ПОВЕРИЛАЦА							18.384.521	20.440.166
1.1	АУСТРИЈА	EUR	1.878.291,26	30.09.2008.- 31.03.2024.	30.03. и 30.06.	Amarketrate/EUR +0.5	менице	220.992	265.671
1.2	ФРАНЦУСКА	EUR	21.671.634,52	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5.90	менице	2.546.428	2.948.352
1.3	НЕМАЧКА	EUR	14.375.694,59	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5.50	менице	1.890.478	1.955.764
1.4	КАНАДА	EUR	31.465.571,48	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	Euribor/EUR +0.5%	менице	3.700.125	4.280.782
1.5	ШВАЈЦАРСКА	CHF	43.501.535,64	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	6m Libor/CHF +0.5%	менице	4.715.584	5.256.448
1.6	САД	USD	3.525.155,89	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5.375	менице	369.854	419.511
1.7	РУСИЈА	USD	37.918.445,68	22.03.2008.- 22.03.2034.	22.03. и 22.09.	0.5517	менице	3.978.360	4.027.405
1.8	ЈАПАН	JPY	1.202.434.774,53	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	2.8390	менице	1.160.710	1.298.253
2	ЛОНДОНСКОГ КЛУБА ПОВЕРИЛАЦА	USD	5.441.099,74	01.05.2010.- 01.11.2024.	01.05. и 01.11.	3.75 до 11/09 6.75 до 11/24	менице	570.873	675.062
3	IBRD	EUR	2.430.202,81	15.03.2005.- 15.12.2031.	15.03. и 15.09. 15.06. и 15.12.	6,75% п.а. до 11/24	меница	285.774	310.887
4	EZ	EUR	426.596,43	17.10.2012.- 17.10.2016.	17.04. и 17.10.	6m Euribor		50.165	60.421
5	Кинески кредит	USD	4.900.754,72	21.07.2010.- 21.01.2021.	21.01. и 21.07.	LIBOREM+1.3	менице	514.180	844.476
6	Руски кредит	USD	47.729.336,55	18.05.2017.- 30.09.2028.	01.01. 30.03. и 30.09.2028.	LIBOREM+1.3	менице	5.007.895	5.639.660

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Ред. број	КРЕДИТИ	Валута	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА				Средства обезбеђења	Динарска противаредност у хиљадама динара	
			Главница	Датум доспећа ануитета	Временски распоред отплата	Висина каматне стопе		31.12.2019.	01.01.2019.
II КРЕДИТИ КОЈЕ СУ ДАЛЕ ВЛАДЕ ДРЖАВА									
1	Пољски кредит	USD	4.623.223,10	802.138	15.06. и 15.12.	0,75% р.а.	Гаранција РС	44.356.236	42.838.239
2	Јапански – JICA	JPY	8.869.547.084,00	3.765.535	20.05 и 20.11	0,6% 0,01%	Гаранција РС	486.062	802.137
3	Export-Import Bank of China	USD	219.390.025,42	25.706.925	21.01. и 21.07.	3% р.а.	менице	8.438.114	3.765.535
4	Export-Import Bank of China	USD	137.382.370,60	12.860.841	21.01. и 21.07.	2,5% р.а.	менице	23.018.094	25.706.925
5								14.413.986	12.660.842
								63.241.092	56.539.719
III КРЕДИТИ МЕЂУНАРОДНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА									
1	KW III (30 mil. EUR)	EUR	1.600.000,00	30.12.2010.- 30.06.2020	30.06. и 30.12.	0,76% и 2,50% за еколошки фондови	Гаранција РС	176.389	531.876
2	KW IV (36 mil. EUR)	EUR	-	30.06.2013.- 30.12.2019	30.06. и 30.12.	променљива стопа + маргина од 1,75% р.а.	Гаранција РС	-	489.918
3	KW V (70 mil. EUR)	EUR	48.834.430,21	31.12.2018.- 30.06.2025	30.06. и 30.12.	променљива стопа + 0,5% р.а.	Гаранција РС	5.483.873	5.203.714
4	KW VI (65 mil. EUR)	EUR	47.498.252,25	30.12.2017.- 30.12.2024.	30.06. и 30.12.	променљива стопа + 0,4% р.а. за EUR 25 мил. и променљива + 1,15% р.а. за EUR 40 мил.	Гаранција РС	5.585.452	5.499.895
5	KW VII (45 мил. EUR)	EUR	146.748,16	30.06.2022.- 30.12.2028.	30.06. и 30.12.	0,80% р.а.		17.257	
6	KW VIII (80 мил. EUR)	EUR	104.994,40	30.12.2021.- 30.12.2032.	30.06. и 30.12.	0,85% р.а.		12.347	
9	EBRD III (40 mil. EUR)	EUR	1.744.921,13	02.09.2013.- 02.03.2022.	02.03. и 02.09	EURIBOR + 1% р.а.	Гаранција РС	205.190	288.738
10	EBRD IV (78,5 mil. EUR)	EUR	36.256.258,84	31.01.2015.- 31.01.2023.	31.01. и 31.07	EURIBOR + 1% р.а.	Гаранција РС	4.263.475	5.509.884
11	EBRD V (32,7 mil. EUR)	EUR	10.348.242,27	30.04.2015.- 31.10.2023.	30.04. и 31.10	EURIBOR + 1% р.а.	Гаранција РС	1.216.879	782.682
12	EBRD VI (200 mil. EUR)	EUR	155.555.555,54	15.06.2017.- 15.06.2030.	15.06. и 15.12.	EURIBOR + 1% р.а.	Гаранција РС	18.292.213	20.136.858
13	EIB II (22 mil. EUR)	EUR	8.559.999,54	06.12.2010.- 09.06.2027.	09.06. и 09.12; 25.06. и 25.11.	фиксна за сваку траншу од 3,879% р.а. до 5,248% р.а.	Гаранција РС	1.124.187	1.303.292
14	Wb IDA (12,24 mil. SDR)	XDR	8.489.366,84	15.09.2015.- 15.03.2025.	15.03. и 15.09	0,0	Гаранција РС	941.507	1.102.784
15	WB IBRD (139 mil. EUR)	EUR	135.402.191,35	01.11.2023.- 01.06.2044.	01.05. и 01.11.	6M EURIBOR + плус варијабилна маргина која тrenутно износи 0,91%	менице	15.922.323	15.710.300
IV ПОСЛОВНЕ БАНКЕ									
1	Комерцијална банка 15м	EUR	-	15.10.2023.- 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 1,95%	менице	-	-
2	Banca Intesa 45м	EUR	-	15.10.2023.- 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 3,50%	менице	-	-
3	Banca Intesa 30м	EUR	-	15.10.2023.- 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 3,75%	менице	-	-
4	Војвођанска банка 30м	EUR	-	15.10.2023.- 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 3,75%	менице	-	-
5	ОТП банка 15м	EUR	-	15.10.2023.- 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 3,75%	менице	-	-
								78.410	74.544
V ОСТАЛИ									
1	EMS ад. – IBRD	EUR	19.323,63	15.03.2005.- 15.12.2031.	15.03. и 15.06. 15.06. и 15.12.	1/3-5.441 2/3-euribor	менице	2.272	2.472
2	Tehnoexport	USD	697.086,00	-	-	-		73.138	72.072
ДОСПЕЋЕ ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ									
A	Кредити у странијој валути							13.490.279	13.777.354
B	Кредити у динарима							13.490.279	13.777.354
ДОСПЕЋЕ ПРЕКО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ									
A	Кредити у странијој валути							108.994.667	113.732.820
B	Кредити у динарима							108.994.667	113.732.820

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Анализа послачења одобрених кредитита

Ради финансирања специфичних пројеката којим се повећавају производни капацитети у термоелектранама и хидроелектранама, Матично друштво је у периоду 2003. – 2019. године закључило више уговора о зајму са међународним финансијским организацијама у којима се Савезна Република Југославија, односно Државна заједница Србије и Црне Горе или Република Србија појављује као гарант:

<u>Кредитор</u>	<u>Валута</u>	<u>Уговорени износ</u>	<u>Повучени износ</u>
Европска банка за обнову и развој III	EUR	4.898.666	4.898.666
Европска банка за обнову и развој IV	EUR	78.527.683	78.527.683
Европска банка за обнову и развој V	EUR	32.700.000	13.800.698
Европска банка за обнову и развој VI	EUR	200.000.000	200.000.000
Европска инвестициона банка II	EUR	22.000.000	22.000.000
Европска инвестициона банка III	EUR	40.000.000	-
KfW III	EUR	30.000.000	30.000.000
KfW IV	EUR	36.000.000	34.741.299
KfW V	EUR	70.000.000	61.634.430
KfW VI	EUR	65.000.000	62.498.258
KfW VII	EUR	45.000.000	146.748
KfW VIII	EUR	80.000.000	104.994
IDA	SDR	11.798.849	11.798.849
JICA	JPY	28.252.000.000	7.060.829.940
EXIM Bank of China I	USD	286.639.231	286.639.231
EXIM Bank of China II	USD	608.280.000	137.382.371
Кредит владе Републике Польске	USD	49.998.617	49.998.617
WB IBRD	EUR	139.743.296	135.402.191

Анализа доспелајућих дугорочних кредитита

<u>У хиљадама динара</u>	<u>31. децембар 2019. године</u>	<u>31. децембар 2018. године</u>	<u>Индекс</u>
До једне године	13.490.280	13.777.354	97,92
Од једне до пет година	59.751.447	56.025.052	106,65
Преко пет година	49.243.219	57.707.768	85,33
Укупно	122.484.946	127.510.174	96,06

Анализа кредитита по валутама у којима се захтева плаќање на дан 31. децембар 2019. године

<u>Валута</u>	<u>31. децембар 2019.</u>		<u>31. децембар 2018.</u>	
	<u>Износ у валути</u>	<u>У хиљадама динара</u>	<u>Износ у валути</u>	<u>У хиљадама динара</u>
EUR	517.019.908	60.797.819	551.981.739	65.241.265
USD	461.607.498	48.431.212	491.809.986	50.847.890
CHF	43.501.536	4.715.584	50.071.948	5.256.448
YPU	7.871.981.859	7.598.824	5.404.625.252	5.081.788
XDR	6.489.367	941.507	7.669.252	1.102.783
Укупно	122.484.946		127.510.174	

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

36. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
<u>У хиљадама динара</u>		
Обавезе у странијој валути		
Део дугорочних кредита у иностранству који доспева до једне године (напомена 35)	9.634.305	10.287.139
Дугорочни кредити у земљи који доспевају до једне године (напомена 35)	-	1.562.639
Остале краткорочне финансијске обавезе у девизама	3.016	3.016
	9.637.321	11.852.794
Обавезе у динарима		
Део репограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	39	39
Део дугорочног кредита који доспева до једне године	3.855.974	1.927.576
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године (напомена 35)	67.814	68.270
Остале краткорочне финансијске обавезе у динарима	8.125	6.006
	3.931.952	2.001.891
	13.569.273	13.854.685

Обавезе по основу дугорочних кредита у иностранству које доспевају до једне године у износу од 9.634.305 хиљада динара односе се на кредите међународних финансијских организација у износу од 6.218.445 хиљада динара и кредите које су дале Владе држава у износу од 3.415.860 хиљада динара.

Обавезе по основу дугорочних кредита у земљи у девизама које доспевају до једне године у износу од 3.855.974 хиљаде динара се састоје од обавеза по основу Париског клуба поверилаца у износу од 2.609.770 хиљада динара и обавеза по основу осталих рефинансијираних кредита у износу од 1.246.017 хиљада динара, док се износ од 187 хиљада динара односи на остале обавезе.

37. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
<u>У хиљадама динара</u>		
Примљени аванси:		
- у динарима	4.424.794	3.774.723
- у девизама	6.749	116
Примљени депозити и кауције	90.272	91.133
Примљени аванси од физичких лица у динарима	910.969	889.001
	5.432.804	4.754.973

Обавезе по основу примљених авансних уплате укључују износ од 3.776.684 хиљаде динара (2018. године: 3.350.027 хиљаде динара) по основу унапред примљене накнаде за услуге изградње прикључака на дистрибутивни систем електричне енергије, који су/ће бити релизованы после датума биланса стања.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

38. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

<u>У хиљадама динара</u>	<u>31. децембар 2019.</u>	<u>31. децембар 2018.</u>
Добављачи у земљи	25.940.365	21.364.258
Добављачи у иностранству	6.429.262	7.637.311
Остале обавезе из пословања:		
- обавезе по основу експропријације	47.984	7.633
- обавезе по основу накнаде штете из пословања	7.254	8.201
- остало	1.919.322	1.610.349
	1.974.560	1.626.183
	34.344.187	30.627.752

39. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

<u>У хиљадама динара</u>	<u>31. децембар 2019.</u>	<u>31. децембар 2018.</u>
Обавезе по основу таксе за Јавни Медијски Сервис	1.362.058	948.554
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	1.582.369	2.138.074
Обавеза за порезе и допринос на зараде и накнаде зарада		
- на терет запосленог	646.415	885.254
- на терет посlodавца	1.426.522	2.503.584
Остале обавезе по основу зарада и накнаде зарада	51.803	52.392
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	122.983	124.731
Обавезе за дивиденде и учешће у добитку	5.403.166	5.410.263
Остале обавезе према запосленима	2.590.609	2.037.154
Обавезе према члановима УО и НО	456	737
Обавезе према физичким лицима	52.104	85.473
Доспеле позајмице од Министарства финансија Републике Србије	397.223	397.223
Остале обавезе	342.571	616.249
	13.978.279	15.199.688

Обавезе из специфичних послова исказане на дан 31. децембра 2019. године у износу од 1.362.058 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 948.554 хиљаде динара) односе се на обавезе по основу таксе за Јавни Медијски Сервис које је Група као снабdevач електричном енергијом у обавези да наплати од крајњих купаца за рачун Јавног Медијског Сервиса (напомена 5).

Обавезе за дивиденде и учешће у добитку исказане на дан 31. децембра 2019. године у износу од 5.403.166 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 5.410.263 хиљаде динара) се односе на обавезе према оснивачу признате у ранијим годинама на основу одлука Надзорног одбора Групе о расподели 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. Током 2019. године Група је вршила заостале исплате запосленима и бившим запосленима по основу учешћа у добитку у укупном износу од 9.687 хиљада динара.

Остале обавезе према запосленима, у износу од 2.590.609 хиљада динара на дан 31. децембра 2019. године, укључују обавезе према запосленима по основу добровољног расхида радног односа (напомена 11) у износу од 2.274.272 хиљаде динара, доспеле обавезе по основу отпремнина и Јубиларних награда у износу од 272.492 хиљаде динара, и остале обавезе у износу од 43.845 хиљада динара, и исте су измирене након датума биланса стања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

40. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

<u>У хиљадама динара</u>	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
Разграничен порез на додату вредност	2.361.703	1.414.587
Обрачуната обавеза за плаћање ПДВ по пореској пријави	2.518.781	3.263.258
	4.880.484	4.677.845

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

41. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

<u>У хиљадама динара</u>	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине који терете трошкове	3.614.454	3.598.580
Накнаде за коришћење вода и осталих јавних добара	710.130	719.144
Накнада за енергетску ефикасност	82.730	-
Накнаде за заштиту животне средине (напомена 15)	780.286	3.265.378
Остале обавезе по основу осталих јавних прихода који терете трошкове	792.540	932.159
	5.980.140	8.515.241

Како што је наведено у напомени 15., Законом о накнадама за коришћење јавних добара целовито се уређују накнаде за коришћење јавних добара, и то питања обвезника плаћања, основице, висине, начин утврђивања и плаћања, припадност прихода од накнаде, као и друга питања од значаја за утврђивање и плаћање накнада за коришћење јавних добара, те, с тим у вези, и значајна промена у висину предметних обавеза, као и увођење нових накнада, од којих је за Групу битна накнада за унапређење енергетске ефикасности.

Обавезе за порезе, царине и друге дажбине исказане са стањем на дан 31. децембра 2019. године у износу од 3.614.454 хиљаде динара (31. децембар 2018. године: 3.598.580 хиљада динара) укључују обавезе за акцизу у износу од 3.224.997 хиљаде динара (31. децембар 2018. године: 3.143.774 хиљаде динара), које су измирене после датума биланса стања. Законом о изменама и допунама Закона о акцизама од 1. августа 2015. године, уведена је обавеза обрачунавања и плаћања акцизе на испоручену и фактурисану електричну енергију намењену крајњој потрошњи.

Остале обавезе по основу осталих јавних прихода укључују и обавезе по основу пореза и доприноса на стимултивне отпремнине за добровољни престанак радног односа у складу са усвојеним програмом оптимизације броја запослених у Групи (напомена 11). Обавезе по основу пореза и доприноса на стимултивне отпремнине на дан 31. децембра 2019. године износе 349.050 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 320.619 хиљада динара) и измирене су у роковима предвиђеним пореским прописима.

Обавезе за накнаде за заштиту животне средине обрачунате су на основу Закона о заштити животне средине (напомена 15).

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године**

42. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

<u>У хиљадама динара</u>	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
Примљене донације:		
- од Владе РС и осталих државних органа	1.391.726	1.530.713
- из иностранства	9.093.183	8.502.953
- у земљи	<u>17.408.872</u>	<u>14.987.707</u>
	<u>27.893.781</u>	<u>25.021.373</u>
Остале пасивне временске разграничења	675.793	488.791
Обрачунати трошкови	<u>755.955</u>	<u>972.685</u>
Обрачунати трошкови набавке	<u>3.794</u>	<u>3.794</u>
	<u>29.329.323</u>	<u>26.486.643</u>

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

Одложени приходи по основу примљених донација у земљи највећим делом, у износу од 17.260.584 хиљаде динара (31. децембар 2018. године: 14.774.084 хиљада динара), односе се на средства по основу примљених прикључака на дистрибутивни систем електричне енергије.

Обрачунати трошкови исказани са стањем на дан 31. децембра 2019. године у износу од 755.955 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 972.685 хиљада динара), значајним делом, у износу од 678.719 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 894.921 хиљаду динара), се односе на камате по кредитима за извештајни период, а који доспевају за плаћање после датума биланса стања.

Промене на одложеним приходима по основу примљених донација током 2019. и 2018. године биле су следеће:

<u>У хиљадама динара</u>	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
Стање на почетку године	25.021.373	22.786.852
Донације у току године	5.102.423	3.842.659
Пренос у приходе	(1.946.964)	(1.906.806)
Курсне разлике	5.999	-
Остало	<u>(289.050)</u>	<u>298.668</u>
Стање на крају године	<u>27.893.781</u>	<u>25.021.373</u>

43. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

<u>У хиљадама динара</u>	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
Обавезе за издате гаранције и друге облике за обезбеђење обавеза Групе	208.148.680	178.798.975
Примљен материјал на дораду и обраду	597	17.743
Потраживања за примљене гаранције и друге облике за обезбеђење потраживања Групе	52.979.103	51.767.042
Отписана учешћа у капиталу	<u>385.337</u>	<u>385.337</u>
	<u>261.513.717</u>	<u>230.969.097</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

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

	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
У хиљадама динара		
Задуженост а)	122.673.153	127.764.293
Готовина и готовински еквиваленти	20.706.070	27.281.100
Нето задуженост	101.967.083	100.483.193
Капитал б)	827.689.859	840.621.795
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,12	0,12

- 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, резерве, нереализоване добитке и губитке по основу ХоВ расположивих за продају, нераспоређени добитак и акумулирани губитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљни значајни рачуноводствени политики, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3. ових консолидованих финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
У хиљадама динара		
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу	928.182	932.871
Дугорочни финансијски пласмани	3.678.208	7.063.376
Дугорочна потраживања	552.355	461.879
Потраживања од купца	46.153.499	42.679.278
Краткорочни кредити и краткорочни финансијски пласмани	459.376	3.376.899
Остале потраживања	5.702.390	8.268.333
Готовина и готовински еквиваленти	20.706.070	27.281.100
	78.180.080	80.063.736
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	109.075.210	113.813.578
Остале дугорочне обавезе	28.670	96.030
Обавезе према добављачима	34.344.187	30.627.752
Текућа доспећа дугорочних кредитита	13.558.132	13.845.863
Краткорочне финансијске обавезе	11.141	9.022
Остале обавезе	7.680.105	7.582.493
	164.697.445	165.974.538

Основни финансијски инструменти Групе су готовина и готовински еквиваленти, потраживања од купца 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

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 странијој 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.

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

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
EUR	7.629.986	6.987.251	63.612.294	73.861.990
JPY	248.549	348.455	7.857.232	5.436.043
SEK	-	6	-	-
CHF	1	9.419	4.722.199	5.263.776
GBP	-	249	193	177
USD	24.784.787	26.803.600	52.603.373	53.308.341
XDR	941.507	-	943.586	1.105.218

Група је осетљива на промене девизног курса евра, јапанског јена и америчког долара. Табела која следи представља детаље анализе осетљивости Групе на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. 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 ненамирена потраживања и обавезе исказане у странијој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на смањење резултата текућег периода када динар слаби према странијој валути. У случају јачања динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаним у претходном случају.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
У хиљадама динара		
EUR	5.598.231	6.687.474
JPY	740.868	508.759
SEK	-	(1)
CHF	472.220	525.436
GBP	19	(7)
USD	2.781.861	2.650.474
XDR	208	110.522
Резултат текућег периода	9.593.407	10.482.657

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

Ризик од промене каматних стопа

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

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

	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
У хиљадама динара		
Финансијска средства		
Некаматноносна:		
- учешћа у капиталу	928.182	932.871
- дугорочни финансијски пласмани	3.673.504	6.758.567
- потраживања од купаца	46.153.499	42.679.278
- остала потраживања	435.959	655.248
- готовина и готовински еквиваленти	263.617	204.206
	51.454.761	51.230.170
Фиксна каматна стопа:		
- дугорочна потраживања	313.215	200.469
- дугорочни финансијски пласмани	4.704	122.922
- краткорочни кредити и краткорочни финансијски пласмани	200.000	12.421
- готовина и готовински еквиваленти	20.442.453	27.076.894
	20.980.372	27.412.708
Варијабилна каматна стопа:		
- дугорочни финансијски пласмани	-	181.887
- дугорочна потраживања	239.140	261.410
- краткорочни кредити и остали краткорочни фин. пласмани	259.376	3.364.478
- остала потраживања	5.266.431	7.613.085
	5.764.947	11.420.880
	78.180.080	90.063.736

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

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

<u>У хиљадама динара</u>	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
Финансијске обавезе		
Некаматносна:		
- обавезе према добављачима	34.344.187	30.627.752
- остале обавезе	<u>113.340</u>	<u>124.482</u>
	<u><u>34.457.527</u></u>	<u><u>30.752.234</u></u>
Фиксна каматна стопа:		
- дугорочни кредити	21.040.049	18.794.026
- текућа доспећа дугорочних кредитита	3.855.974	2.561.493
- краткорочне финансијске обавезе	471	927
	<u><u>24.896.494</u></u>	<u><u>21.356.446</u></u>
Варијабилна каматна стопа:		
- дугорочни кредити	88.035.161	95.019.552
- остале дугорочне обавезе	28.670	96.030
- остале обавезе	7.566.765	7.458.011
- текућа доспећа дугорочних кредитита	9.702.158	11.284.170
- краткорочне финансијске обавезе	10.670	8.095
	<u><u>105.343.424</u></u>	<u><u>113.865.858</u></u>
	<u><u>164.697.445</u></u>	<u><u>165.974.538</u></u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана 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, а све остале варијабле остале непромењене, Група би претрпела оперативни губитак за годину која се завршава 31. децембра 2019. године у износу од 995.785 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 1.024.450 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Групе ризику промене каматних стопа, који је заснован на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на краткорочне кредите.

Изложеност Групе каматним стопама повећана је у току текућег периода највећим делом због номиналног повећања обавеза по основу кредита.

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Група је изложена кредитном ризику који представља ризик да дужници нће бити у могућности да дутовања према Групи измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Групу. Изложеност Групе овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2019. године приказана је у табели, која следи:

<u>У хиљадама динара</u>	<u>Бруто изложеност</u>	<u>Исправка вредности</u>	<u>Нето изложеност</u>
Недоспела потраживања од купаца	21.223.913	-	21.223.913
Доспела, исправљена потраживања од купаца	150.830.071	(150.830.071)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	24.929.586	-	24.929.586
	196.983.570	150.830.071	46.153.499

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2018. године приказана је у табели, која следи:

<u>У хиљадама динара</u>	<u>Бруто изложеност</u>	<u>Исправка вредности</u>	<u>Нето изложеност</u>
Недоспела потраживања од купаца	23.599.125	(521.162)	23.077.963
Доспела, исправљена потраживања од купаца	144.558.823	(144.558.823)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	19.601.315	-	19.601.315
	187.759.263	(145.079.985)	42.679.278

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана су на дан 31. децембра 2019. године у износу од 21.223.913 хиљада динара (31. децембра 2018. године: 23.077.963 хиљада динара).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Група је у претходним периодима обезвредила потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 150.830.071 хиљаду динара (31. децембра 2018. године: 144.558.823 хиљаде динара), за која је Група утврдила да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

<u>У хиљадама динара</u>	<u>31. децембар 2019.</u>	<u>31. децембар 2018.</u>
Мање од 30 дана	6.681.583	5.083.563
31 - 90 дана	17.003.065	14.256.693
91 - 180 дана	251.406	24.162
181 - 365 дана	242.154	22.832
Преко једне године	751.378	214.065
	24.929.586	19.601.315

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживачима од купца (наставак)

У хиљадама динара	Дугорочни финансиски пласмани	Дугорочна потраживања по основу продaje	Потраживања из специфичних послова	Друга потраживања	Краткорочни финансиски пласмани	Укупно
Станje на дан 1. јануар 2018. године	5.452.772	19.499.483	145.196.586	37.086	5.762.586	1.719.085
Стицање зависног правног лица	14.143	3.953	15.464	6.420	7.889	111.816
Исправке на терет биланса успеха	111.967	-	6.348.827	17	2.948.024	251.251
Искљижавање отписаних потраживања и пласмана	(388.367)	(498.627)	-	(127.358)	-	(335.824)
Приходи од усклађивања исправке вредности	(1.427)	-	-	-	-	(1.427)
Курсне разлике	-	-	68.573	-	-	68.573
Наплата исправљених потраживања	-	(1.864.104)	(1.982.101)	-	(69.168)	(3.915.373)
Преноси у складу потраживања	49.371	(13.297.103)	(3.782.688)	(20.247)	271.021	(17.140.802)
Отпис потраживања - РТБ Бор Група	(2.680)	-	15.086	-	(61.011)	12.406
Станje на дан 31. децембра 2018. године	5.624.146	3.953.862	145.079.985	43.523	8.570.884	1.886.970
Исправе на терет биланса успеха	567.198	2.085	9.861.989	285.900	346.487	(359.322)
Искљижавање отписаних потраживања и пласмана	(48)	(493.333)	(1.650.532)	(971)	(647.794)	(50.172)
Приходи од усклађивања исправке вредности	(3.009)	(15.685)	(626.989)	-	(19.467)	(637.539)
Курсне разлике	-	6.709	742	-	-	(1.302.689)
Наплата исправљених потраживања	-	(79)	(47.066)	-	-	7.451
Преноси у складу потраживања	169.889	(387.565)	(1.585.257)	819.973	81.161	(47.145)
Књижевне исправке по основу УППР	819.599	-	-	-	911.799	-
Смањење по основу вредновања ХСВ	(1.035)	-	-	-	30	819.629
Остало	(17.230)	8	7.219	-	(3.554)	(1.035)
Станje на дан 31. децембра 2019. године	7.169.508	3.085.982	150.830.071	1.148.425	8.327.727	1.762.292
						172.284.006

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2019. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**Кредитни ризик (наставак)****Управљање обавезама према добављачима**

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2019. године исказане су у износу од 34.344.187 хиљада динара (31. децембра 2018. године: 30.627.752 хиљаде динара). Добављачи не зарачунају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Група доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року.

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Групе, које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Групе, као и управљања ликвидношћу Групе. Руководство Групе управља ризиком ликвидности 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.

Доспела финансијских средстава

<u>У хиљадама динара</u>	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматоносно	39.690.167	6.739.368	423.539		4.801.687	51.454.761
Фиксна каматна стопа	20.442.453	200.000	4.704		313.215	20.960.372
Варијабилна каматна стопа	5.286.431	-	259.376		239.140	5.784.947
31. децембар 2019.	65.399.051	6.939.368	687.619		5.154.042	78.180.080
<u>У хиљадама динара</u>	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматоносно	42.883.484	-	655.248		7.691.438	51.230.170
Фиксна каматна стопа	27.076.894	12.421	122.922		200.469	27.412.706
Варијабилна каматна стопа	7.613.085	34.781	3.329.697	181.887	261.410	11.420.860
31. децембар 2018.	77.573.463	47.202	4.107.867	181.887	8.153.317	90.063.736

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспела 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.

Доспела финансијских обавеза

<u>У хиљадама динара</u>	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматоносно	7.778.224	25.836.572	842.731			34.457.527
Фиксна каматна стопа	-	-	3.856.445		21.040.049	24.896.494
Варијабилна каматна стопа	7.566.765	-	9.712.828	88.035.755	28.076	105.343.424
31. децембар 2019.	15.344.989	25.836.572	14.412.004	88.035.755	21.068.125	164.697.445

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табела ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских обавеза (наставак)

<u>У хиљадама динара</u>	<u>Мање од месец дана</u>	<u>Од 1 до 3 месеца</u>	<u>Од 3 месеца до једне године</u>	<u>Од 1 до 5 година</u>	<u>Преко 5 година</u>	<u>Укупно</u>
Некаматоносно	7.439.830	23.152.398	160.006	-	-	30.752.234
Фиксна каматна стопа	-	-	2.562.420	-	18.794.026	21.358.446
Варијабилна каматна стопа	7.458.011	-	11.292.265	89.260.679	5.854.903	113.865.858
31. децембар 2018.	14.897.841	23.152.398	14.014.691	89.260.679	24.848.929	165.974.538

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља књиговодствену вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2019. године и 31. децембра 2018. године:

<u>У хиљадама динара</u>	<u>31. децембар 2019.</u>		<u>31. децембар 2018.</u>	
	<u>Књиговодств. вредност</u>	<u>Фер вредност</u>	<u>Књиговодств. вредност</u>	<u>Фер вредност</u>
Финансијска средства				
Учешћа у капиталу	928.182	928.182	932.871	932.871
Дугорочни финансијски пласмани	3.678.208	3.678.208	7.063.378	7.063.376
Дугорочна потраживања	552.355	552.355	481.879	481.879
Потраживања од купаца	46.153.499	46.153.499	42.679.278	42.679.278
Краткорочни кредити и краткорочни финансијски пласмани	459.376	459.376	3.376.899	3.376.899
Остале потраживања	5.702.390	5.702.390	8.268.333	8.268.333
Готовина и готовински еквиваленти	20.706.070	20.706.070	27.281.100	27.281.100
	78.180.080	78.180.080	90.063.738	90.063.736
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	109.075.210	109.075.210	113.813.578	113.813.578
Остале дугорочне обавезе	28.670	28.670	96.030	96.030
Обавезе према добављачима	34.344.187	34.344.187	30.627.752	30.627.752
Текућа доспећа дугорочних кредити	13.558.132	13.558.132	13.845.663	13.845.663
Краткорочне финансијске обавезе	11.141	11.141	9.022	9.022
Остале обавезе	7.680.105	7.680.105	7.582.493	7.582.493
	164.697.445	164.697.445	165.974.538	165.974.538

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Обзиром на чињеницу да не постоји доволно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и с 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

45. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Са стањем на дан 31. децембра 2019. године против Групе се воде судски спорови чија проценјена вредност износи 5.353.653 хиљаде динара (31. децембар 2018. године: 5.611.214 хиљада динара). Коначан исход ових судских спорова је неизвестан. Као што је обелоданањено у напомени 34, на основу процене руководства, Група је на дан 31. децембра 2019. године формирала резервисање за потенцијалне губитке који могу проистећи из наведених спорова у укупном износу од 4.677.350 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 3.730.152 хиљаде 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.

Преузете обавезе по основу уговорених улагања у инвестиције

Ради стицања некретнине, постројења и опреме, са стањем на дан 31. децембра 2019. године, Група је преузела уговором обавезе са следећим испоручиоцима у вези производнихгранака и Управе Групе:

<u>Испоручилици</u>	<u>Уговорена вредност</u>	<u>Реализовано до 31.12.2019.</u>	<u>За потребе огранка</u>
China Machinery Engineering Corporation (CMEC)	75.079.750	14.380.731	ТЕ КО Костолац
ABB Automation GmbH	598.800	578.111	РБ Колубара
Konzorcijum Elnos BL Koessler GmbH & Co KG	975.368	878.044	Обновљиви извори
FAM Magdeburger Forderanlagen und Baumaschinen GmbH	3.621.726	3.615.481	РБ Колубара
Hidro-Tan	893.527	150.765	Обновљиви извори
Nari Group Corporation	1.548.021	441.906	Обновљиви извори
Konzorcijum Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd., Itachu Corporation, Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH	22.714.774	3.077.969	ТЕ Никола Тесла
I Jedinstvo AD Sevojno			
	105.429.954	23.123.007	

Укупан износ преузетих обавеза по основу уговорних улагања у некретнине, постројења и опреме на дан 31. децембра 2018. године износио је 93.657.492 хиљаде динара.

Такође, са стањем на дан 31. децембра 2019. године Група има преузете обавезе по основу закључених уговора за набавку и реконструкцију некретнине, постројења и опреме у проценјеном износу од 142.218 хиљада динара (31. децембар 2018: 172.306 хиљада динара) за зависно привредно друштво „ОДС ЕПС Дистрибуција“ д.о.о., Београд. Наведени износ односи се на уговорени нереализовани износ набавки са стањем на дан 31. децембра 2019. године, по основу закључених уговора који још нису окончани на наведени дан.

Потенцијалне обавезе по споразумима са локалним самоуправама

По основу финансирања инфраструктурних пројекта Група има потенцијале обавезе према локалним самоуправама као што је обелоданањено у следећој табели:

<u>Ред. број</u>	<u>Назив споразума</u>	<u>У хиљадама динара Укупно евидентирано по споразумима до 31.12.2019.</u>
1.	Програмска основа за пресељење насеља Вреоци	2.147.513
2.	Споразум о спровођењу програма пресељења дела насеља Барошевац и Зеке	1.138.765
3.	Споразум којим се уређују међусобни односи везани за пресељења објекта са јавним функцијама са подручја КО Мали Борак и КО Скобаљ	387.845
4.	Споразум о финансирању пресељења споменика културе који се налазе у зони утицаја рударских радова	32.200
5.	Споразум о регулисању међусобних односа поводом отварања површинског копа „Радљево“- I фаза (део који се односи на прву фазу 6.242.448.002 РСД)	1.005.591
6.	Споразум о уређењу међусобних односа на финансирању поправке и унапређења инфраструктурних објекта на територији Града Пожаревца	204.222
7.	Самоуправни Споразум о правима и обавезама у извршавања послова експропријација непокретноти релокације насеља и уређења зоне Главног објекта у вези израде ХЕПС Ђердан 2	327.817

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

45. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Обавезе према Агенцији за осигурање депозита

Група није усагласила обавезе према Агенцији за осигурање депозита, која управља имовином и обавезама пренетим у поступку реструктуирања банака и обавља друге послове у вези с поступком реструктуирања 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 42.148.080,27 USD и камату у износу од 36.484.432,51 USD, што у динарској противвредности на дан биланса стања износи 8.250.014 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 којим Група, 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.

Као што је наведено у напомени 36., Група је, сходно одредбама Закона о регулисању односа Републике Србије и банака у стечају по основу преузетих иностраних кредитова, 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.

46. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије 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 неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

47. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА

Утицај пандемије COVID – 19

Светска здравствена организација је 11. марта 2020. године објавила да ширење корона вируса представља пандемију, услед чега је Влада Републике Србије ("Влада") 15. марта 2020. године прогласила ванредно стања. У одговору на потенцијално озбиљну опасност коју COVID-19 представља по здравље становништва, Владини органи су предузели мере на сужбијању пандемије, укључујући и увођење ограничења прекограницног кретања људи, ограничења долазака у земљу посетилаца из иностранства и "затварања" појединих индустриских сектора, што је било условљено тадашњим развојем ситуације. Поједина привредна друштва су издала упутства својим запосленима да остану код куће и ограничила су или привремено обуставила своје пословање. Након 53 дана од увођења ванредног стања, Скупштина Србије је укинула ванредно стање 7. маја 2020. године.

Последице које настају као резултат COVID – 19 кризе третирају се као значајан некорективни догађај након датума биланса стања за потребе израде финансијских извештаја за 2019. годину.

Капацитети за производњу електричне енергије и угља Групе су током ванредног стања наставили да раде стабилно и да обезбеђују поуздано снабдевање свих потрошача електричном енергијом. Међутим новонастала ситуација, увођење ванредног стања и последице пандемије су имале у протеклом периоду 2020. године и имаје до краја године значајне ефекте на пословање Групе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

47. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА (наставак)

Утицај пандемије COVID – 19 (наставак)

Кључни ефекти наведених промена се односе на следеће:

1. Приходи од продаје електричне енергије

Због смањене привредне активности у Србији и у Европи, тражња за електричном енергијом је пала, па је дошло до смањења пласмана, као и до пада тржишних цена електричне енергије, што ће условити пад прихода Групе у 2020. години. Процене даљег развоја догађаја јесу следеће:

- У периоду I-V 2020. године продаја електричне енергије у Србији потрошачима на гарантованом и комерцијалном снабдевању је остварена на нивоу плана, али се очекује да ће до краја 2020. године пласман потрошачима на комерцијалном снабдевању бити мањи за око 226 GWh. Очекује се и да ће се цена за испоруку електричне енергије овим потрошачима, због пада тржишних цена, смањити са 6,2 дин/kWh на 5,9 дин/kWh. На основу мањих количина испоручене енергије и смањене цене очекује се да ће приходи од продаје у 2020. године по овом основу бити мањи за око 4,3 млрд. динара.
- Процењује се да ће се током 2020. године испорука електричне енергије на тржишту смањити са првобитно планираних 3.248 GWh на 1.667 GWh.
- Током пандемије је дошло до значајног смањења тржишних цена електричне енергије, услед пада тражње за електричном енергијом. За период I-V 2020. године планирана је просечна цена на тржишту у висини од 6,72 дин/kWh, док је остварена просечна цена на тржишту за период I-V 2020. године износила 4,88 дин/kWh.
- Продаја електричне енергије преко зависног друштва „ЕПС Трговање“ д.о.о., Љубљана је у децембру 2019. године реализована по просечној цени од 5,578 дин/kWh, у фебруару 2020. године по цени 5,187 дин/kWh, а просечна продајна цена за март 2020. године је износила 4,052 дин/kWh, што је такође последица пада цене на тржишту. У априлу и мају није било продаје електричне енергије преко зависног друштва „ЕПС Трговање“ д.о.о.
- До краја године се очекује повећање цене на тржишту, али је процена да се цене неће вратити на ниво пре пандемије.
- Планом за 2020. годину пројектован је приход од продаје електричне енергије на тржишту у висини од 22,3 млрд. динара, а пројекцијама након пандемије, услед смањених испоручених количина електричне енергије и цена, очекује се да ће приход по овом основу бити 9,3 млрд. динара.

2. Наплата електричне енергије

Током ванредног стања дошло је до значајног смањења степена наплате потраживања од продаје електричне енергије у првом кварталу 2020. године, док је почев од друге половине априла негативан тренд преокренут, тако да је степен наплате у периоду јануар-мај 2020. године износио 97,3%, а планом је предвиђена наплата од 98,8%. Евентуално будуће смањење степена наплате, доводи Групу у ризик ликвидности, јер сваки проценат мањег степена наплате потраживања, смањује прилив финансијских средстава за око 2 млрд. динара годишње.

Просечан степен наплате за 2019. годину је износио 98,65%.

3. Набавка електричне енергије

Група је у периоду I-V 2020. године остварила мању екстерну набавку електричне енергије у односу на план за 80 GWh и остварило мањи трошак за 0,9 млрд. динара, а на годишњем нивоу предвиђа се мања набавка електричне енергије (не рачунајући набавку од повлашћених производијача) за 265 GWh и мањи трошак за 2,4 млрд. динара.

За време трајања ванредног стања, Закључком Владе изменjeni су ценовни услови за откуп електричне енергије од повлашћених и привремено повлашћених производијача. Откуп електричне енергије од повлашћених и привремено повлашћених производијача за време трајања ванредног стања, врши се по цени коју Агенција за енергетику признаје као откупну цену електричне енергије за гарантовано снабдевање у износу од 3,302 дин/kWh. Планом за 2020. годину предвиђена је просечна откупна цена од 12,817 дин/kWh, а проценjuје се да ће остварена цена (због мање откупне цене у време ванредног стања) износити 10,754 дин/kWh и по том основу ће се остварити уштеда од 3,1 млрд. динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

47. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА (наставак)

Утицај пандемије COVID – 19 (наставак)

4. Приходи од приступа и коришћења дистрибутивног система

Дистрибутивни електроенергетски систем је и током ванредног стања функционисао стабилно, у циљу одржавања квалитетне и поуздане испоруке електричне енергије свим корисницима дистрибутивног електроенергетског система на територији Републике Србије.

Новонастала ситуација, увођење ванредног стања и последице пандемије неће имати материјално значајне ефекте на овај аспект пословања Групе током 2020. године јер је цена приступа и коришћења дистрибутивног система регулисана.

5. Наплата приступа дистрибутивном систему

Током ванредног стања није дошло до значајнијег смањења степена наплате потраживања од приступа дистрибутивном систему. Потраживања по основу прихода од приступа дистрибутивном систему обезбеђена су средствима обезбеђења плаћања, банкарским гаранцијама/депозитима. Сва потраживања по основу обавеза преузетих закључењем уговора о приступу дистрибутивном систему, корисник дистрибутивног система обезбеђује средством финансијског обезбеђења плаћања.

6. Ремонти

Током ванредног стања било је отежано реализацији ремонте постројења, тако да су одређени ремонтни радови одложени и исти ће бити обављени у краћем временском периоду и у смањеном обиму.

Према виђењу руководства Групе горе поменути индикатори, указују да Група располаже адекватним ресурсима да настави да послује у складу са начелом сталности пословања у периоду од најмање 12 месеци после датума извештавања. Сходно томе руководство Група је закључило да у оквиру опсега вероватних исхода који су предмет разматрања, не постоји материјална неизвесност у вези са догађајима и условима који могу довести до значајне сумње у вези са претпоставком сталности пословања Групе. Са друге стране, руководство Групе не може искључити могућност да ће продужен период "затварања" и евентуална ескалација озбиљности таквих мера или последични негативни утицај таквих мера на економско окружење у којем Група послује, имати негативан утицај на пословање Групе и његов финансијски положај и резултате пословања, у средњем и дугом року. Руководство Групе а и даље пажљиво прати развој ситуације и настојаће да умањи утицај таквих догађаја и околности уколико се исти дрогде.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

47. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА (наставак)

Остали догађаји након извештајног периода

Повучени кредити за ликвидност

Током 2020. године закључени су уговори са следећим пословним банкама:

Ред. број	Кредити	Валута	Одобрен износ кредита	Повучен износ кредита	Висина каматне стопе
1	Комерцијална банка а.д. Београд	РСД	580.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР+2,7% р.а.
2	Комерцијална банка а.д. Београд	РСД	580.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР+2,9% р.а.
3	Комерцијална банка а.д. Београд	РСД	580.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР+2,9% р.а.
4	Ерсте банк а.д. Нови Сад	РСД	580.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР+2,99% р.а.
5	Ерсте банк а.д. Нови Сад	РСД	580.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР+2,99% р.а.
6	Ерсте банк а.д. Нови Сад	РСД	580.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР+2,97% р.а.
7	Банка Поштанска штедионица а.д. Београд	РСД	580.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР+3% р.а.
8	„АИК БАНКА“ а.д. Ниш	РСД	1.160.000.000	1.160.000.000	1М БЕЛИБОР+3,01% р.а.
9	ОТП банка Србија а.д. Београд	РСД	1.160.000.000	580.000.000	- 1М БЕЛИБОР+3,02% р.а.
10	ОТП банка Србија а.д. Београд	РСД	1.160.000.000	-	- 1М БЕЛИБОР+3,01% р.а.
11	Војвођанска банка а.д. Нови Сад	РСД	580.000.000	-	- 1М БЕЛИБОР+3,01% р.а.
12	Војвођанска банка а.д. Нови Сад	РСД	580.000.000	-	- 1М БЕЛИБОР+3,02% р.а.
13	Војвођанска банка а.д. Нови Сад	РСД	1.160.000.000	-	- 1М БЕЛИБОР+3,02% р.а.

Обнова капацитета водних саобраћаја

У фебруару 2020. године матично друштво је са Министарством грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре потписало споразум о адаптацији бродске преводнице на Хидроенергетском пловидбеном систему „Ђердап 2“. Укупна вредност пројекта процењена је на 27,5 милиона евра. Инвеститор пројекта је Министарство грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре, а Друштво ће бити задужено за документацију пројекта. По окончању пројекта сва права биће пренета на Друштво. Реконструкцијом преводнице добиће се ефикасан систем превођења пловила уз значајно мањи број и трајање непредвиђених застоја и прекида пловидбе. Трошкови одржавања биће 30 одсто мањи у односу на постојеће и успоставиће се већа безбедност рада бродске преводнице. Такође, енергетска ефикасност опреме повећаће се за 50 одсто.

Пројекат Термоелектране „Колубара Б“

У марта 2020. године матично друштво је потписало прелиминарни споразум о сарадњи са компанијом „Power China“ на завршетку изградње Термоелектране „Колубара Б“ у Каленићу, код Уба. Друштво планира да у сарадњи са наведеном компанијом, а на основу међудржавног споразума Републике Србије и Кине, заврши изградњу започете термоелектране са једним блоком снаге око 350 мегавата. По тренутном плану, разматра се завршетак изградње до краја 2024. године.

Заједнички ревитализација Хидроелектране „Зворник“

Крајем јануара 2020. године завршена је четврта, последња фаза ревитализације ХЕ „Зворник“. Вредност изведених радова износила је 63 милиона евра. Ревитализацијом се доприноси већој производњи електричне енергије, мањим трошковима одржавања и продужава се животни век ове хидроелектране за нових 40 година. Очекивано повећање производње електричне енергије ове хидроелектране на годишњем нивоу износиће и до 15 одсто, зависно од хидропошских услова или око 70 милиона киловат-сати. Након ревитализације укупно инсталисана снага агрегата 125,6 мегавата, што је за 30 одсто више у односу на снагу пре ревитализације.

Пренос акција у привредном друштву ХИП Петрохемија

Влада Републике Србије донела је Закључак 05 број 023-2590/2020 од 19. марта 2020. године којим се сагласила да Група пренесе на Републику Србију без накнаде 4.716.265 акција које поседује у привредном друштву ХИП Петрохемија а.д., Панчево, номиналне вредности 830,00 динара по акцији.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

47. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА (наставак)

Остали догађаји након извештајног периода (наставак)

Принудна ликвидација привредног друштва „Енергија Нови Сад“ а.д., Нови Сад

Агенција за привредне регистре Решењем број БДСЛ 2605/2020 од 8. јуна 2020. године покренула је по службеној дужности поступак принудне ликвидације над привредним друштвом „Енергија Нови Сад“ а.д., Нови Сад чије је пословно име преименовано у „Енергија Нови Сад“ а.д. – у принудној ликвидацији. Регистратор Регистра привредних субјеката је дана 5. децембра 2019. године, на интернет страни Регистра привредних субјеката објавио обавештење да се код привредног друштва стекао разлог за принудну ликвидацију из члана 546. Закона о привредним друштвима са позивом друштву да у року од 90 дана од дана објављивања тог обавештења отклони наведени разлог који је у складу са овим законом могуће отклонити и с тим у вези региструје промену одговарајућих података у регистру (напомена 24). По протеку рока од 90 дана од дана објављивања наведеног обавештења, Регистратор је утврдио да разлог за покретање поступка принудне ликвидације из члана 546. Закона о привредним друштвима није отклонијен у прописаном року, односно да тај разлог, у складу са законом, није могуће отклонити па је на основу члана 547. став 2. истог закона покрену поступак принудне ликвидације над наведеним привредним друштвом.

Сајласност Владе РС на улагање капитала у привредно друштво „Моравске хидроелектране“ д.о.о., Београд

Влада Републике Србије је дана 21. маја 2020. године донела Решење 05 број 023-4052-2020 којим је дала претходну сагласности на одлуку Надзорног одбора матичног друштва, донету на седници одржаној 28. августа 2019. године, о улагању капитала у привредно друштво за производњу електричне енергије „Моравске хидроелектране“ д.о.о., Београд. Као што је обелодањено у напомени 24, Група је у 2019. години извршила уплату дела новчаног улога у наведеном друштву у динарској противвредности од 2.401,96 EUR односно у износу од 283.037,36 РСД.

Продаја акција у привредном друштву Новокабел а.д. Нови Сад

Дана 22. маја 2020. године, код Агенције за привредне регистре регистрована је промена правне форме друштва „Новосадска фабрика кабела“ д.о.о. (скраћени назив „Новокабел“ д.о.о.) и то из правне форме друштво са ограниченом одговорношћу у акционарско друштво. Након тога, на ванредној седници одржаној 11. јуна 2020. године, донета је одлука о принудном откупу преосталих акција „Новокабел“ а.д. од стране већинског акционара „Altova real estate“ д.о.о. Београд.

У складу са горе наведеном одлуком о принудном откупу акција, Група је дана 25. јуна 2020. године продала 903.910 својих акција у „Новокабел“ а.д. по цени 24,70 динара по акцији.

48. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

<u>У динарима</u>	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
EUR	117,5928	118,1948
USD	104,9186	103,3893
CHF	108,4004	104,9779
JPY	0,9653	0,9366
XDR	145,0848	143,7928