

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ,
БЕОГРАД**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2018. године**

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власницима и руководству Јавног предузећа Електропривреда Србије, Београд

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја Јавног предузећа Електропривреда Србије, Београд (у даљем тексту „Предузеће”) који укључују биланс стања са стањем на дан 31. децембра 2018. године и биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину завршену на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и реално и објективно приказивање ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији, као и за интерне контроле за које руководство сматра да су неопходне за састављање финансијских извештаја који не садрже материјално значајно погрешно приказивање настало услед проневере или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да на основу извршене ревизије изразимо мишљење о овим финансијским извештајима. Ревизију финансијских извештаја извршили смо у складу са Законом о ревизији и прописима у области ревизије важећим у Републици Србији. Ови прописи захтевају да поступамо у складу са начелима професионалне етике и да планирамо и извршимо ревизију на начин који нам омогућава да стекнемо разумно уверење да финансијски извештаји не садрже материјално значајно погрешно приказивање.

Ревизија подразумева примену поступака ради прибављања ревизорских доказа о износима и обелодањивањима садржаним у финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика од настанка материјално значајног погрешног приказивања у финансијским извештајима, насталог услед проневере или грешке. При процени ових ризика, ревизор цени интерне контроле релевантне за састављање и реално и објективно приказивање финансијских извештаја Предузећа у циљу избора адекватних ревизорских поступака у датим околностима, а не за потребе изражавања мишљења о делотворности интерних контрола Предузећа. Ревизија такође обухвата оцену адекватности примењених рачуноводствених политика и прихватљивости рачуноводствених процена које је извршило руководство, као и оцену општег приказа финансијских извештаја.

Верујемо да су ревизорски докази које смо прибавили довољан и адекватан основ за изражавање мишљења са резервом.

Основа за мишљење са резервом

На дан 31. децембра 2018. године, Предузеће није признало 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 довољно ревизорских доказа на основу којих бисмо могли да утврдимо вредност наведеног резервисања, односно средстава и трошкова у финансијским извештајима. Ово питање било је такође предмет резерве у мишљењу ревизора на финансијске извештаје за годину завршену 31. децембра 2017.

Мишљење са резервом

Према нашем мишљењу, осим за могуће ефекте питања која су наведена у Основи за мишљење са резервом, финансијски извештаји приказују реално и објективно финансијску позицију Предузећа са стањем на дан 31. децембра 2018. године, резултате његовог пословања и токове готовине за годину завршену на тај дан у складу са захтевима Закона о рачуноводству и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

Миливоје Нешовић

Миливоје Нешовић
Лиценцирани ревизор



PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Beograd

Београд, 14. јун 2019. године

САДРЖАЈ

Страна

Финансијски извештаји:

Биланс успеха	1 – 2
Извештај о осталом резултату	3
Биланс стања	4 – 6
Извештај о променама на капиталу	7
Извештај о токовима готовине	8
Напомене уз финансијске извештаје	9 – 79

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године

У хиљадама динара

	Напомене	2018.	2017.
Пословни приходи			
Приходи од продаје производа и услуга			
Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	5	36.374.625	32.653.006
Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	5	2.833.296	3.748.289
Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	5	865.568	923.863
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	5	221.231.713	211.672.313
Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	5	412.450	557.848
		<u>261.717.652</u>	<u>249.555.319</u>
Приходи од премија, субвенција, дотација, донација и остали пословни приходи	7	610.538	862.113
Други пословни приходи	8	<u>1.667.818</u>	<u>1.695.064</u>
Приходи из редовног пословања		<u>263.996.008</u>	<u>252.112.496</u>
Расходи из редовног пословања			
Пословни расходи			
Набавна вредност продате робе		(86.546)	(78.821)
Приходи од активирања учинака и робе (Смањење)/повећање вредности залиха недовршених и готових производа и недовршених услуга	6	1.030.913	1.438.051
Трошкови материјала	9	(715.047)	308.448
Трошкови горива и енергије	10	(10.588.489)	(9.608.159)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	11	(106.237.256)	(103.272.834)
Трошкови производних услуга	12	(57.185.197)	(59.351.790)
Трошкови амортизације	13	(22.041.917)	(16.789.421)
Трошкови дугорочних резервисања	14	(31.590.359)	(31.731.077)
Нематеријални трошкови	15	(6.220.759)	(2.653.891)
		<u>(21.033.960)</u>	<u>(20.587.232)</u>
		<u>(254.668.617)</u>	<u>(242.326.726)</u>
Пословни добитак		<u>9.327.391</u>	<u>9.785.770</u>
Финансијски приходи			
Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	16	47.263	14.763
Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	16	711.689	650.646
Остали финансијски приходи	16	288.018	62.469
Приходи од камата (од трећих лица)	16	6.295.532	6.096.967
Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима)	16	3.858.758	10.909.892
		<u>11.201.260</u>	<u>17.734.737</u>
Финансијски расходи			
Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	17	(10.604)	(239.978)
Остали финансијски расходи	17	(305.747)	(332.665)
Расходи камата (према трећим лицима)	17	(1.326.430)	(1.394.822)
Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима)	17	(5.247.164)	(2.047.689)
		<u>(6.889.945)</u>	<u>(4.015.154)</u>
Добитак/(губитак) из финансирања		<u>4.311.315</u>	<u>13.719.583</u>
Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	18	3.273.858	2.286.363
Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	19	(7.081.140)	(13.959.371)
Остали приходи	20	1.508.002	1.435.997
Остали расходи	21	(8.054.703)	(8.589.712)
		<u>(10.353.983)</u>	<u>(18.826.723)</u>
Добитак из редовног пословања пре опорезивања		<u>3.284.723</u>	<u>4.678.630</u>

(наставља се)

БИЛАНС УСПЕХА (наставак)

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године

У хиљадама динара

	Напомене	2018.	2017.
Добитак пре опорезивања		3.284.723	4.678.630
Порез на добитак			
Порески расход периода	22	(2.981.730)	(2.869.617)
Одложени порески приход/(расходи) периода	22	1.285.791	1.587.372
Нето добитак		1.588.784	3.396.385

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Финансијски извештаји су одобрени од стране руководства Друштва, и биће предати Агенцији за привредне регистре у законски прописаном року.

Потписано у име Друштва:


Милорад Гочић
В.Д. Директор



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године

У хиљадама динара

	<u>Напомене</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Нето резултат из пословања		<u>1.588.784</u>	<u>3.396.385</u>
Ставке које неће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима			
Повећање ревалоризационих резерви	34	<u>5.178</u>	<u>16.416</u>
		<u>5.178</u>	<u>16.416</u>
Ставке које ће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима			
Добици/(губици) по основу хартија од вредности расположивих за продају	34	<u>4.171</u>	<u>147.669</u>
		<u>4.171</u>	<u>147.669</u>
Остали бруто свеобухватни добитак/(губитак)		<u>9.349</u>	<u>164.085</u>
Порез на остали свеобухватни добитак или губитак	22	<u>-</u>	<u>-</u>
Нето остали свеобухватни добитак/(губитак)		<u>9.349</u>	<u>164.085</u>
Укупан нето свеобухватни добитак /(губитак)		<u>1.598.133</u>	<u>3.560.470</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2018. године

У хиљадама динара

	Напомене	31. децембар 2018.	31. децембар 2017. <i>Кориговано</i>	1. јануар 2017 <i>Кориговано</i>
Актива				
Стална имовина				
Нематеријална имовина				
Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне				
марке, софтвер и остала права	23	3.318.437	1.160.489	1.105.019
Остала нематеријална имовина	23	62.148	79.820	224
Нематеријална имовина у припреми	23	5.641.159	5.380.975	3.185.035
		<u>9.021.744</u>	<u>6.621.284</u>	<u>4.290.278</u>
Некретнине, постројења и опрема				
Земљиште	23	49.448.799	49.831.950	49.473.789
Грађевински објекти	23	272.426.414	276.414.951	281.568.728
Постројења и опрема	23	342.007.284	349.932.437	353.155.859
Инвестиционе некретнине	23	514.251	522.451	530.516
Остале некретнине, постројења и опрема	23	124.035	124.759	143.321
Некретнине, постројења и опрема у припреми	23	85.274.760	66.409.737	59.721.671
Аванси за некретнине, постројења и опрему	23	20.474.251	22.983.211	24.882.262
		<u>770.269.794</u>	<u>766.219.496</u>	<u>769.476.146</u>
Биолошка средства				
Шуме и вишегодишњи засади	23	437.519	438.332	423.147
		<u>437.519</u>	<u>438.332</u>	<u>423.147</u>
Дугорочни финансијски пласмани				
Учешћа у капиталу зависних правних лица	24	79.752.219	77.994.044	77.953.137
Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	24	406.457	406.457	406.457
Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	24	3.408.263	5.116.254	300.876
Дугорочни финансијски пласмани матичним и зависним правним лицима	24	2.443.135	1.222.071	1.389.065
Дугорочни финансијски пласмани осталим повезаним правним лицима	24	306	972	3.037
Дугорочни пласмани у земљи	24	181.581	195.388	609.638
Остали дугорочни финансијски пласмани	24	6.879.773	6.948.375	6.897.907
		<u>93.071.734</u>	<u>91.883.561</u>	<u>87.560.117</u>
Дугорочна потраживања				
Остала дугорочна потраживања	25	390.953	618.510	2.079.159
		<u>390.953</u>	<u>618.510</u>	<u>2.079.159</u>
Обртна имовина				
Залихе				
Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	26	21.397.035	20.699.893	18.825.228
Недовршена производња и недовршене услуге	26	349.130	344.555	331.898
Готови производи	26	1.593.557	2.313.178	2.017.388
Роба	26	2.097	1.695	881
Плаћени аванси за залихе и услуге	26	2.412.796	3.278.859	2.787.762
		<u>25.754.615</u>	<u>26.638.180</u>	<u>23.963.157</u>
Потраживања по основу продаје				
Купци у земљи – матична и зависна правна лица	27	7.898.311	9.914.206	8.796.645
Купци у иностранству – матична и зависна правна лица	27	-	165.025	4.786
Купци у земљи – остала повезана правна лица	27	152	-	-
Купци у земљи	27	40.813.105	41.897.392	45.498.483
Купци у иностранству	27	50.586	241.384	125.519
Остала потраживања		124.718	119.927	260.932
		<u>48.886.872</u>	<u>52.337.934</u>	<u>54.686.365</u>
Потраживања из специфичних послова	28	3.210.287	2.903.666	1.831.302
Друга потраживања	29	12.149.384	10.012.765	8.089.760

(наставља се)

БИЛАНС СТАЊА (наставак)
На дан 31. децембра 2018. године
У хиљадама динара

	Напомене	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.	1. јануар 2017
			<i>Кориговано</i>	<i>Кориговано</i>
Краткорочни финансијски пласмани				
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	30	535	796	120.348
Остали краткорочни финансијски пласмани	30	847.379	2.031.683	1.250.039
		<u>847.914</u>	<u>2.032.479</u>	<u>1.370.387</u>
Готовински еквиваленти и готовина	31	12.379.744	23.857.069	48.069.815
Порез на додату вредност	32	2.816.727	2.253.378	2.365.437
Активна временска разграничења	33	2.565.803	1.155.698	977.798
Укупна актива		<u>981.803.090</u>	<u>986.972.352</u>	<u>1.005.182.868</u>
Ванбилансна актива	44	<u>224.851.485</u>	<u>144.948.923</u>	<u>155.383.277</u>
Пасива				
Капитал				
Основни капитал	34	359.939.739	359.939.739	359.939.739
Остали капитал	34	71.447	71.447	71.447
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	34	430.695.571	434.838.747	436.795.697
Нереализовани добици/(губици) по основу хартија од вредности и других компоненти осталог свеобухватног резултата	34	(257.524)	(261.695)	(415.242)
Нераспоређени добитак		9.551.302	8.643.864	11.955.670
Нераспоређени добитак ранијих година		1.588.784	3.396.385	8.765.855
Нераспоређени добитак текуће године	34	(120.427.938)	(122.316.462)	(122.915.731)
Губитак ранијих година		<u>681.161.381</u>	<u>684.312.025</u>	<u>694.197.435</u>
Дугорочна резервисања и обавезе				
Дугорочна резервисања				
Дугорочна резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	35	3.229.148	2.962.777	2.744.881
Дугорочна резервисања за бенефиције запосленима по основу отпремнина и јубиларних награда	35	11.188.358	7.150.127	7.089.669
Дугорочна резервисања по основу судских спорова	35	2.198.256	2.787.825	2.867.154
Остала дугорочна резервисања	35	24	60.025	112.207
		<u>16.615.786</u>	<u>12.960.754</u>	<u>12.813.911</u>
Дугорочне обавезе				
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	36	80.500	80.500	80.500
Дугорочни кредити и зајмови у земљи	36	24.695.020	27.433.028	27.005.809
Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	36	89.259.891	87.524.019	92.226.279
Остале дугорочне обавезе	36	95.457	524.022	6.619.721
		<u>114.130.868</u>	<u>115.561.569</u>	<u>125.932.309</u>
Одложене пореске обавезе	22	<u>69.961.356</u>	<u>71.247.147</u>	<u>72.865.438</u>
Краткорочне обавезе				
Краткорочне финансијске обавезе				
Остале краткорочне финансијске обавезе	37	14.100.797	12.170.677	10.584.515
Примљени аванси, депозити и кауције	38	505.594	1.691.399	2.027.067

(наставља се)

БИЛАНС СТАЊА (наставак)
На дан 31. децембра 2018. године
У хиљадама динара

	Напомене	31. децембар 2018.	31. децембар 2017. <i>Кориговано</i>	1. јануар 2017 <i>Кориговано</i>
Обавезе из пословања				
Добављачи – зависна правна лица у земљи	39	22.283.203	29.543.756	28.802.098
Добављачи – матична и зависна правна лица у иностранству	39	-	2.466	-
Добављачи – остала повезана правна лица у земљи		45.961	-	-
Добављачи у земљи	39	16.891.731	12.297.902	11.672.139
Добављачи у иностранству	39	7.628.549	4.756.480	4.939.961
Остале обавезе из пословања	39	269.370	613.176	428.781
		<u>47.118.814</u>	<u>47.213.780</u>	<u>45.842.979</u>
Остале краткорочне обавезе	40	12.315.089	17.380.543	10.917.606
Обавезе по основу пореза на додату вредност	41	7.595.757	6.525.731	7.449.135
Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	42	7.879.905	7.494.897	12.259.384
Пасивна временска разграничења	43	10.417.743	10.413.830	10.293.089
		<u>38.208.494</u>	<u>41.815.001</u>	<u>40.919.214</u>
Укупна пасива		<u>981.803.090</u>	<u>986.972.352</u>	<u>1.005.182.868</u>
Ванбилансна пасива	44	<u>224.851.485</u>	<u>144.948.923</u>	<u>155.383.277</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године
У хиљадама динара

	Компоненте капитала			Компоненте осталог резултата		Укупан капитал
	Основни капитал	Губитак	Нераспоређени добитак	Ревалоризационе резерве	Добици/(Губици) по основу ХОВ расположивих за продају	
Почетно стање на дан 1. јануар 2017. године						
а) дуговни салдо рачуна	-	122.708.986	-	-	415.242	123.124.228
б) потражни салдо рачуна	360.011.186	-	20.721.525	436.795.697	-	817.528.408
	360.011.186	(122.708.986)	20.721.525	436.795.697	(415.242)	694.404.180
Корекција почетног стања						
а) дуговни салдо рачуна	-	206.745	-	-	-	206.745
б) потражни салдо рачуна	-	-	-	-	-	-
Кориговано почетно стање на дан 1. јануар 2017. године	360.011.186	(122.915.731)	20.721.525	436.795.697	(415.242)	694.197.435
Промене у претходној 2017 години						
а) промет на дуговној страни рачуна	-	5.878	12.077.661	2.933.377	1.456	15.018.372
б) промет на потражној страни рачуна	-	605.147	3.396.385	976.427	155.003	5.132.962
Стање на дан 31. децембар 2017. године						
а) дуговни салдо рачуна	-	122.921.609	12.077.661	2.933.377	416.698	138.349.345
б) потражни салдо рачуна	360.011.186	605.147	24.117.910	437.772.124	155.003	822.661.370
	360.011.186	(122.316.462)	12.040.249	434.838.747	(261.695)	684.312.025
Почетно стање на дан 1. јануар 2018. године						
а) дуговни салдо рачуна	-	122.316.462	-	-	261.695	122.578.157
б) потражни салдо рачуна	360.011.186	-	12.040.249	434.838.747	-	806.890.182
	360.011.186	(122.316.462)	12.040.249	434.838.747	(261.695)	684.312.025
Промене у текућој 2018. години						
а) промет на дуговној страни рачуна	-	332	2.488.947	4.143.176	-	6.632.455
б) промет на потражној страни рачуна	-	1.888.856	1.588.784	-	4.171	3.481.811
Стање на дан 31. децембар 2018. године						
а) дуговни салдо рачуна	-	120.427.938	-	-	257.524	120.685.462
б) потражни салдо рачуна	360.011.186	-	11.140.086	430.695.571	-	801.846.843
	360.011.186	(120.427.938)	11.140.086	430.695.571	(257.524)	681.161.381

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године

У хиљадама динара

	2018.	2017.
Новчани токови из пословних активности		
Приливи готовине из пословних активности	260.629.032	244.700.731
Продаја и примљени аванси	258.365.009	235.722.178
Примљене камате из пословних активности	1.471.027	6.118.696
Остали приливи из редовног пословања	792.996	2.859.857
Одливи готовине из пословних активности	221.360.902	230.888.011
Исплате добављачима и дати аванси	103.929.867	121.210.784
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	59.088.577	58.351.176
Плаћене камате	3.135.430	2.630.529
Порез на добит	3.729.900	12.800.029
Одливи по основу осталих јавних прихода	51.477.128	35.895.493
Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности	39.268.130	13.812.720
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи готовине из активности инвестирања	2.263.871	1.179.875
Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	-	287.394
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	229.188	-
Примљене камате из активности инвестирања	2.034.683	892.481
Одливи готовине из активности инвестирања	36.668.476	37.711.527
Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	36.667.292	34.703.609
Куповина удела	1.184	0
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	-	3.007.918
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања	(34.404.605)	(36.531.652)
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи готовине из активности финансирања	-	2.405.403
Дугорочни кредити (нето приливи)	-	2.405.403
Одливи готовине из активности финансирања	16.389.747	3.270.196
Дугорочни кредити (нето одливи)	8.990.679	-
Остале обавезе (нето одливи)	-	270.196
Исплаћене дивиденде	7.399.068	3.000.000
Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања	(16.389.747)	(864.793)
Свега приливи готовине	262.892.903	248.286.009
Свега одливи готовине	274.419.125	271.869.734
Нето прилив/(одлив) готовине	(11.526.222)	(23.583.725)
Готовина на почетку обрачунског периода	23.857.069	48.069.815
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	89.691	153.116
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(40.794)	(782.137)
Готовина на крају обрачунског периода	12.379.744	23.857.069

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Влада Републике Србије је на седници 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“, (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 – даље Одлука о усклађивању), Влада Републике Србије је извршила усклађивање оснивачког акта Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, Београд са Законом о јавним предузећима („Службени гласник РС“, број 15/16).

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

Циљеви енергетске политике и начин њеног остваривања, услови за поуздану, сигурну и квалитетну испоруку енергије и енергената, и услови за сигурно снабдевање купаца, услови за изградњу нових енергетских објеката, услови и начин обављања енергетских делатности, начин организовања и функционисања тржишта електричне енергије, права и обавезе учесника на тржишту, заштита купаца енергије и енергената, начин, услови и подстицаји за производњу енергије из обновљивих извора и комбиноване производње електричне и топлотне енергије, права и дужности државних органа, уређени су Законом о енергетици („Службени гласник РС број 145/14).

Претежна делатност Друштва је снабдевање електричном енергијом – шифра делатности 3514 - трговина електричном енергијом. Поред претежне делатности Друштво обавља друге делатности: производња електричне енергије, производња, прерада и транспорт угља, производња паре и топле воде у комбинованим процесима и др. Делатност производње и комерцијалног и гарантованог снабдевања електричном енергијом Друштво обавља у огранцима, који су регистровани у Агенцији за привредне регистре:

- Огранак ХЕ ЂЕРДАП, Трг Краља Петра 1, Кладово,
- Огранак ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХЕ, Трг Душана Јерковића 1, Бајина Башта,
- Огранак ТЕНТ, Богољуба Урошевића-Црног 44, Обреновац,
- Огранак ТЕ-КО КОСТОЛАЦ, Николе Тесле 5-7, Костолац,
- Огранак ПАНОНСКЕ ТЕ-ТО, Булевар Ослобођења 100, Нови Сад,
- Огранак РБ КОЛУБАРА, Светог Саве 1, Лазаревац,
- Огранак ОБНОВЉИВИ ИЗВОРИ, Царице Милице 2, Београд,
- Огранак ЕПС Снабдевање, Царице Милице 2, Београд.

Наиме, статусним променама и то:

- 1. јула 2015. године - извршено је припајање зависних привредних друштава за производњу енергије и производњу угља Друштву
- 4. јануара 2016. године - извршено је издвајање дела имовине Привредног друштва ОДС „ЕПС Дистрибуција“ уз припајање Друштву и
- 1. јуна 2016. године - извршено је припајања Привредног друштва „ЕПС Снабдевање“ Друштву.

Друштво поседује лиценцу за обављање делатности снабдевања електричном енергијом, као и за обављање делатности производње електричне енергије и комбиноване производње електричне и топлотне енергије. Решењем Агенције за енергетику број 312-149/2016-Л-И од 25.08.2016. године издата је Друштву лиценца за обављање делатности јавног снабдевања број 0253/16-ЛЕ-СН од 25. августа 2018. године до избора гарантованог снабдевача.

За извештајни период, Решењем о одређивању резервног снабдевача 05 број 312-11118/2016-1 од 29. новембра 2016. године („Службени гласник РС“ бр. 95/16) Влада РС одредила је Друштво за резервног снабдевача електричном енергијом крајњих купаца који немају право на јавно снабдевање на период од две године од дана доношења овог решења, по цени од 55,84 EUR/MWh, без ПДВ. 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 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 ПДВ-а.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Статусном променом припајања зависних привредних друштава за производњу енергије и производњу угља од 1. јула 2015. године, Друштво је наставило да послује под непромењеним пословним именом: Јавно предузеће „Електропривреда Србије“, Београд. Скраћено пословно име Друштва је: ЈП ЕПС, Београд.

На дан 31. децембра 2018. године Друштво је имало 25.761 запослених радника (31. децембра 2017. године – 25.729 запослених радника).

Одлуком о усклађивању пословања Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије са Законом о јавним предузећима уређено је да је управљање у Јавном предузећу организовано као дводомно.

Органи Јавног предузећа су: Надзорни одбор и Директор, чије надлежности су утврђене Законом о јавним предузећима, Оснивачким актом и Статутом.

Средства којима располаже 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 ти 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).

Друштво је током 2018. године имало 100% учешћа, као једини оснивач, у следећим правним лицима који обављају енергетску делатност, и то:

- делатности дистрибуције електричне енергије и управљања дистрибутивним системом - Оператор дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд. Ово друштво је регистровано у Агенцији за привредне регистре решењем БД 57192/2015 од 1. јула 2015. године.
- делатност трговине електричном енергијом - Друштво за трговину електричном енергијом „ЕПС Трговање“ д.о.о. са седиштем у Љубљани, Република Словенија.
- делатности дистрибуције електричне енергије - Друштво за трговину електричном енергијом „Електросевер“ д.о.о. са седиштем у Северној Митровици, Косово и Метохија које је основано Одлуком Надзорног одбора Друштва број 12.01.19169/3-2016 од 20. јануара 2016. године уз сагласног Владе Решењем 05 број 023-923/2016 од 11. фебруара 2016. године. Регистрација Друштва је извршена дана 7. новембра 2018. године.

Дана 14. децембра 2017. године, Друштво је стекло 71,90% удела у привредном друштву за извођење грађевинских радова у рударској инфраструктури и експлоатацију неметала „Колубара - Грађевинар“ д.о.о. Лазаревац. Основ стицања удела је претварање (конверзија) потраживања према друштву у основни капитал сходно Закључку Владе Републике Србије 05 Број: 023-7443/2017 од 17. августа 2017. године а у складу са Унапред припремљеним планом реорганизације „Колубаре - Грађевинар“ д.о.о. Лазаревац.

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 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 матично друштво изгубило административну и управљачку контролу над пословањем наведених предузећа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

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 ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Финансијски извештаји Друштва укључују биланс стања на дан 31. децембра 2018. године, биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Финансијски извештаји Друштва за период од 1. јануара 2018. године до 31. децембра 2018. године презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству („Службени гласник РС” број 62/2013 и 30/2018) и Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, и предузетнике („Службени гласник РС” број 95/2014, 144/2014).

Признавање и процењивање позиција 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, Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС” број 95/2014), као и у складу са другом применљивом законском и подзаконском регулативом у Републици Србији.

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

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

У складу са Законом о рачуноводству финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

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

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

- Измене и допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивања 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);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

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

- 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 хеџинга (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 концесијама“ – Појашњење прихватљивих метода отписивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измене и допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ – Индустијске билке (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 „Рачуни регулаторних временских 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);
- Измене и допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ и МРС 28 „Улагања у придружене ентитете и заједничке ентитете“ – 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, МРС 19, МРС 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, МРС 16, МРС 38, МРС 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, МРС 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 МРС 7 „Извештај о новчаним токовима“ – Иницијатива за променом обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);
- Измене и допуне МРС 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

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

- 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 „Приходи по основу уговора са купцима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- IFRIC 22 „Трансакције у иностраној валути и третман аванса“ – 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 „Плаћање 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 МРС 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 МРС 12 „Порез на добитак“ (издат у децембру 2016. године).

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

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

- МСФИ 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 МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Улагања у придружена друштва и заједничке ентитете“ – Продаја или пренос средстава без накнаде између инвеститора и његовог придруженог друштва или заједничког ентитета (измене донете у септембру 2014. године, почетак примене одложен је на неодређено време);
- 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);
- 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 „Порез 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 реферисања на концептуални оквир у МСФИ стандардима - МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“, МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“, (издато у децембру 2017. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. 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 придружене ентитете и заједничке подухвате - дугорочна учешћа у придруженим 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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

2.4. Упоредни подаци

2.4.1. Корекције почетног стања

Корекције почетног стања приказане су у напмени 4. За ефекте корекције грешке Друштво је извршило усклађивање упоредних података у приложеним финансијским извештајима за 2018. 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 финансијских извештаја извршено је у складу са општим рачуноводственим начелима, заснованим на мерењу по историјској вредности (набавној вредности) уз накнадну процену свих релевантних догађаја који утичу на стање имовине и обавеза на дан састављања финансијских извештаја.

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

3.1. Приходи и расходи

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

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

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

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

Уговорени приходи од услуга се признају према степену извршења.

3.2. Ефекти промена курсева валута

Монетарне и немонетарне ставке средстава и обавеза набављене у иностраној валути признају се по средњем курсу Народне банке Србије, који је важио на дан настанка трансакције. На дан састављања финансијских извештаја монетарне ставке исказане су по средњем курсу Народне банке Србије, а сви ефекти су признати у билансу успеха.

3.3. Пословне комбинације друштава под контролом Друштва

За све статусне промене у оквиру Друштва, за потребе рачуноводственог обухватања, примењује се принцип да лице које је стичалац, односно правно лице које након статусне промене издаје појединачне финансијске извештаје, стечену имовину и обавезе, као и приходе и расходе у својим финансијским извештајима приказује почевши од датума статусне промене.

За правно лице које се кроз поступак статусне промене гаси, период од почетка текуће пословне године до датума статусне промене, се не укључује у појединачне финансијске извештаје правног лица коме је припојено. Као упоредни подаци у појединачним финансијским извештајима лица које је стичалац исказују се подаци за претходни период без података лица које је припојено или спојено.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

3.4. Трошкови позајмљивања

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

3.5. Накнаде запосленима

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

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

- отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 3 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина или троструке просечне зараде Друштва или у износу утврђеним законом, (ако је то за запосленог повољније), и
- јубиларне награде за 10, 20, 30, 35 и 40 година непрекидног рада у Друштву у износу од 1, 2, 3 и 4 просечне зараде код Друштва у претходна три месеца која претходе месецу исплате, респективно.

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

3.6. Фер вредност

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје кредита и осталих финансијских средстава и обавеза, и званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, фер вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС и МСФИ.

По мишљењу руководства Друштва, износи обелодањени у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања. За износ идентификованих процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована врши се исправка вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

3.7. Резервисања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

3.7. Резервисања (наставак)

Обнављање природних богатстава и заштита животне средине

Руководство Друштва врши резервисање за за обнављање природних богатстава, односно довођење непокретности – земљишта у првобитно стање (рекултивација). Износ признатог резервисања јесте најбоља процена трошкова неопходних за измирење садашње обавезе на датум биланса засноване на важећим законима, и такође је подложна изменама услед ревидирања и измена закона и регулативе и њихове интерпретације.

3.8. Донације

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

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

3.9. Порези и доприноси

Текући порез на добитак

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

Право на умањење пореза на добитак по основу улагања у некретнине, постројења и опрему укинута је почев од 1. јануара 2014. године, с тим да обвезник 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 основуце будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година почев од 2010. године, односно десет година за губитке који су настали до 2010. године.

Одложени порез на добитак

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

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

3.9. Порези и доприноси (наставак)

Трансферне цене

Вредносно обрачунавање учинака између повезаних правних лица у току периода врши се по трансферним ценама, и то:

- методом упоредиве цене на тржишту за испоруке електричне енергије за потребе сопствене потрошње и за испоруке електричне енергије на име покривања губитака у дистрибутивном систему,
- по регулисаним ценама (одобреним од стране Агенција за енергетику Републике Србије) за услуге приступа систему за дистрибуцију електричне енергије,

3.10. Некретнине, постројења и опрема

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

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

После почетног мерења некретнина, постројења и опреме које се користе за обављање енергетске делатности исказују се по ревалоризованом износу, који изражава њихову фер вредност утврђену проценом применом и то: применом тржишног приступа, за земљиште, управне и друге зграде за вршење канцеларијских послова, угоститељства и туризма, односно трошковог приступа (садашњи трошак замене) за остала наведена средства која служе за обављање енергетске делатности.

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

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

3.11. Инвестиционе некретнине

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

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

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

Након почетног признавања, инвестициона некретнина мери се по набавној вредности или цени коштања умањеној за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ обезвређивања. Инвестиционе некретнине се амортизују у току њиховог корисног века употребе применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих квота у процењеном корисном веку употребе за сваку ставку инвестиционих некретнина.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

3.12. Амортизација

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

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

	Стопа (%)
Грађевински објекти термоелектрана	1.30% - 4.00%
Грађевински објекти хидроелектрана	1.30% - 4.00%
Грађевински објекти копова	0.68% - 16.67%
Привредно пословне зграде	1.18% - 1.43%
Остали грађевински објекти укључујући инвестиционе некретнине	1.30% - 2.50%
Опрема термоелектрана	4.00% - 20.00%
Опрема хидроелектрана	4.00% - 20.00%
Опрема рудник угља	1.63% - 13.57%
Транспортна средства	6.67% - 12.50%
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	10.00% - 20.00%
Остала непоменута опрема	12.50% - 20.00%

Амортизациони период се проверава на крају сваког обрачунског периода.

3.13. 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.

3.14. Нематеријална улагања

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

Нематеријална улагања се амортизују у току 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%
Остала нематеријална права	5	20%

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

3.15. Умањење вредности имовине

На дан састављања 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

3.16. Залихе

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

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

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

3.17. Финансијски инструменти

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

Учешћа у капиталу повезаних привредних друштава

Учешћа у капиталу зависног друштва „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о., Београд исказано је у висини фер вредности утврђене од стране независног процењивача приликом оснивања Друштва 1. јула 2005. године. Основа за процену фер вредности били су финансијски извештаји тадашњих зависних друштава на дан 31. децембра 2004. године.

Учешћа у капиталу зависних правних лица „ЕПС Трговање“ д.о.о. Љубљана, „Колубара - Грађевинар“ д.о.о., Лазаревац и „Електросевер“ д.о.о., Северна Митровица исказана су у висини њихове набавне вредности.

Остали дугорочни пласмани

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

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

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

Краткорочна потраживања и пласмани

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

3.17. Финансијски инструменти (наставак)

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

Остала потраживања и пласмани који су потекли од Друштва мере се по амортизованој вредности. Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као добитак или губитак у периоду у ком настаје.

Обезвређење финансијских средстава

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

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

Обезвређење потраживања

Осим ако није другачије наведено, потраживања од правних лица и физичких лица по којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ове групе дужника и појединачно.

Исправка потраживања не врши се од лица којима се истовремено и дугује. Не врши се исправка потраживања која проистиче из односа повезаних лица која послују у систему Електропривреде Србије, односно из међусобних односа Друштва и његових зависних привредних друштава.

Обезвређење потраживања од промета електричном енергијом

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 (вирманци)
 2. потраживања од домаћинстава

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 финансијски извештаји, односно догађаја насталих у року од 15 дана од истеку сваког квартала

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

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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

3.17. Финансијски инструменти (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 разлике између почетног износа и износа при доспећу и уз одузимање сваког умањења по основу умањења вредности или ненаплативости.

3.18. Значајне рачуноводствене процене

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

Амортизација и стопа амортизације

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

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

Резервисања за судске спорове

Генерално, резервисања су у значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири обавеза. Иако Друштво 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, јубиларне награде и неискоришћене годишње одморе 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 Друштва полази од каматне стопе која би била еквивалента стопи на државне обвезнице Републике Србије. Стопа смртности је базирана на јавно доступним таблицама морталитета. Будући раст зарада базиран је на очекиваним стопама инфлације.

Фер вредност

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

3.18. Значајне рачуноводствене процене (наставак)

Пословна политика Друштва 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 Друштва 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 Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

Друштво је у 2018. години извршило корекцију одговарајућих упоредних података за 2017. и 2016 годину како би се обезбедила упоредивост са подацима за 2018. годину.

Опис корекције	У хиљадама динара	
	1. јануар 2018.	1. јануар 2017.
Стање акумулираног губитка, претходно исказано	(110.069.468)	(101.987.461)
Корекција осталих краткорочних обавеза	(206.745)	(206.745)
Стање акумулираног губитка, кориговано	(110.276.213)	(102.194.206)

Корекција почетног стања осталих краткорочних обавеза и акумулираног губитка у износу од 206.745 хиљада динара односи се на накнадно утврђено право запослених, који раде на нарочито тешким, опасним и за здравље штетним пословима, на стаж осигурања са увећаним трајањем.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од продаје производа и услуга у саставу ЕПС групе на домаћем тржишту (напомена 45):		
- приходи од продаје електричне енергије	739.096	692.319
- приходи од продаје електричне енергије за накнаду губитака ел. енергије у дистрибутивном систему	20.540.627	19.524.392
- приходи од услуга	15.025.419	12.436.295
- остали приходи	69.483	-
	<u>36.374.625</u>	<u>32.653.006</u>
Приходи од продаје производа и услуга у саставу ЕПС групе на иностраном тржишту (напомена 45)	<u>2.833.296</u>	<u>3.748.289</u>
Приходи од продаје електричне енергије Јавном Предузећу „Електрокосмет“	<u>865.568</u>	<u>923.863</u>
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту:		
- продаја ел. енергије физичким лицима	90.747.675	91.013.012
- продаја ел. енергије правним лицима	13.116.887	17.337.918
- продаја ел. енергије купцима на отвореном тржишту	95.821.816	82.988.289
- продаја ел. енергије лиценцираним купцима	2.573.189	1.656.093
- продаја ел. енергије на берзи	992.882	623.067
- приходи од АД Електромрежа Србије, Београд	11.853.765	11.483.453
- приходи од продаје угља	3.652.736	4.362.605
- приходи од продаје топлотне енергије	1.914.709	1.646.850
- приходи од продаје производа	237.853	243.095
- приходи по основу услуге фактурисања и наплате таксе за Јавни Медијски Сервис	184.670	183.634
- приходи од услуга	45.188	50.847
- приходи од продаје технолошке паре и гаса	90.343	83.450
	<u>221.231.713</u>	<u>211.672.313</u>
Приходи од продаје производа и услуга осталим правним лицима на иностраном тржишту	<u>412.450</u>	<u>557.848</u>
	<u>261.717.652</u>	<u>249.555.319</u>

Приходи од продаје производа и услуга у саставу ЕПС групе на домаћем тржишту

Приходи од продаје производа и услуга - електричне енергије зависним правним лицима признати су по трансферним ценама које су у примени за текући период.

Приходи од продаје зависним правним лицима укључују и приходе од услуга (административне и логистичке активности које обухватају специјализоване стручне, научне, иновационе и техничке делатности, као и делатности: управљање људским ресурсима, рачуноводствени послови, информациону технологију и опште правне послове) које Друштво пружа ОДС „ЕПС Дистрибуција“ у износу од од динара 15.018.359 хиљада динара (2017. година: 12.430.487 хиљада динара), признате по цени коштања увећаној за зараду, односно у висини трошкова који настају у вези са трансакцијом на који је додата бруто маржа у зависности од функције која је извршена, ризика који се сноси и имовине која се користи.

Приходи од продаје електричне енергије Јавном Предузећу „Електрокосмет“

Друштво је сходно Закључку Владе Републике Србије број 021-6624/2009-002 од 30. новембра 2009. године ангажовало своје капацитете како би обезбедило електричну енергију за северни део Косова и Метохије по ком основу су признати приходи у износу од 865.568 хиљада динара у 2018. години (2017. година: 923.863 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Приходи од продаје производа и услуга у саставу ЕПС групе на иностраном тржишту

Приходи од продаје производа и услуга у саставу ЕПС групе на иностраном тржишту у потпуности се односе на промет по основу продате електричне енергије који је остварен са зависним правним лицем „ЕПС Трговање“ д.о.о. Љубљана.

Приходи од продаје производа осталим правним лицима на домаћем тржишту

Приход од продаје електричне енергије признат је 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 145/14) 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 предузетници) 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 нижег од 1 kV и чија је потрошња електричне енергије у претходној календарској години до 30.000 kWh. Према Закону о енергетици, гарантовано снабдевање, по ценама које могу бити регулисане, представља јавну услугу, док је енергетска делатност снабдевање тржишна и по том основу Друштво остварује пословни приход, водећи рачуна о снабдевању купаца електричном енергијом, извршавању законских обавеза на принципу најмањих трошкова и пословању ради максимизирања прихода и активног учешћа на енергетском тржишту у Републици Србији. Право да слободно бирају свог снабдевача на тржишту електричне енергије имају сви крајњи купци електричне енергије.

Влада је Решењем о одређивању снабдевача који ће обављати резервно снабдевање електричном енергијом крајњих купаца који немају право на гарантовано снабдевање 05 број: 312-1118/2016-1 од 29. новембра 2016. године, именovala 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 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 произвођача електричне енергије.

Приходи од продаје укључују и приходе од резервног снабдевања у износу од 1.471.663 хиљаде динара (2017. година: 1.837.595 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, Друштво тргује електричном енергијом на берзи „SEEPEx“, која је почела са радом 17. фебруара 2016. године у Београду. SEEPEx a.d. Београд је лиценцирани оператор за организовано тржиште електричне енергије који је формиран на бази партнерства између друштва Електромрежа Србије а.д. Београд (у даљем тексту ЕМС а.д.) и ЕПЕКС СПОТ-а као акционарско друштво. Циљ SEEPEx-а је да обезбеди транспарентан и поуздан механизам формирања veleprodajne цене тржишта електричне енергије путем поклапања понуде и потражње по фер и транспарентној цени и омогући да све трансакција закључене на SEEPEx-у буду испоручене и плаћене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

На основу Закона о енергетици и Правилника о раду преносног система, Друштво је у своје име и свој рачун, закључило уговоре са ЕМС а.д. 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 утешка 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 ЕМС а.д. Београд уговорен је начин међусобних испорука хаваријске електричне енергије.

Приходи од продаје угља исказани за годину која се завршава на дан 31. децембар 2018. године у износу од 3.652.736 хиљада динара односе се на испоруке угља трећим лицима од стране Огранка Рударски басен Колубара, Лазаревац у износу од 3.167.657 хиљада динара, и Огранка Термоелектране и копови Костолац у износу од 485.079 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 и 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 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. Снабдевач 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, ради чега је Друштво је са РТС и РТВ потписало уговор 28. јануара 2016. године о регулацији 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.

Приходи од продаје производа и услуга осталим правним лицима на иностраном тржишту

Приходи од продаје производа и услуга осталим правним лицима на иностраном тржишту за 2018. годину у износу од 412.450 хиљада динара односе се на приходе од продаје електричне енергије у износу од 403.448 хиљаду динара и приходе од пружених услуга у износу од 9.002 хиљада динара. Приходи од продате електричне енергије на иностраном тржишту у целини се односе на продају електричне енергије привредном друштву Мјешовити холдинг Електропривреда Републике Српске.

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од активирања или потрошње производа за сопствене потребе	993.432	1.357.565
Приходи од активирања или потрошње услуга за сопствене потребе	37.481	80.486
	1.030.913	1.438.051

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

6. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ (наставак)

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.

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

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од донација, премија, субвенција и дотација	610.538	862.113
	610.538	862.113

Приходи од донација, премија, субвенција и дотација у 2018. години износе 610.538 хиљада динара од чега се 111.444 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, 105.949 хиљада динара признатих по основу рефакције акциза на деривате нафте и биотечности који се користе у процесу производње, а преостали приходи у износу од 393.145 хиљада динара се односе на приходе признате у висини трошкова везаних за коришћење средстава примљених из донација.

8. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од наплате штета од осигурања	191.201	286.752
Приходи од закупнина од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	371.854	238.363
Остали пословни приходи од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	17.919	311.080
Приходи од закупнина	56.285	52.531
Остали пословни приходи	1.030.559	806.338
	1.667.818	1.695.064

Остали пословни приходи укључују и приходе по накнадном задуживању купаца електричне енергије у износу од 379.582 хиљада динара (2017. година: 305.189 хиљада 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 376.657 хиљада динара (2017. година: 405.462 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови основног материјала	202.992	237.852
Материјал за одржавање и резервни делови	8.009.700	7.798.275
Ситан инвентар и ауто гуме	601.195	346.725
Материјал за производњу угља	394.931	313.752
Трошкови уља и мазива	189.544	199.774
Трошкови ХТЗ опреме	485.889	245.577
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	378.106	318.247
Трошкови осталог материјала	326.132	147.957
	10.588.489	9.608.159

10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови набављене електричне енергије:		
- од повезаних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	699.767	219.901
- на домаћем тржишту	13.364.251	11.436.172
- на иностраном тржишту	314.367	280.435
Трошкови приступа дистрибутивном систему у саставу ЕПС групе (напомена 45)	76.621.485	77.090.638
Пренос и набавке електричне енергије од АД Електромрежа Србије, Београд	6.350.809	6.863.028
Деривати нафте	4.126.238	3.539.675
Трошкови природног гаса	3.584.440	2.564.720
Трошкови угља	1.102.406	1.218.251
Трошкови остале енергије	73.493	60.014
	106.237.256	103.272.834

Набављена електрична енергија у износу од 699.767 хиљаду динара у целини се односи на набавку електричне енергије од зависног правног лица „ЕПС Трговање“, Љубљана, Словенија.

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 13.364.251 хиљаду динара. Од тога, на набавку електричне енергије од правних лица која поседују лиценцу за обављање трговине електричном енергијом односи се износ од 5.154.216 хиљада динара, на набавку електричне енергије од повлашћених произвођача електричне енергије односи се износ од 6.834.505 хиљада динара, а преостали износ од 1.375.529 хиљада динара представља набавку електричне енергије преко берзе SEEPEX.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ (наставак)

Статус повлашћеног произвођача, привременог повлашћеног произвођача и произвођача електричне енергије из обновљивих извора енергије уређен је Законом о енергетици. Наиме, Законом су предвиђене подстицајне мере за повлашћене произвођаче електричне енергије које обухватају: обавезу откупа електричне енергије од повлашћеног произвођача, цене по којима се та енергија откупљује, период важења обавезе откупа електричне енергије, преузимање балансне одговорности и друге подстицајне мере прописане актом донетим на основу овог закона, као и другим законима и прописима којима се уређују порези, царине и друге дажбине, заштита животне средине и енергетска ефикасност. Подстицајне мере може користити енергетски субјект који је стекао статус повлашћеног произвођача у смислу овог закона. 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 произведену електричну енергију у зависности од врсте и инсталисане снаге електране, као и максималног ефективног времена рада за одговарајућу врсту електране (облик оперативне државне помоћи повлашћеним и привременим повлашћеним произвођачима);
- обезбеди гаранције плаћања повлашћеном произвођачу електричне енергије у складу са уговором о откупу електричне енергије.

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

Набавка електричне енергије од нерезидената Републике Србије у 2018. години призната у износу од 314.367 хиљада динара (2017. година: 280.435 хиљада динара) у целости се односи на набавку електричне енергије од привредног друштва Мјешовити холдинг Електропривреда Републике Српске.

У складу са измереним енергетским величинама и важећим ценама по тарифним ставовима према Одлуци о утврђивању цена за приступ и коришћење система за дистрибуцију електричне енергије и Методологији за одређивање тарифних елемената за израчунавање цене приступа и коришћења система за дистрибуцију електричне енергије, трошкови приступа систему за дистрибуцију (мрежарина) односе се на све крајње купце електричне енергије прикључене на дистрибутивни систем, које Друштво као снабдевач, у складу са Законом о енергетици („Службени гласник РС“, број 145/14), снабдева електричном енергијом. По наведеном основу признати су издаци у износу од 76.621.485 хиљада динара у 2018. години (2017. година: 77.090.638 хиљада динара).

Друштво је закључило уговор са привредним друштвом ЕМС а.д., Београд о приступу и коришћењу система за пренос електричне енергије за купце и енергетске субјекте за производњу електричне енергије и за напајање пумпно-акумулационих постројења. По напред наведеном основу, у извештајном периоду остварени су трошкови преноса и набавке електричне енергије у износу од 6.350.809 хиљада динара (2017. година: 6.863.028 хиљада динара).

Накнада за приступ систему за пренос електричне енергије, уз сагласност Агенције за енергетику Републике Србије, одређена је Одлуком о утврђивању цена за приступ систему за пренос електричне енергије („Службени гласник РС“ бр. 10/17) у складу са Одлуком о утврђивању методологије за одређивање цене приступа систему за пренос електричне енергије („Службени гласник РС“, број 93/2012, 123/12, 116/14, 109/15, 98/16, 99/18 и 4/19). Савет Агенције за енергетику дао је сагласност на Одлуку о цени приступа систему за пренос електричне енергије ЕМС а.д. Београд 14. фебруара 2017. године дописом бр. 47/2017-Д-02/1.

Трошкови утрошених деривата нафте у износу од 4.126.238 хиљада динара највећем делом односе се на утрошене деривате нафте у процесу производње и раду погонске опреме и механизације у производним огранцима.

Трошкови природног гаса за 2018. годину исказани у износу од 3.584.440 хиљада динара се превасходно односе на набавке намењене комбинованој производњи електричне и топлотне енергије.

Трошкови угља за 2018. годину исказани у износу од 1.102.406 хиљада динара односе се на угаљ утрошен у производњи електричне енергије који је набављен од ЈП ПЕУ Ресавица.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада	39.127.568	38.023.981
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	11.516.957	11.276.389
Трошкови накнада по уговору и привременим и повременим пословима	833.063	1.123.427
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	6.998	13.045
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	7.282	7.152
Трошкови по основу превоза запослених на рад и са рада	1.373.406	1.312.796
Трошкови дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	143.780	141.484
Трошкови стипендија и кредита запосленима	250.233	236.872
Трошкови помоћи запосленима	280.995	255.120
Остали лични расходи	3.644.915	6.961.524
	57.185.197	59.351.790

Друштво припада 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 2017. и 2018. године износила је 153.911,61 динара.

Законом о привременом уређивању основица за обрачун и исплату плата, 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 основица за обрачун и исплату плата, 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.

Остали лични расходи укључују и износ од 1.862.934 хиљаде динара (2017. година: 3.097.457 хиљада динара) по основу преузетих обавеза Друштва за исплату стимулативних отпремнина за добровољни раскид радног односа (укупно 736 запослених у 2018. години и 1.255 запослених у 2017. години) у складу са Планом оптимизације броја запослених радника у ЕПС Групи, док се преостали износ односи на обавезе Друштва преузете по Колективном уговору (превенције радне инвалидности, културних и спортских активности запослених, издаци за пружање помоћи запосленима за лечење, зајам и сл.) које се, у смислу пореских прописа, сматрају припадностима запослених на које се плаћају јавни приходи, као и расход у износу од 493.446 хиљада динара на име пореза и доприноса обрачунатих на примања по основу учешћа запослених у расподели добити из 2015. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

12. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Остали трошкови производних услуга од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	1.342.090	557.951
Трошкови ПТТ услуга	1.161.178	1.118.749
Трошкови транспортних услуга	106.457	125.431
Трошкови услуга одржавања	12.510.782	9.403.874
Трошкови одржавања информационог система	944.897	763.141
Трошкови закупнина	190.154	507.045
Трошкови реклама, сајмова и пропаганде	90.117	83.044
Трошкови услуга разних испитивања, анализа, израда техничке и пројектне документације, елабората и пројеката	1.044.387	993.266
Трошкови заштите на раду	102.394	102.572
Трошкови услуга и испомоћи у процесу производње	298.957	290.256
Трошкови читавања бројила	1.577.719	1.262.154
Трошкови услуга студентских, омладинских организација и трећих лица	1.614.200	763.765
Трошкови комуналних услуга	459.298	480.633
Трошкови услуга на рекултивацији и заштити животне средине	153.303	40.524
Трошкови осталих услуга	445.984	297.016
	22.041.917	16.789.421

Трошкови услуга одржавања у износу од 12.510.782 хиљаде динара (2017. година: 9.403.874 хиљаде динара) превасходно се односе на услуге одржавања производних објеката Друштва.

Трошкови ПТТ услуга укључују трошкове припреме и слања рачуна за електричну енергију крајњим корисницима у износу од 905.547 хиљада динара у огранку ЕПС Снабдевање.

Од укупно признатих трошкова закупнина у 2018. години износ од 452.499 хиљада динара су трошкови ангажовања помоћне механизације на четири површинска копа у Огранку РБ Колубара, за потребе стварања услова за производњу угља.

13. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови амортизације:		
– нематеријалних имовина (напомена 23)	544.579	428.665
– некретнина, постројења и опреме (напомена 23)	31.045.780	31.302.412
	31.590.359	31.731.077

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

14. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Резервисање за трошкове обнављања природних богатстава	268.624	404.306
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	5.453.127	1.573.650
Остала дугорочна резервисања:		
- судски спорови	499.008	670.481
- заштита животне средине	-	5.454
	6.220.759	2.653.891

У току 2018. године Друштво је извршило резервисање обавеза за накнаде и друге бенефиције запослених по престанку радног односа у износу од 5.453.127 хиљада динара, које ће се платити по окончању радног односа и накнаде запосленима које укључују накнаде по основу јубиларних награда у висини садашње обавезе засноване на прошлим догађајима, а које произилазе из одредби Закона о раду и општих аката Друштва (напомене 3.5 и 35).

Резервисања за судске спорове формирана су према најбољој процени издатака потребних за измирење садашње обавезе по основу текућих судских спорова који се воде против Друштва, који су у 2018. години процењени на износ од 499.008 хиљада динара (2017. година: 670.481 хиљада динара).

15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови накнада за коришћење водних добара	2.158.617	2.095.548
Трошкови накнада за заштиту животне средине (напомена 42)	6.529.715	6.896.000
Трошкови пореза на имовину	630.841	637.389
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	1.025.639	1.185.622
Трошкови накнаде за коришћење минералних сировина	1.869.482	2.068.871
Трошкови репрезентације	26.161	27.496
Трошкови платног промета и банкарских услуга	199.395	186.102
Трошкови претплате на стручне публикације	23.575	22.933
Судски трошкови	763.824	690.004
Остали нематеријални трошкови	1.539.015	1.011.295
Професионалне услуге	407.196	254.593
Трошкови премија осигурања	1.300.181	1.697.476
Стручно образовање	27.361	38.635
Трошкови здравствених услуга	177.796	147.980
Трошкови чланарина и доприноса синдикату	430.423	231.965
Услуге обезбеђења, заштите објеката и заштите на раду	1.932.429	1.576.947
Трошкови осталих непроизводних услуга	1.932.340	1.628.114
Остали нематеријални трошкови од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	59.970	190.262
	21.033.960	20.587.232

Трошкови накнада за коришћење водних добара, добара од општег интереса, заштиту животне средине, као и накнада за коришћење минералних сировина признати су на основу управних аката надлежних органа, сходно Закону о водама, Закону о заштити животне средине и Закону о рударству и геолошким истраживањима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

16. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Финансијски приходи од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45):		
- приходи камата	14.005	11.585
- позитивне курсне разлике	28.860	-
- остали финансијски приходи	4.398	3.178
	<u>47.263</u>	<u>14.763</u>
Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	711.689	650.646
Позитивне курсне разлике	3.806.267	10.789.957
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	52.491	119.935
	<u>3.858.758</u>	<u>10.909.892</u>
Приходи од камата:		
- по основу потраживања од купаца за електричну енергију	5.022.313	4.119.092
- по основу краткорочних финансијских пласмана	555.573	786.812
- по основу таксе за Јавни Медисјки Сервис	248.022	163.735
- остали приходи од камата	469.624	1.027.328
	<u>6.295.532</u>	<u>6.096.967</u>
Остали финансијски приходи	288.018	62.469
	<u>11.201.260</u>	<u>17.734.737</u>

Остали приходи од камата исказани у 2018. години у износу од 469.624 хиљада динара укључују обрачунате камате у огранку РБ Колубара у износу од 137.908 хиљада динара по неплаћеним рачунима купаца за испоручен угаљ, топлотну енергију, производе и услуге. Такође, поменути приходи укључују и обрачунате камате по државним обвезницама Републике Србије у износу од 105.000 хиљада динара.

17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Финансијски расходи од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45):		
- расходи камата	-	83.561
- негативне курсне разлике	10.604	156.417
	<u>10.604</u>	<u>239.978</u>
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	23.985	41.405
Негативне курсне разлике	5.223.179	2.006.284
	<u>5.247.164</u>	<u>2.047.689</u>
Расходи камата:		
- по основу обавеза према АД Електромрежа Србије, Београд	6.148	10.144
- Париски и Лондонски клуб поверилаца	576.642	535.429
- по основу преуговорене обавезе по кредиту Народне Републике Кине - Агенција за осигурање депозита	30.538	33.947
- остали расходи од камата (по свим основама)	580.661	635.073
- расходи камата за неблагоприятно плаћене јавне приходе	132.441	180.229
	<u>1.326.430</u>	<u>1.394.822</u>
Остали финансијски расходи	305.747	332.665
	<u>6.889.945</u>	<u>4.015.154</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (наставак)

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

Остали расходи од камата (по свим основама) укључују расходе камата по кредитима у износу од 580.661 хиљада динара и расходе камата по основу обавеза према добављачима у износу од 7.833 хиљаде динара.

Остали финансијски расходи у износу од 305.747 хиљада динара (2017. година: 332.665 хиљада динара) односе се на Commitment fee и Management fee по основу кредитног аранжмана са иностраним кредиторима.

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

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	1.427	2.592
Наплата и умањење исправке вредности:		
- датих аванса за основна средства	1.582	-
- датих аванса за залихе	1.317	499
- потраживања од купаца	3.269.532	2.283.272
	3.273.858	2.286.363

Приходи од усклађивања вредности потраживања од купаца у износу од 3.269.532 хиљаде динара највећим делом се односе на наплаћена потраживања за испоручену електричну енергију у износу од 2.919.611 хиљада динара и потраживања за испоручени угаљ, топлотну енергију и технолошку пару у износу од 80.026 хиљада динара, за која је у претходном извештајном периоду признато обезвређење.

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 (напомена 25) и од чланица групе ПКБ Корпорација у износу од 426.569 хиљада динара.

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Расходи по основу обезвређења:		
- учешћа у капиталу	-	11.679
- аванса	200.914	44.384
- потраживања од купаца за електричну енергију	5.868.941	12.534.879
- осталих потраживања	1.011.285	1.368.429
	7.081.140	13.959.371

Потраживања по којима нису примљене надокнаде у дужем временском периоду призната су као расход од усклађивања вредности у складу са усвојеном рачуноводственом политиком обелодањеном у напомени 3.18. Смањење расхода по основу обезвређења потраживања од купаца за електричну енергију последица је значајно боље наплате истих у 2018. години.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	12.783	41.981
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу бенефиција запослених (напомена 35)	56.325	167.915
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	2.303	164.251
Приходи од смањења обавеза	133.031	6.614
Приходи од укидања дугорочних резервисања за заштиту животне средине и обнављање природних богатстава (напомена 35)	40.054	40.554
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу судских спорова (напомена 35)	365.750	154.841
Приходи од уговорене заштите од ризика	102.266	19.737
Приходи од смањења обавеза за заштиту животне средине	169.933	354.827
Вишкови	30.409	110.123
Приходи од усклађивања вредности имовине: - некретнина, постројења и опреме	18.519	68.556
Остали приходи из односа повезаних правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	211	211
Остали приходи	576.418	306.387
	1.508.002	1.435.997

Приходи од смањења обавеза за заштиту животне средине исказани у износу од 169.933 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 2017. годину у односу на износ утврђен коначним обрачуном накнаде за заштиту животне средине по управном акту надлежног органа после датума одобравања финансисјких извештаја за претходни извештајни период.

21. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Расходи по основу исплаћених накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија	5.601.628	5.337.095
Губици од расходовања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	475.603	1.072.037
Губици по основу отписа краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца	18.407	31.713
Губици по основу отписа осталих средстава	260	1.281
Губици од расходовања залиха	75.108	106.317
Расходи по основу обезвређења залиха	276.413	798.233
Мањкови	15.198	366.513
Трошкови спонзорства и донаторства	134.196	139.184
Остали расходи	1.457.890	737.339
	8.054.703	8.589.712

Расходи у износу од 5.601.628 хиљада динара (2017. године: 5.337.095 хиљада динара) признати су по основу преноса средстава на име зарада и накнада зарада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија.

Остали расходи највећим делом су признати по основу издатака које је Друштво преузело по обавезујућим уговорима, као последица прошеренења површинских копова и/или изградње акумулација и брана.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Текући порески расход периода	2.981.730	2.869.617
Одложени порески приход периода	(1.285.791)	(1.587.372)
	1.695.939	1.282.245

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

	У хиљадама динара 2018.		2017.	
Добитак пре опорезивања	3.284.723		4.678.630	
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	492.708		701.795	
Порески ефекат непризнатих трошкова	2.325.903		1.758.793	
Порески ефекти трошкова признатих на готовинској основи	(995.526)		(740.199)	
Ефекат капиталних добитака	-		(166)	
Порески ефекат непризнатих прихода	(85.141)		(69.981)	
Ефекат корекције по основу трансферних цена	115.212		89.053	
Остало	(157.217)		(457.050)	
	1.695.939		1.282.245	
<i>Ефективна пореска стопа</i>	51.6%		27.4%	

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2018. године у износу од 69.961.356 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 71.247.147 хиљада динара) односе се на привремене разлике између основице по којој су некретнине, постројења и опрема признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима Друштва.

Промене у одложеним пореским обавезама су биле следеће:

	2018.	2017.
Почетно стање, 1. јануар	71.247.147	72.865.438
Ефекти на биланс успеха	(1.285.791)	(1.587.372)
Остало	-	(30.919)
Стање на дан 31. децембра	69.961.356	71.247.147

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

23. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Опис	У хиљадама динара				
	Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке	Софтвери и остала права	Остала нематеријална имовина	Нематеријална имовина у припреми	Укупно
Набавна вредност					
Стање на дан 1. јануара 2017. године	2.108.454	719.775	14.559	3.238.564	6.081.352
Повећања/набавка	276.816	26.960	62.372	2.394.967	2.761.115
Преноси са других конта у оквиру групе конта 02 или са конта других група конта	-	-	-	(1.443)	(1.443)
Пренос са инвестиција у току (активирање)	36.852	138.655	22.077	(197.584)	-
Отписи/расход	(53.658)	(22.113)	(1.920)	-	(77.691)
Стање на дан 31. децембра 2017. године	2.368.464	863.277	97.088	5.434.504	8.763.333
Повећања/набавка	99.255	200.968	-	2.613.590	2.913.813
Пренос са инвестиција у току (активирање)	719.580	1.686.540	-	(2.406.120)	-
Инвестиције у сопственој режији	-	-	-	54.838	54.838
Мањкови по попису	-	(545)	-	-	(545)
Отписи/расход	(178.363)	-	(274)	-	(178.637)
Остале промене	-	(17.728)	-	(55.653)	(73.381)
Стање на дан 31. децембра 2018. године	3.008.936	2.732.512	96.814	5.641.159	11.479.421
Акумулирана амортизација					
Стање на дан 1. јануара 2017. године	1.409.861	313.349	14.335	53.529	1.791.074
Трошак амортизације (напомена 13)	390.905	32.907	4.852	-	428.664
Отписи/расход	(58.413)	(17.357)	(1.919)	-	(77.689)
Стање на дан 31. децембра 2017. године	1.742.353	328.899	17.268	53.529	2.142.049
Трошак амортизације (напомена 13)	268.785	258.123	17.671	-	544.579
Пренос са других конта	1.885	5.089	-	(6.974)	-
Мањкови по попису	-	(545)	-	-	(545)
Отписи/расход	(153.175)	-	(273)	-	(153.448)
Остале промене	-	(28.403)	-	(46.555)	(74.958)
Стање на дан 31. децембра 2018. године	1.859.848	563.163	34.666	-	2.457.677
Садашња вредност					
31. децембар 2017. године	626.111	534.378	79.820	5.380.975	6.621.284
31. децембар 2018. године	1.149.088	2.169.349	62.148	5.641.159	9.021.744

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

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

У хиљадама динара									
	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Инвестици- оне некретнине	Биолошка средства	Остале некретнине, постројења и опрема	Средства у припреми	Аванси	Укупно основна средства
Набавна вредност									
Стање на дан 1. јануара 2017. године	64.082.976	501.074.290	864.002.119	759.898	423.147	237.633	60.319.606	25.287.171	1.516.186.840
Повећања/набавка	3.914.767	100.820	3.005.295	-	9.822	268	25.774.252	5.293.609	38.098.833
Преноси са других конта у оквиру групе 02 или са конта других група	-	18.781	431.920	-	8.788	(19.364)	(437.580)	(2.545)	-
Преноси са инвестиција у току (активирање)	13.572	1.973.164	16.986.610	-	-	-	(18.973.346)	-	-
Инвестиције у сопственој режији (група конта 62)	-	7.399	1.720	-	-	-	327.097	-	336.216
Вишкови по попису	-	250	55.686	-	9.934	-	-	-	65.870
Мањкови по попису	-	-	(594.617)	-	(3.248)	-	-	-	(597.865)
Продаја	-	(3.520)	(537.659)	-	-	-	-	-	(541.179)
Отписи /расход	(23.954)	(2.826.121)	(2.018.512)	-	-	-	(1.087)	(2.040)	(4.871.714)
Остале промене	(12.181)	133.633	86.447	-	(10.111)	-	170.199	(7.190.115)	(6.822.128)
Стање на дан 31. децембра 2017. године	67.975.180	500.478.696	881.419.009	759.898	438.332	218.537	67.179.141	23.386.080	1.541.854.873
Повећања/набавка	2.381.064	150.682	2.625.486	-	-	-	35.099.270	22.581.007	62.837.509
Преноси са других конта у оквиру групе 02 или са конта других група	2.020	1.863	30.177	-	2.170	-	(78.537)	-	(42.307)
Преноси са инвестиција у току (активирање)	200.049	1.577.507	14.470.551	-	-	-	(16.248.107)	-	-
Инвестиције у сопственој режији (група конта 62)	376	-	-	-	-	-	357.668	-	358.044
Пренос средстава са другим друштвима у оквиру групе (уступања)	-	-	50.540	-	-	-	-	-	50.540
Пренос средстава од трећих лица (примци)	263	2.046	-	-	-	-	-	-	2.309
Пренос средстава трећим лицима (уступања без накнаде)	-	(67.235)	(53.162)	-	-	-	-	-	(120.397)
Вишкови по попису	-	22.812	30.785	-	-	-	-	-	53.597
Мањкови по попису	-	(207.829)	(248.356)	-	(84)	(2.286)	(129)	-	(458.684)
Престанак признавања некретнина, постројења и опреме	(339.444)	(579.090)	(12.197.553)	-	(288)	(347)	(249.848)	-	(13.366.570)
Остале промене	(582.708)	(2.691)	(59.071)	-	(2.611)	2.252	(5.993)	(25.089.967)	(25.740.789)
Стање на дан 31. децембра 2018. године	69.636.800	501.376.761	886.068.406	759.898	437.519	218.156	86.053.465	20.877.120	1.565.428.125

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

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

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Инвестиционе некретнине	Биолошка средства	Остале некретнине, постројења и опрема	Средства у припреми	Аванси	Укупно основна средства
<i>Исправка вредности</i>									
Стање на дан 1. јануара 2017. године	14.609.187	219.505.563	510.846.260	229.382	-	94.312	597.936	404.909	746.287.549
Трошак амортизације (напомена 13)	3.387.309	5.333.208	22.573.416	8.200	-	279	-	-	31.302.412
Преноси са других конта у оквиру групе 02 или са конта других група	-	1.776	7.171	-	-	(8.947)	-	-	-
Вишкови по попису	-	-	115	-	-	-	-	-	115
Мањкови по попису	-	-	(204.274)	-	-	-	-	-	(204.274)
Продаја	-	(1.210)	(270.219)	-	-	-	-	-	(271.429)
Отписи/расход	-	(835.306)	(1.453.956)	-	-	-	-	(2.040)	(2.291.302)
Остале промене	146.734	59.714	(11.941)	(135)	-	8.134	171.468	-	373.974
Стање на дан 31. децембра 2017. године	18.143.230	224.063.745	531.486.572	237.447	-	93.778	769.404	402.869	775.197.045
Трошак амортизације (напомена 13)	2.939.883	5.341.427	22.756.271	8.199	-	-	-	-	31.045.780
Преноси са других конта у оквиру групе 02 или са конта других група	-	563	1.638	-	-	-	-	-	2.201
Пренос средстава трећим лицима (уступања без накнаде)	-	(43.254)	(19.754)	-	-	-	-	-	(63.008)
Вишкови по попису	-	14.747	23.562	-	-	-	-	-	38.309
Мањкови по попису	-	(120.731)	(6.416)	-	-	-	-	-	(127.147)
Престанак признавања некретнина, постројења и опреме	(304.848)	(306.151)	(10.182.944)	-	-	(2.357)	(425)	-	(10.796.725)
Остале промене	(590.264)	1	2.193	1	-	2.700	9.726	-	(575.643)
Стање на дан 31. децембра 2018. године	20.188.001	228.950.347	544.061.122	245.647	-	94.121	778.705	402.869	794.720.812
<i>Садашња вредност:</i>									
31. децембар 2017. године	49.831.950	276.414.951	349.932.437	522.451	438.332	124.759	66.409.737	22.983.211	766.657.828
31. децембар 2018. године	49.448.799	272.426.414	342.007.284	514.251	437.519	124.035	85.274.760	20.474.251	770.707.313

Дати аванси за некретнине и опрему исказани на дан 31. децембра 2018. године у износу од 20.474.251 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 22.983.211 хиљада динара) највећим делом, у износу од 16.153.027 хиљада динара, односе се на реализацију друге фазе Пакет пројекта „KOSTOLAC-B POWER PLANT PROJECTS”, на основу споразума закљученог између Друштва и „СМЕС” од 20. новембра 2013. године. Пројекат се финансира на основу уговора о зајму закљученог 17. децембра 2014. године између Владе Републике Србије, као Зајмопримца, и Кинеске Export-Import банке, као Зајмодавца (напомена 36).

Поред наведеног, део датих аванса, у износу од 2.638.034 хиљада динара, односи се на изградњу постројења за одсумпороване издувних гасова Термоелектране Никола Тесла А, на основу уговора закљученог 8. септембра 2017. године између Друштва и конзорцијума састављеног од Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd. и „Јединство“ а.д., Сеојино.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Учешћа у капиталу зависних правних лица (напомена 45)	79.752.219	77.994.044
Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничких подухвата (напомена 45)	406.457	406.457
	<u>80.158.676</u>	<u>78.400.501</u>
Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге ХоВ расположиве за продају	5.042.352	6.705.079
Минус: Исправка вредности учешћа у капиталу осталих правних лица и друге ХоВ расположиве за продају	(1.634.089)	(1.588.825)
	<u>3.408.263</u>	<u>5.116.254</u>
Дугорочни финансијски пласмани правним лицима у саставу ЕПС групе (напомена 45)	2.443.135	1.222.071
Дугорочни финансијски пласмани осталим повезаним правним лицима	306	972
	<u>2.443.441</u>	<u>1.223.043</u>
Дати дугорочни кредити	181.581	195.388
Остали дугорочни финансијски пласмани	7.008.787	7.077.389
Минус: Исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмани	(129.014)	(129.014)
	<u>6.879.773</u>	<u>6.948.375</u>
	<u>93.071.734</u>	<u>91.883.561</u>

Учешћа у капиталу зависних правних лица

Учешћа у капиталу зависних правних лица на дан 31. децембра 2018. и 2017. године односе се на следећа правна лица:

	% власништва	У хиљадама динара	
		31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
„ОДС - ЕПС Дистрибуција“ д.о.о., Београд	100%	77.927.740	77.927.740
„ЕПС Трговање“ д.о.о., Љубљана	100%	66.304	66.304
„Колубара - Грађевинар“ д.о.о., Лазаревац	71,90%	1.756.993	-
„Електросевер“ д.о.о., Северна Митровица	100%	1.182	-
		<u>79.752.219</u>	<u>77.994.044</u>

Друштво је у 2018. години стекло ефективну контролу над привредним друштвом за извођење грађевинских радова у рударској инфраструктури и експлоатацију неметала „Колубара - Грађевинар“ д.о.о., Лазаревац.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

У 2018. години извршена је регистрација зависног правног лица за трговину електричном енергијом на територији Косова - „Електросевер“ д.о.о., Северна Митровица. „Електросевер“ д.о.о. је основан Одлуком Надзорног одбора Друштва број 12.01.19169/3-2016 од 20. јануара 2016. године уз сагласног Владе Решењем 05 број 023-923/2016 од 11. фебруара 2016. године. Регистрација Друштва је извршена дана 7. новембра 2018. године. Новоосновано Друштво није имало активности у извештајној години.

Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничких подухвата

Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничких подухвата исказана на дан 31. децембра 2018. и 2017. године у износу од 406.457 хиљада динара састоје се од учешћа у капиталу у следећим привредним друштвима:

		У хиљадама динара	
	%	31. децембар	31. децембар
	власништва	2018.	2017.
„Ибарске хидроелектране“ д.о.о., Краљево	49%	379.630	379.630
„Моравске хидроелектране“ д.о.о., Београд	49%	26.267	26.267
„Енергија Нови Сад“ а.д., Нови Сад	50%	560	560
		<u>406.457</u>	<u>406.457</u>

На основу закључених међудржавних споразума, Друштво и предузеће „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:

- предузеће „SECI“, Италија од 2.550.000 EUR, по основу кога стиче удео од 51%,
- 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. ПД „Ибарске хидроелектране“ д.о.о. уписане су у регистар код надлежног органа дана 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 РС (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:

- предузеће RWE AG, Немачка од 2.040.000 EUR, по основу кога стиче удео од 51%,
- Друштво од 1.960.000 EUR по основу ког стиче удео у основном капиталу од 49%.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

По потписивању уговора о оснивању, оснивачи су извршили уплату дела улога и то: предузеће 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. Неуплаћени износ уписаног новчаног дела основног капитала Друштва у износу од 3.510.000 EUR биће уплаћен у износима утврђеним одлуком надлежног органа у роковима одређеним у складу са меродавним правом.

Циљ оснивања Друштва је изградња система хидроелектрана на реци Велика Морава који се састоји од најмање 5 (пет) хидроелектрана укупне снаге од око 150 MW. Упис ПД „Моравске хидроелектранес д.о.о. Београд у регистар код надлежног органа извршен је дана 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, закљученим између Друштва и Града Нови Сад, Друштво је у 2009. години, уплатило 6.000 ЕУР, што је на дан уплате износило 560 хиљада динара, признато је као улог у новоосновани ентитет.

Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге ХоВ расположиве за продају

Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге ХоВ расположиве за продају исказани на дан 31. децембра 2018. године у нето износу од 3.408.263 хиљаде динара, значајним делом, у износу од 3.097.824 хиљаде динара, се односе на улагања у државне обвезнице Републике Србије. Друштво је стекло 300.000 обвезница номиналне вредности 10.000 РСД, са роком доспећа 12. јануар 2019. године и каматним приносом од 3.5%. Ефекти промене фер вредности ових хартија од вредности исказани су оквиру капитала у корист добитака од промене фер вредности ХоВ и у осталом укупном резултату за 2018. годину.

На дан 31. децембра 2017. године у оквиру позиције учешћа у капиталу осталих правних лица и друге ХоВ расположиве за продају било је исказано и учешће у капиталу друштва „Колубара - Грађевинар“ д.о.о., Лазаревац у износу од 1.756.993 хиљада динара. У финансијским извештајима за 2018. годину ово учешће је рекласификовано на учешћа у капиталу зависних правних лица будући да је Друштво током 2018. године стекло ефективну контролу над друштвом „Колубара - Грађевинар“ д.о.о., Лазаревац.

Дана 3. децембра 2018. године правно лице „Рудник Ковин“ а.д. је извршило докапитализацију и то емисијом нових акција. У складу са Закључком Владе Републике Србије Друштво је том приликом стекло 86.376 обичних акција, номиналне вредности од по 1.000,00 динара по акцији, и то конверзијом потраживања у капитал. Укупна вредност учешћа у капиталу „Рудник Ковин“ а.д. на дан 31. децембра 2018. године износи 86.376 хиљада динара. Ово учешће је у целини обезвређено.

Поред тога, у 2018. години је извршена и конверзија потраживања Друштва у капитал стечајног дужника Фабрика аутомобила Прибој а.д. а у складу са Унапред припремљеним планом реорганизације стечајног дужника који је постао правоснажан 25. октобра 2017. године. Дана 22. марта 2018. године у Централном регистру ХоВ извршен је пренос акција Фабрика аутомобила Прибој а.д. на власнички рачун друштва у износу од 261.910 хиљада динара (261.910 акција појединачне номиналне вредности од по 1.000,00 динара по акцији). Друштво је евидентирало ово учешће у својим пословним књигама уз његово истовремено обезвређење.

Дугорочни финансијски пласмани правним лицима у саставу ЕПС групе

Дугорочни финансијски пласмани исказани на дан 31. децембар 2018. године у износу од 2.443.135 хиљаду динара односе се на кредите које је Друштво закључило са међународним финансијским институцијама за рачун свог зависног друштва Оператор дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд (напомена 36).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Дати дугорочни кредити

Дати дугорочни кредити на дан 31. децембар 2018. године износе 181.581 хиљаду динара и у потпуности се односи на потраживања од ЕМС а.д. Београд, по кредиту Међународне банке за обнову и развој (2338-6).

Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани укључују износ од 6.119.645 хиљада динара који се односи на гарантни депозит на име обезбеђења измирења обавезе по основу услуге приступа дистрибутивном систему које је Друштво 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, са аутоматским поновним орочењем на период првобитног орочења, уз годишњу каматну стопу од 3,91%.

Поред горе наведеног, остали дугорочни финансијски пласмана обухватају и следећа средства:

- 118.194 хиљаде динара која се односе на гарантни депозит на име обезбеђења измирења обавезе по основу услуге успостављања балансне одговорности, који је Друштво у обавези да положи код овлашћене банке у складу са потписаним уговором о балансној одговорности. Гарантни депозит по овом основу је орочен на 36 месеци, уз годишњу каматну стопу од 1,25%.
- 4.728 хиљада динара која се односе на депозит положен у циљу стварања услова за почетак рада берзе за трговину електричном енергијом SEEPEX.

25. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију и услуге:		
- физичка лица	996.318	1.010.424
- правна лица	2.851.785	18.138.866
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	349.039	392.413
- по основу стамбених кредита	41.861	46.434
Потраживања од Агенције за приватизацију РС	-	98
	<u>4.239.003</u>	<u>19.588.235</u>
<i>Минус: исправка вредности</i>		
- репрограмираних потраживања за електричну енергију и услуге од физичких лица	(996.318)	(1.010.424)
- репрограмираних потраживања за електричну енергију и услуге од правних лица	(2.851.679)	(17.907.538)
- потраживања од Агенције за приватизацију РС	-	(98)
- по основу продатих станова и стамбених кредита	(53)	-
- остало	-	(51.665)
	<u>(3.848.050)</u>	<u>(18.969.725)</u>
	<u>390.953</u>	<u>618.510</u>

Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију представљају потраживања од домаћинстава 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 поуста ако је одобрено плаћање од 60 до 20 рата). За време трајања споразума на неизмерени износ потраживања се не обрачунава камата, а након неизмирења две узастопне рате репрограма, споразум се сматра раскинутим.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

25. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Репрограмирана потраживања од правних лица, купаца електричне енергије, исказана са стањем на дан 31. децембра 2017. године у износу 18.138.866 хиљада динара, највећим делом, у износу од 14.531.256 хиљада динара, односе се на потраживања Друштва од правних лица у саставу РТБ Бор Групе. Наиме, у складу са Унапред припремљеном планом реорганизације (УППР) предвиђен је условни отпис 90% потраживања за ову класу потраживања под условом да се 10% потраживања у овој класи намири у периоду од 8 година, а почев од децембра 2017. године, у једнаким месечним ратама. По наплати наведених 10% потраживања, преосталих 90% потраживања је предмет отписа индиректном методом.

У децембру 2018. године стечајни дужник је превремено отплатио 10% дуга у износу од 1.437.535 хиљада динара (напомена 18), чиме је испуњен услов за отпис 90% потраживања у износу од 13.093.721.

Пласмани запосленима по основу продатих станова у износу од 349.039 хиљада на дан 31. децембра 2018. године (31. децембар 2017. године: 392.413 хиљада динара) односе се на откупљене станове солидарности од стране запослених Друштва. Наведени станови продати су запосленима на период од 20 до 40 година уз отплату путем месечних рата које се усклађују са кретањем цена на мало, а највише до висине раста просечне зараде у Републици Србији.

26. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Материјал	8.267.523	8.036.943
Минус: Исправка вредности материјала	(2.249.278)	(2.113.209)
	6.018.245	5.923.734
Резервни делови	16.056.059	15.700.978
Минус: Исправка вредности резервних делова	(1.748.712)	(1.619.511)
	14.307.347	14.081.467
Алат и ситан инвентар	1.080.375	703.624
Минус: Исправка вредности алата и инвентара	(8.932)	(8.932)
	1.071.443	694.692
Укупно материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	21.397.035	20.699.893
Недовршена производња и готови производи	349.130	344.555
Готови производи - Угаљ	1.593.557	2.313.178
Роба	2.097	1.695
	1.944.784	2.659.428
	23.341.819	23.359.321
Плаћени аванси за залихе и услуге		
- дати аванси правним лицима у саставу ЕПС групе (напомена 45)	273.633	20
- остали дати аванси за залихе и услуге	2.491.728	3.442.822
Минус: Исправка вредности датих аванса	(352.565)	(163.983)
	2.412.796	3.278.859
	25.754.615	26.638.180

Дати аванси за залихе и услуге трећим лицима у износу од 2.491.728 хиљаде динара на дан 31. децембра 2018. године укључују дате авансе домаћим правним лицима у износу од 2.133.980 хиљада динара и авансе дате иностраним добављачима у износу од 357.748 хиљаде динара. Од укупног износа датих аванса на наведени дан, највећи део у износу од 1.138.044 хиљада динара односи се на аванс дат ЈП "Србијасна" за обезбеђење погонског горива (природног гаса), сходно међусобном уговору за гасну годину октобар 2018. - септембар 2019. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

27. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Купци - повезана правна лица у саставу ЕПС групе (напомена 45):		
- у земљи	7.898.311	9.914.206
- у иностранству	-	165.025
	<u>7.898.311</u>	<u>10.079.231</u>
Купци – Јавно Предузеће „Електрокосмет“, Приштина	11.683.472	10.108.022
Минус: Исправка вредности потраживања од Јавног Предузећа „Електрокосмет“, Приштина	(11.683.320)	(10.108.022)
	<u>152</u>	<u>-</u>
Купци у земљи:		
- за испоручену електричну енергију - физичка лица	41.847.057	42.845.219
- за испоручену електричну енергију - правна лица	18.448.546	22.111.126
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	6.681.650	6.366.495
- остала предузећа у реструктурирању и стечају	1.279.147	1.282.287
- за испоручену електричну енергију - лиценцирани купци	22.719	19.438
- за испоручену електричну енергију - купци на отвореном тржишту ел.енергије	30.887.082	27.120.635
- АД Електромрежа Србије, Београд	1.442.293	1.460.134
- за испоручен угаљ	2.531.230	2.676.084
- за испоручену технолошку пару и гас	541.560	497.159
- за испоручену топлотну енергију	699.094	776.113
- потраживања од купаца за услуге	21.200	19.273
	<u>104.401.578</u>	<u>105.173.963</u>
Минус: Исправка вредности потраживања од купаца у земљи		
- за испоручену електричну енергију - физичка лица	(23.831.662)	(22.727.194)
- за испоручену електричну енергију - правна лица	(14.679.137)	(17.585.784)
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	(6.681.650)	(6.366.495)
- остала предузећа у реструктурирању и стечају	(1.279.147)	(1.282.287)
- за испоручену електричну енергију - лиценцирани купци	(7.072)	(7.072)
- за испоручену електричну енергију - квалификовани купци	(14.253.795)	(12.477.072)
- за испоручен угаљ	(2.279.668)	(2.258.531)
- за испоручену технолошку пару и гас	(360)	(2.012)
- за испоручену топлотну енергију	(563.430)	(564.902)
- потраживања од купаца за услуге	(12.552)	(5.222)
	<u>(63.588.473)</u>	<u>(63.276.571)</u>
Купци у земљи, укупно	<u>40.813.105</u>	<u>41.897.392</u>
Купци у иностранству	4.754.288	4.978.282
Минус: Исправка вредности купаца у иностранству	(4.703.702)	(4.736.898)
	<u>50.586</u>	<u>241.384</u>
Остала потраживања по основу продаје	431.576	420.750
Минус: Исправка вредности осталих потраживања по основу продаје	(306.858)	(300.823)
	<u>124.718</u>	<u>119.927</u>
	<u>48.886.872</u>	<u>52.337.934</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

27. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

У складу са Закључком Владе републике Србије, број 021-6624/2009-002, донетим на седници Владе 30. новембра 2009. године Друштво, ангажовањем својих расположивих капацитета 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 11.683.472 хиљада динара (2017. године: 10.108.022 хиљада динара). Истовремено, ненаплаћен износ признат је као расход индиректним отписом.

28. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	263.312	406.446
Остала потраживања из специфичних послова	12.060	12.043
Потраживања по основу таксе за Јавни Медијски Сервис	2.946.975	2.497.220
<i>Минус: Исправка вредности потраживања из специфичних послова</i>	<i>(12.060)</i>	<i>(12.043)</i>
	3.210.287	2.903.666

Потраживања из специфичних послова исказана на дан 31. децембра 2018. године у износу од 2.946.975 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 2.497.220 хиљада динара) односе се на потраживање Друштва као снабдевача електричном енергијом од крајњих купаца по основу таксе за Јавни Медијски Сервис (напомена 5).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

29. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања за камате:		
- правна лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	164	-
- Јавно Предузеће „Електрокосмет“, Приштина	870	683
- за испоручену енергију (физичка лица)	1.942.271	1.562.484
- за испоручену енергију (правна лица)	6.773.804	3.867.146
- за испоручену енергију (предузећа у реструктурирању)	2.864.063	2.864.063
- остала правна лица	297.033	592.097
- за таксу за Јавни Медијски Сервис	304.985	170.071
	<u>12.183.190</u>	<u>9.056.544</u>
Потраживања од запослених	132.419	144.665
Потраживања по основу осигурања за настале штете	449	11.869
Потраживања од наплатних места	149.914	206.163
Потраживања и претплаћени порези и доприноси	5.222.745	4.585.796
Остала потраживања од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	1.530.414	1.013.795
Остала потраживања	<u>1.160.763</u>	<u>431.441</u>
	<u>20.379.894</u>	<u>15.450.273</u>
<i>Минус: Исправка вредности других потраживања</i>		
Потраживања за камату:		
- за испоручену енергију (физичка лица)	(234.626)	(246.687)
- за испоручену енергију (правна лица)	(4.689.111)	(1.647.724)
- за испоручену енергију (предузећа у реструктурирању)	<u>(2.864.063)</u>	<u>(2.864.063)</u>
	<u>(7.787.800)</u>	<u>(4.758.474)</u>
Потраживања од запослених	(3.184)	(3.496)
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	(3.821)	(3.732)
Друга потраживања по свим осталим основама	<u>(435.705)</u>	<u>(671.806)</u>
	<u>(8.230.510)</u>	<u>(5.437.508)</u>
	<u>12.149.384</u>	<u>10.012.765</u>

Потраживања и претплаћени порези и доприноси укључују и потраживања за више плаћен порез на добитак у износу од 4.717.361 хиљада динара, која су обрачуната као разлика између коначно утврђене обавезе по основу пореза на добитак за извештајни период и плаћених аконтација у складу са пореским прописима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

30. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Кредити и пласмани правним лицима у саставу ЕПС групе (напомена 45)	585.625	166.144
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	535	796
Краткорочна репрограмирана потраживања за електричну енергију	1.377.605	1.310.735
Текућа доспећа осталих дугорочних финансијских пласмана	618.193	977.746
Краткорочни депозити код банака у земљи	-	1.200.000
Остали краткорочни финансијски пласмани	-	839
	<u>2.581.958</u>	<u>3.656.260</u>
<i>Минус: Исправка вредности краткорочних финансијских пласмана</i>	<u>(1.734.044)</u>	<u>(1.623.781)</u>
	<u>847.914</u>	<u>2.032.479</u>

Кредити и пласмани правним лицима у оквиру ЕПС групе исказани са стањем на дан 31. децембра 2018. године у износу од 585.625 хиљада динара највећим делом, у износу од 415.966 хиљада динара, се односе на потраживања од зависног правног лица „Колубара - Грађевинар“ д.о.о., Лазаревац која су репрограмирана у складу са Унапред припремљеним планом реорганизације (УППР) од 29. јуна 2017. године. У складу са поменутиим УППР, Друштво је сврстано у класу D поверилаца. За ову класу поверилаца предвиђен је „grace period“ од 6 месеци који почиње од датума почетка примене УППР. Укупан период отплате (укључујући „grace period“) је 18 месеци, током којих се обавезе измирују у једнаким кварталним ануитетима. Дефинисана каматна стопа износи 1% на годишњем нивоу.

Кредити и пласмани правним лицима у оквиру ЕПС групе на дан 31. децембра 2018. године укључују и износ од 169.659 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 166.144 хиљада динара) који се односи на део дугорочног кредита који доспева у наредних 12 месеци према уговору број 8449-YF, а где је корисник повучених средстава зависно друштво ОДС „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о.

31. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Текући рачуни:		
- у динарима	11.297.191	18.366.956
- у страној валути	1.049.321	5.423.729
	<u>12.346.512</u>	<u>23.790.685</u>
Благајна	13.113	45.164
Издвојена новчана средства	3.802	3.810
Хартије од вредности – готовински еквиваленти	16.317	17.410
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	259.968	259.968
<i>Минус: Исправка вредности новчаних средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена</i>	<u>(259.968)</u>	<u>(259.968)</u>
	<u>12.379.744</u>	<u>23.857.069</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

32. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Разграничени порез на додату вредност	2.816.727	2.253.378
	2.816.727	2.253.378

Разграничени порез на додату вредност исказан на дан 31. децембра 2018. године у износу од 2.816.727 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 2.253.378 хиљаде динара) односи се на претходни порез који је Друштво искористило након датума биланса стања за умањење својих обавеза по основу дугованог пореза на додату вредност.

33. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Унапред плаћени трошкови	31.358	26.509
Разграничени трошкови	1.191.565	2.764
Остала активна временска разграничења	1.342.880	1.126.425
	2.565.803	1.155.698

Разграничени трошкови исказани у 2018. години износу од 1.191.565 хиљада динара у целини се односе се на трошкове осигурања имовине и запослених за период који следи после датума Биланса стања.

Остала активна временска разграничења укључују износе обрачунатог и плаћеног пореза на додату вредност у случају кад је Друштво као прималац услуга порески дужник.

34. КАПИТАЛ

Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања Друштва на дан 31. децембра 2018. године у износу од 71.447 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 71.447 хиљада динара) односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

Расподела добитка

На седници одржаној 28. новембра 2018. године, Надзорни одбор донео је одлуку о расподели добитка по финансијским извештајима за годину која се завршава на дан 31. децембра 2017. године и то:

- у износу од 1.698.192 хиљада динара, што представља 50% исказаног добитка, оснивачу на име учешћа у добитку, у складу са Законом о буџету Републике Србије за 2018. годину,
- преостали износ остаје као нераспоређени добитак.

Такође, 6. децембра 2018. године Надзорни одбор, у поступку ванседничног изјашњавања, је донео одлуку о расподели добитка запосленима и бившим запосленима по финансијским извештајима за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године и то:

- у износу од 35.000 хиљада динара, нето, по запосленом на име учешћа у добитку

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

34. КАПИТАЛ (наставак)

Укупан износ добитка распоређеног у корист оснивача током 2018. године износи 1.698.192 хиљаде динара док укупан износ добитка распоређеног у корист запослених износи 790.755 хиљада динара. У току 2018. године Друштво је оснивачу исплатило укупно 6.594.733 хиљаде динара (напомена 40) на име учешћа у добити по финансијским извештајима за године које се завршавају на дан 31. децембра 2015. године као и на дан 31. децембра 2016. године а на основу Одлука Надзорног одбора од 13. фебруара 2017. године и 27. новембра 2017. године.

Промене на капиталу

Промене на капиталу током 2018. и 2017. године биле су следеће:

	У хиљадама динара				
	Основни капитал	Ревалоризационе резерве	Добици/ (губици) по основу ХоВ расположивих за продају	Акумулирани губитак	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2017. године	360.011.186	436.795.697	(415.242)	(101.987.461)	694.404.180
Корекција почетног стања	-	-	-	(206.745)	(206.745)
Кориговано стање на дан 1. јануара 2017. године	360.011.186	436.795.697	(415.242)	(102.194.206)	694.197.435
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	147.669	-	147.669
Отуђење основних средстава	-	(1.973.366)	-	605.147	(1.368.219)
Расподела добитка оснивачу	-	-	-	(12.077.661)	(12.077.661)
Добитак текуће године	-	-	-	3.396.385	3.396.385
Преноси	-	-	5.878	(5.878)	-
Остало	-	16.416	-	-	16.416
Стање на дан 31. децембра 2017. године	360.011.186	434.838.747	(261.695)	(110.276.213)	684.312.025
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	4.171	-	4.171
Отуђење основних средстава	-	(4.148.354)	-	1.888.856	(2.259.498)
Расподела добитка оснивачу	-	-	-	(1.698.192)	(1.698.192)
Расподела добитка запосленима	-	-	-	(790.755)	(790.755)
Добитак текуће године	-	-	-	1.588.784	1.588.784
Остало	-	5.178	-	(332)	4.846
Стање на дан 31. децембра 2018. године	360.011.186	430.695.571	(257.524)	(109.287.852)	681.161.381

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

35. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Дугорочна резервисања за бенефиције запосленима по основу отпремнина и јубиларних награда	11.188.358	7.150.126
Дугорочна резервисања по основу судских спорова	2.198.256	2.787.825
Дугорочна резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	3.229.148	2.962.778
Дугорочна резервисања за трошкове заштите животне средине	-	60.001
Остала дугорочна резервисања	24	24
	16.615.786	12.960.754

Дугорочна резервисања за накнаде запослених исказана са стањем на дан 31. децембар 2018. године у износу од 11.188.358 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 7.150.127 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 Друштву и извршена су коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата. Приликом одређивања садашње вредности будућих очекиваних исплата коришћена је дисконтна стопа од 5%, уз претпоставку да годишња стопа флукуације износи 1,5%, док је стопа раста зарада задржана на нултом нивоу. Обавезе за дугорочне накнаде запосленима утврђене су у складу са законским прописима и општим актима Друштва којима су регулисана права запослених, на начин како је то обелодањено у напмени 3.5. Повећање дугорочних резервисања за накнаде запослених на дан 31. децембра 2018. године у односу на стање на дан 31. децембра 2017. године последица је измена и допуна посебног колективног уговора.

Дугорочна резервисања по основу трошкова обнављања природних богатстава односе се на резервисања формирана за рекултивацију земљишта односно довођење предметних непокретности у њихово првобитно стање након окончања експлоатације.

Промене на рачунима дугорочних резервисања у току 2018. и 2017. године биле су следеће:

	У хиљадама динара					
	Резервисања за бенефиције запосленима по основу отпремнина и јубиларних награда	Резервисања по основу судских спорова	Резервисања за обнављање природних богатстава	Резервисања за заштиту животне средине	Остала дугорочна резервисања	Укупно
Стање 1. јануара 2017. године	7.089.670	2.867.154	2.744.881	112.092	115	12.813.912
Нова резервисања (напомена 14)	1.573.650	670.481	404.306	5.454	-	2.653.891
Искоришћена резервисања (напомена 20)	(1.345.279)	(594.969)	(186.409)	(16.991)	(91)	(2.143.739)
Укидање резервисања (напомена 20)	(167.915)	(154.841)	-	(40.554)	-	(363.310)
Стање 31. децембра 2017. године	7.150.126	2.787.825	2.962.778	60.001	24	12.960.754
Нова резервисања (напомена 14)	5.453.127	499.008	268.624	-	-	6.220.759
Искоришћена резервисања (напомена 20)	(1.358.570)	(722.827)	-	(60.001)	-	(2.141.399)
Укидање резервисања (напомена 20)	(56.325)	(365.750)	(40.054)	-	-	(462.129)
Остало	-	-	37.800	-	-	37.801
Стање 31. децембра 2018. године	11.188.358	2.198.256	3.229.148	-	23	16.615.786

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	80.500	80.500
Обавезе по основу дугорочних кредита и зајмова у земљи	28.434.274	30.111.357
Минус: Текућа доспећа дугорочних кредита у земљи (напомена 37)	(3.739.254)	(2.678.329)
	24.695.020	27.433.028
Обавезе по основу дугорочних кредита и зајмова у иностранству	99.547.030	96.831.717
Минус: Текућа доспећа дугорочних кредита у иностранству (напомена 37)	(10.287.139)	(9.307.698)
	89.259.891	87.524.019
Остале дугорочне обавезе:		
- репрограмиране обавезе према добављачима	95.457	162.839
- остало	67.382	428.590
Минус: Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза (напомена 37)	(67.382)	(67.407)
	95.457	524.022
	114.130.868	115.561.569

Обавезе по основу дугорочних кредита у земљи, које доспевају преко једне године, у износу од 24.695.020 хиљада динара се састоје од обавеза по основу Париског клуба поверилаца у износу од 18.179.467 хиљада динара и обавеза по основу осталих рефинансираних кредита у износу од 6.513.267 хиљада динара, као и осталих обавеза у износу од 2.286 хиљада динара.

Обавезе по основу дугорочних кредита у иностранству, које доспевају преко једне године, у износу од 89.259.891 хиљада динара се односе на кредите међународних финансијских организација у износу од 49.777.840 хиљада динара, док се износ од 39.482.051 хиљада динара односи на кредите које су дале Владе држава.

I Рефинансирани кредити реализовани из средстава

Период пре 1990. године

1. Париског клуба поверилаца

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

Обавезе по основу дуга према повериоцима Париског клуба признате су у складу са Усаглашеним записником о консолидацији дуга СРЈ, Законом о регулисању односа између Савезне Републике Југославије и правних лица и банака на територији Савезне Републике Југославије („Службени лист СРЈ“, број 36/2002), који су дужници или даваоци гаранција Париској групи кредитора и усаглашеним стањем са Народном банком Србије, у висини од 49% релевантне главнице, на основу потписаних билатералних споразума. Закон је предвидео могућност додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66,67%.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

I Рефинансирани кредити реализовани из средстава (наставак)

2. Лондонског клуба поверилаца

Друштво је у 2005. години извршило отпис 62% нове главнице дуга према Лондонском клубу поверилаца на дан 30. септембра 2004. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. У току 2006. године, са Агенцијом за осигурање депозита потписан је Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији. Новоформирана главница се отплаћује у полугодишњим ануитетима од којих је први доспео за плаћање 1. маја 2010. године, а последњи 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 Друштва по основу главница кредита, камата и других обрачунатих трошкова до краја 2001. године, представљају главницу новог кредита који се отплаћује Влади Републике Србије у полугодишњим ратама у периоду од 15. јуна 2005. до 15. децембра 2031. године уз камату по варијабилној каматној стопи. Друштво је на дан 17. маја 2006. године закључило уговор о репрограму обавезе са Агенцијом за осигурање депозита којим се регулишу обавезе Друштва према Републици Србији по основу репрограмираних кредита према наведеном повериоцу.

Кредити у периоду 1990. – 2001. године

4. Народне Републике Кине реализовани преко домаћих банака

Друштво је признало обавезу по основу коришћења средстава кредита, од стране Друштва и EMC 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 репрограму дуга. Уговорен је отпис укупног дуга од 40%, тако да је нови дуг утврђен у висини од 60% укупне вредности збира неплаћене главнице, обрачунате неплаћене камате и обрачунате затезне камате до 25. марта 2009. године. Каматна стопа је уговорена као шестомесечни LIBOR увећан за 1,3%, обрачунаваће се као реалан број дана/360, а плаћаће се полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јул.

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

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

II Кредити које су дале Владе држава

1. Кредит Владе Републике Пољске

Кредит од Владе Републике Пољске 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

II Кредити које су дале Владе држава (наставак)

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 прву фазу Пакет пројекта Kostolac-B Power Plant Projects закључен је 26. децембра 2011. године између Владе Републике Србије, као Зајмопримца, и Кинеске Export-Import банке, као Зајмодавца, 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. Главница се отплаћује у 20 једнаких полугодишњих рата током 120 месеци који следе након истека периода почека. Уговорена је каматна стопа од 3% годишње, са једнократним трошком обраде кредита од 1% уговорене вредности и 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 608,26 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 2,5% годишње, са једнократним трошком обраде кредита од 0,25% уговорене вредности и провизијом на неповучени део зајма од 0,25% годишње.

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 одсумпороване 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 биће 0,6% годишње, осим у случају дела зајма искоришћеног за плаћање консултантских услуга, када ће камата за тај део зајма бити обрачуната по стопи од 0,01% годишње. Датуми доспећа 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

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 ЕУР 10 милиона бесповратних средстава) дана 02. јануара 2008. године. Рок коришћења средстава кредита је продужен до 31.12.2019. Према одредбама Уговора, отплата главнице је почела 30. јуна 2013. године, а завршава се 30. децембра 2019. године. Каматна стопа се утврђује два дана пре коришћења сваке појединачне транше и фиксира се на том нивоу до датума када KfW извести Друштво о сведеној каматној стопи за цео зајам коју ће утврдити по извршењу последње исплате зајма и на том нивоу ће се фиксирати до краја отплатног периода. 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% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из сопствених средстава зајмопримца.
- 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 измењени, 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 0,5% на годишњем нивоу, с тим да тако добијена стопа не може бити мања од 1% на годишњем нивоу. Након сваке исплате KfW консолидује ове стопе у јединствену стопу на нивоу зајма. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,25% годишње, с тим да је Друштво било ослобођено овог трошка у току 2014. године. Провизија за организовање посла (*management fee*) износи 1% 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 31. децембра 2019. године. Према одредбама Уговора, отплата главнице почиње 30. децембра 2015. године у 19 једнаких полугодишњих рата, с тим што се услед продужетка рока коришћења, са отплатом креће 3 године касније, 30. децембра 2018., и то у 13 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 0,4% 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% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из сопствених средстава зајмопримца.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)

1. KfW (наставак)

- 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. Провизија за организовање посла износи 0,75% на укупан износ кредита, и плаћа се једнократно из сопствених средстава 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. Провизија за организовање посла износи 0,75% на укупан износ кредита, и плаћа се једнократно из сопствених средстава Друштва.

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 39,6 милиона, дана 25. октобра 2001. године, и искоришћен је до 25. фебруара 2011. године, с тим да је отказан део зајма у износу од EUR 1.179,00. Првобитно уговорен зајам од EUR 100 милиона раздвојен је између Друштва (EUR 39,6 милиона) и ЕМС а.д. Београд (EUR 60,4 милиона). Прерасподела права и обавеза по овом зајму између Друштва и ЕМС а.д. Београд уз сагласност ЕБРД, као кредитора, и Републике Србије, као гаранта, извршена је 27. маја 2008. године, закључењем споразума: Измењеног и допуњеног споразума о зајму између Друштва и ЕБРД, Измењеног и допуњеног споразума о зајму између ЕМС а.д. Београд и ЕБРД и Споразума о признавању, сагласности и поновном потврђивању између Републике Србије, Друштва, ЕМС а.д. Београд и ЕБРД. Права и обавезе за део овог кредита у износу од EUR 60,4 милиона пренета су на ЕМС а.д. Београд. Отплата главнице започета је 7. септембра 2005. године и исплаћена је у потпуности у току 2016. године. Уговорена је променљива каматна стопа, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1% годишње.
- EUR 59,9 милиона, дана 21. октобра 2003. године, и искоришћен је до 30. априла 2010. године. Уговорено је EUR 60 милиона, с тим да је отказан део зајма у износу од EUR 135.857,49. Отплата главнице је почела 7. марта 2008. године и трајаће до 7. септембра 2018. године. Уговорена је променљива каматна стопа, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1% годишње.
- 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 Одељка 7.02.(а) Стандардних одреби 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 полугодишњих рата, до 2. марта 2022. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1% годишње, уз могућност избора фиксне каматне стопе. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,5% годишње. Накнада за коришћење зајма (*management fee*) износи 1% 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 ЕУР 1.472.316,67. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 31. јануара 2015. године, у 17 једнаких полугодишњих рата, до 31. јануара 2023. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1% годишње, уз могућност избора фиксне каматне стопе. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,5% годишње. Накнада за коришћење зајма (*management fee*) износи 1% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)

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

- 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 2019. године. Износ од EUR 12,3 милиона је отказан. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 30. априла 2015. године, у 18 једнаких полугодишњих рата, до 31. октобра 2023. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1% годишње, уз могућност избора фиксне каматне стопе. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,5% годишње. Провизија за организовање посла (management fee) износи 1% 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 утврдиће се као датум по истеку једне године од датума ефективности средстава зајма, уз могућност продужења. Према одредбама Уговора, отплата главнице је почела 15. јуна 2017. године, у 27 једнаких полугодишњих рата, до 15. јуна 2030. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1% годишње, уз могућност избора фиксне каматне стопе. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,5% годишње. Накнада за коришћење зајма (management fee) износи 1% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредита. Средства добијена од зајма су искоришћена од стране 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, 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 полугодишњим ратама које доспевају делом 25. маја и 25. новембра, а делом 9. јуна и 9. децембра у периоду од 2010. до 2027. године. Датум првог доспећа отплате рате зајма је 25. новембар 2010. године, а последње рате је 09. децембар 2027. године. Каматна стопа утврђена је за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше и фиксирана је до краја отплатног периода.
- На основу Финансијског уговора о финансирању Пројекта ЕПС-електронска бројила који је закључен 29. новембра 2010. године између Друштва и Европске инвестиционе банке, 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 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)

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 Друштва, омогућено је Друштву коришћење средстава кредита у износу од SDR 12,24 милиона. Средства су искоришћена до 30. јуна 2012. године, с тим да је отказан износ кредита од SDR 441.151,20. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају 15. марта и 15. септембра, у периоду од 2015. до 2025. године. Кредит је уговорен без камате. Манипулативни трошкови (*service charge*) износе 0,75% годишње, и обрачунавају се на неотплаћени део главнице кредите. Надокнада за ангажовање средстава на износ главнице кредита који није повучен износи не више од 0,5% 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 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 Друштво, тако да сада износи EUR 139,74 милиона. Изменом подспоразума од зајму Република Србија је 05. октобра отказала део зајма у износу од EUR 3,2 милиона, тако да сада зајам износи EUR 224,28 милиона. 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 0,73% годишње. Накнада за неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се на износ неповучених средстава Зајма.

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.

Друштво се обавезало да преостали део дуга, у износу од 54.547.812,55 УСД 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 полугодишњих рата, а номинална каматна стопа на годишњем нивоу ће се утврђивати као збир шестомесечног ЛИБОР-а на амерички долар и фиксне маргине од 1,00%.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

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

Ред. број	КРЕДИТИ	Валута	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА				Средства обезбеђења	Динарска противвредност у хиљадама динара	
			главница	датум доспећа ануитета	временски распоред отплата	висина каматне стопе		31.12.2018.	01.01.2018.
	УКУПНО ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (А+Б)							127.981.304	126.943.074
A	КРЕДИТИ У СТРАНОЈ ВАЛУТИ (I+II+III+IV)							127.981.304	126.943.074
I	РЕФИНАНСИРАНИ КРЕДИТИ РЕАЛИЗОВАНИ ИЗ СРЕДСТАВА: (1+2+3+4+5+6)							28.431.802	30.108.689
1	ПАРИСКОГ КЛУБА ПОВЕРИЛАЦА							20.440.186	21.955.688
1.1	АУСТРИЈА	EUR	2.163.137	30.09.2008.- 31.03.2024.	30.03. и 30.09.	Amarketrate/EUR+0.6	менице	255.671	285.623
1.2	ФРАНЦУСКА	EUR	24.944.888	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5.90	менице	2.948.352	3.293.733
1.3	НЕМАЧКА	EUR	16.546.980	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5.50	менице	1.955.764	2.184.870
1.4	КАНАДА	EUR	36.218.088	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	Euribor/EUR +0.5%	менице	4.280.782	4.782.251
1.5	ШВАЈЦАРСКА	CHF	50.071.948	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	6m Libor/CHF+0.5%	менице	5.256.448	5.652.322
1.6	САД	USD	4.057.590	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5.375	менице	419.511	448.227
1.7	РУСИЈА	USD	38.953.793	22.03.2006.- 22.03.2034.	22.03. и 22.09.	0.5517	менице	4.027.405	3.952.646
1.8	ЈАПАН	JPY	1.384.048.879	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	2.8390	менице	1.296.253	1.356.016
2	ЛОНДОНСКОГ КЛУБА П.	USD	6.529.320	01.05.2010.- 01.11.2024.	01.05. и 01.11.	3.75 до 11/09 6.75 до 11/24	менице	675.062	755.016
3	IBRD	EUR	6.616.155	15.03.2005.- 15.12.2031.	15.03. и 15.09.15.06. и 15.12.	1/3-5.44и 2/3-euribor	менице	781.994	807.516
4	EZ	EUR	426.596	17.10.2012.- 17.10.2016.	17.04.и17.10.	6mEuribor		50.421	50.540
5	Кинески кредит	USD	8.167.924	21.07.2010.- 21.01.2021.	21.01. и 21.07.	LIBOR6M+1.3	менице	844.479	1.133.395
6	Руски кредит	USD	54.547.812	18.05.2017. 30.09.2026.	01.01, 30.03. и 30.09	LIBOR6M+1.3	менице	5.639.660	5.406.534

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Ред. број	КРЕДИТИ	Валута	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА				Средства обезбеђења	Динарска противвредност у хиљадама динара	
			главница	датум доспећа ануитета	временски распоред отплата	висина каматне стопе		31.12.2018.	01.01.2018.
II	КРЕДИТИ КОЈЕ СУ ДАЛЕ ВЛАДЕ ДРЖАВА							42.935.239	39.810.941
1	Пољски кредит	USD	7.758.418	2005.-2024.	15.06. и 15.12.	0.75% p.a.	Гаранција PC	802.138	1.102.998
2	Јапански - JICA	JPY	4.020.576.373	20.11.2016.-20.11.2026	20.05 и 20.11	0.6% 0.01%	Гаранција PC	3.765.535	3.402.542
3	Export-Import Bank of China	USD	248.642.029	21.07.2017-21.01.2027	21.01. и 21.07.	3% p.a.	менице	25.706.925	25.173.786
4	Export-Import Bank of China	USD	122.456.013	21.07.2022. 21.01.2035.	21.01. и 21.07.	2.5% p.a.	менице	12.660.641	10.131.615
III	КРЕДИТИ МЕЂУНАРОДНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА							56.539.719	56.951.684
1	KfW III (30 mil. EUR)	EUR	4.500.000	30.12.2010.-30.06.2020	30.06. и 30.12.	-	Гаранција PC	531.876	888.545
2	KfW IV (36 mil. EUR)	EUR	4.145.016	30.06.2013.-30.12.2019	30.06. и 30.12.	променљива стопа + маргина од 1.75% p.a.	Гаранција PC	489.918	1.027.339
3	KfW V (70 mil. EUR)	EUR	44.026.668	31.12.2018.-30.06.2025	30.06. и 30.12.	променљива стопа + 0.5% p.a.	Гаранција PC	5.203.714	3.909.755
4	KfW VI (65 mil. EUR)	EUR	46.530.840	30.12.2017. 30.12.2024.	30.06. и 30.12.	променљива стопа + 0.4% p.a. за EUR 25 мил. и променљива + 1.15% p.a. за EUR 40 мил.	Гаранција PC	5.499.695	3.707.286
5	KfW VII (45 мил. EUR)	EUR	-	30.06.2022. 30.12.2028.	30.06. и 30.12.	0.80% p.a.		-	-
6	KfW VIII (80 мил. EUR)	EUR	-	30.12.2021. 30.12.2032.	30.06. и 30.12.	0.85% p.a.		-	-
7	EBRD I (39,6 mil. EUR)	EUR	-	07.09.2005.-07.03.2016.	07.03. и 07.09	EURIBOR + 1%p.a.	Гаранција PC	-	-
8	EBRD II (59,9 mil. EUR)	EUR	0,00	07.03.2008.-07.09.2018.	07.03. и 07.09	EURIBOR + 1%p.a.	Гаранција PC	-	718.170
9	EBRD III (40 mil. EUR)	EUR	2.442.889	02.09.2013.-02.03.2022.	02.03. и 02.09	EURIBOR + 1%p.a.	Гаранција PC	288.736	361.980
10	EBRD IV(78,5 mil. EUR)	EUR	46.615.190	31.01.2015.-31.01.2023.	31.01. и 31.07	EURIBOR + 1%p.a.	Гаранција PC	5.509.664	6.749.878
11	EBRD V (32,7 mil. EUR)	EUR	6.454.458	30.04.2015.-31.10.2023.	30.04. и 31.10	EURIBOR + 1%p.a.	Гаранција PC	762.882	548.956
12	EBRD VI (200 mil. EUR)	EUR	170.370.370	15.06.2017.-15.06.2030.	15.06. и 15.12.	EURIBOR + 1% p.a.	Гаранција PC	20.136.858	21.939.389
13	EIB II (22 mil.EUR)	EUR	11.026.666	09.12.2010.-09.06.2027.	09.06. и 09.12; 25.05. и 25.11.	фиксна за сваку траншу од 3.879% p.a. до 5.248% p.a.	Гаранција PC	1.303.292	1.480.119
14	Wb IDA (12,24 mil. SDR)	XDR	7.669.252	15.09.2015.-15.03.2025.	15.03. и 15.09	0.0	Гаранција PC	1.102.784	1.246.077
15	WB IBRD (139 mil.EUR)	EUR	132.918.931	01.11.2023. 01.05.2044.	01.05. и 01.11.	6M EURIBOR + плус вријабилна маргина која тренутно износи 0.91%	менице	15.710.300	14.374.190
IV	ОСТАЛИ							74.544	71.760
1	EMS а.д. - IBRD	EUR	20.913	15.03.2005.-15.12.2031.	15.03. и 15.09.15.06. и 15.12.	1/3-5.44i 2/3-euribor	менице	2.472	2.666
2	Tehnoexport	USD	697.086			-		72.072	69.094
ДОСПЕЋЕ ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ								14.026.393	11.986.027
A	Кредити у иностраној валути							14.026.393	11.986.027
B	Кредити у динарима							-	-
								113.954.911	114.957.047
A	Кредити у иностраној валути							113.954.908	114.957.047
B	Кредити у динарима							-	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Анализа повлачења одобрених кредита

Ради финансирања специфичних пројеката којим се повећавају производни капацитети у термоелектранама и хидроелектранама, Друштво је у периоду 2003. – 2018. 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 II	EUR	59.864.143	59.864.143
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	8.167.053
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	34.457.936
KfW V	EUR	70.000.000	49.026.668
KfW VI	EUR	65.000.000	51.530.851
KfW VII	EUR	45.000.000	-
KfW VIII	EUR	80.000.000	-
IDA	SDR	11.798.849	11.798.849
JICA	JPY	28.252.000.000	4.300.069.229
EXIM Bank of China I	USD	293.000.000	286.639.231
			122.456.013
EXIM Bank of China II	USD	608.260.000	
Кредит владе Републике Пољске	USD	49.996.617	49.996.617
WB IBRD	EUR	139.743.296	132.918.931

Анализа доспећа дугорочних кредита

	<u>31. децембар 2018. године</u>	<u>1. јануар 2017. године</u>	<u>У хиљадама динара</u> <u>Индекс</u>
До једне године	14.026.393	11.986.027	117,02
Од једне до пет година	56.025.052	51.328.965	109,15
Преко пет година	57.929.859	63.628.082	91,04
Укупно	127.981.304	126.943.074	

Анализа кредита по валутама у којима се захтева плаћање на дан 31. децембар 2018. године

<u>Валута</u>	<u>Износ у валути</u>	<u>31. децембар 2018.</u>
EUR	555.967.796	65.712.391
USD	491.809.986	50.847.890
CHF	50.071.948	5.256.448
YPU	5.404.625.252	5.061.788
XDR	7.669.252	1.102.783
Укупно		127.981.301

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

37. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
<i>Обавезе у страниј валути</i>		
Део дугорочних кредита у иностранству који доспева до једне године (напомена 36)	10.287.139	9.307.698
Део дугорочних кредита у земљи у девизама који доспева до једне године (напомена 36)	3.739.254	2.678.329
	<u>14.026.393</u>	<u>11.986.027</u>
<i>Обавезе у динарима</i>		
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године (напомена 36)	67.382	67.407
	<u>67.382</u>	<u>67.407</u>
Остале краткорочне финансијске обавезе у девизама	3.016	3.016
Остале краткорочне финансијске обавезе у динарима	4.006	114.227
	<u>7.022</u>	<u>117.243</u>
	<u>14.100.797</u>	<u>12.170.677</u>

Обавезе по основу дугорочних кредита у иностранству које доспевају до једне године у износу од 10.287.139 хиљада динара односе се на кредите међународних финансијских организација у износу од 6.761.879 хиљада динара, кредите које су дале Владе држава у износу од 3.453.188 хиљада динара, док се износ од 72.072 хиљада динара односи на остале обавезе.

Обавезе по основу дугорочних кредита у земљи у девизама које доспевају до једне године у износу од 3.739.254 хиљада динара се састоје од обавеза по основу Париског клуба поверилаца у износу од 2.260.720 хиљаду динара и обавеза по основу осталих рефинансираних кредита у износу од 1.478.346 хиљада динара, док се износ од 188 хиљада динара односи на остале обавезе.

38. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Примљени аванси:		
- у динарима	420.544	402.760
- у девизама	332	1.115.547
Примљени депозити и кауције	84.065	172.090
Примљени аванси од физичких лица у динарима	653	1.002
	<u>505.594</u>	<u>1.691.399</u>

Примљени аванси у динарима исказани на дан 31. децембар 2018. године у износу од 420.544 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 402.760 хиљада динара) највећим делом, у износу од 207.373 хиљада динара, односе се на примљене авансе за продају угља у Огранку РБ Колубара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

39. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Добављачи – правна лица у саставу ЕПС групе у земљи (напомена 45)	22.283.203	29.546.222
Добављачи у земљи	16.392.520	11.819.105
АД Електромрежа Србије, Београд	499.211	478.797
	<u>39.174.934</u>	<u>41.844.124</u>
Добављачи у иностранству	7.628.549	4.756.480
Остале обавезе из пословања:		
- обавезе по основу експропријације из пословања	7.633	123.985
- обавезе по основу накнаде штете из пословања	8.201	9.365
- остало	299.497	479.826
	<u>315.331</u>	<u>613.176</u>
	<u>47.118.814</u>	<u>47.213.780</u>

Обавезе према зависном правном лицу ОДС „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о., Београд признате су по основу накнаде за приступ дистрибутивном систему.

40. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
		<i>кориговано</i>
Обавезе из специфичних послова	948.554	982.066
Остале обавезе према запосленима	2.185.957	2.984.405
Обавезе по основу нето зараде и накнада зарада	1.671.942	1.314.165
Обавезе по основу пореза и доприноса:		
- на терет запосленог	748.383	527.314
- на терет послодавца	533.761	596.888
Остале обавезе по основу зарада и накнада зарада	46.217	34.668
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	364.940	358.195
Обавезе за дивиденде и учешће у добитку	4.207.483	9.096.149
Обавезе према члановима УО и НО	336	371
Обавезе према физичким лицима	66.990	96.284
Дospelе позајмице од Министарства финансија Републике Србије	397.223	397.223
Остале обавезе према правним лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	629.139	567.178
Остале обавезе	<u>514.164</u>	<u>425.637</u>
	<u>12.315.089</u>	<u>17.380.543</u>

Обавезе из специфичних послова исказане на дан 31. децембра 2018. године у износу од 948.554 хиљаде динара (31. децембар 2017. године: 982.066 хиљаде динара) односе се на обавезе по основу таксе за Јавни Медијски Сервис које је Друштво као снабдевач електричном енергијом у обавези да наплати од крајњих купаца за рачун Јавног Медијског Сервиса (напомена 5).

Остале обавезе према запосленима, у износу од 2.185.957 хиљада динара на дан 31. децембра 2018. године, укључују обавеза према запосленима по основу добровољног раскида радног односа у износу од 1.966.496 хиљада динара, доспеле обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда у износу од 182.572 хиљаде динара, и остале обавезе у износу од 36.889 хиљада динара, и исте су измирене након датума биланса стања.

Обавезе за дивиденде и учешће у добитку признате су на основу одлука о расподели добитка (напомена 34).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

40. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Остале обавезе у саставу ЕПС групе у износу од 629.139 хиљада динара на дан 31. децембра 2018. године односе се на обавезе по основу обрачунате камате на неизмирене обавезе за услугу приступа систему за дистрибуцију електричне енергије.

41. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

	У хиљадама динара	
	31 децембар 2018.	31 децембар 2017.
Разграничени порез на додату вредност	4.980.981	4.508.042
Обавезе по основу обрачунаог пореза на додату вредност	2.614.776	2.017.689
	7.595.757	6.525.731

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.

42. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

	У хиљадама динара	
	31 децембар 2018.	31 децембар 2017.
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	667.507	639.867
Накнаде за заштиту животне средине	3.242.530	2.825.094
Остале обавезе по основу осталих јавних прихода	806.390	984.389
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	3.163.478	3.045.547
	7.879.905	7.494.897

Обавезе за порезе, царине и друге дажбине укључују и обавезе за акцизу у износу од 3.143.586 хиљада динара, која је измирена 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. Под крајњом потрошњом електричне енергије, у смислу овог Закона, сматра се испорука електричне енергије крајњим купцима у Републици Србији, укључујући и потрошњу електричне енергије од стране снабдевача за сопствене потребе, обрачуната на основу читавања потрошње преко мерних уређаја на местима примопредаје електричне енергије, у складу са законом којим се уређује област енергетике. Обвезник акцизе је искључиво снабдевач електричне енергије.

Остале обавезе по основу осталих јавних прихода укључују и обавезе по основу пореза и доприноса на стимулативне отпремнине за добровољни престанак радног односа у складу са усвојеним програмом оптимизације броја запослених у Друштву. Обавезе по основу пореза и доприноса на стимулативне отпремнине на дан 31. децембра 2018. године износе 294.710 хиљада динара и измирене су у роковима предвиђеним пореским прописима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

43. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31 децембар 2018.	31 децембар 2017.
Примљене донације:		
- од Владе РС и осталих државних органа	430.634	544.889
- из иностранства	8.345.746	7.837.388
- у земљи	211.458	326.910
	<u>8.987.838</u>	<u>8.709.187</u>
Остала пасивна временска разграничења	466.333	414.431
Обрачунати трошкови	<u>963.572</u>	<u>1.290.212</u>
	<u>10.417.743</u>	<u>10.413.830</u>

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

Обрачунати трошкови исказани са стањем на дан 31. децембра 2018. године у износу од 963.572 хиљада динара, значајним делом, у износу од 894.921 хиљада динара, се односе на разграничене камате по кредитима.

Промене на одложеним приходима по основу примљених донација током 2018. и 2017. године биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	31 децембар 2018.	31 децембар 2017.
Стање на почетку године	8.709.187	7.815.765
Вред. прен. сред. од трећих лица без накнаде (донације)	869.486	1.682.469
Укидање одложених прихода у корист текућих прихода на систематској основи (напомена 7)	(610.538)	(862.113)
Курсне разлике	-	(11.597)
Остало	<u>19.703</u>	<u>84.663</u>
Стање на крају године	<u>8.987.838</u>	<u>8.709.187</u>

44. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У хиљадама динара	
	31 децембар 2018.	31 децембар 2017.
Дате гаранције и други облици обезбеђења обавеза	178.794.109	93.455.334
Примљене гаранције и други облици обезбеђења потраживања	45.969.485	51.385.027
Остала ванбилансна евиденција	<u>87.891</u>	<u>108.562</u>
	<u>224.851.485</u>	<u>144.948.923</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

45. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Биланс стања

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

	У хиљадама динара	
	31 децембар 2018.	31 децембар 2017.
<i>Учешћа у капиталу (напомена 24):</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о., Београд	77.927.740	77.927.740
ЕПС Трговање д.о.о., Љубљана	66.304	66.304
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	1.756.993	-
Електросевер д.о.о.	1.182	-
ЕНС - Енергија Нови Сад а.д., Нови Сад	560	560
Ибарске Хидроелектране д.о.о., Краљево	379.630	379.630
Моравске Хидроелектране д.о.о., Београд	26.267	26.267
	<u>80.158.676</u>	<u>78.400.501</u>
<i>Дугорочни финансијски пласмани (напомена 24):</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о., Београд	<u>2.443.135</u>	<u>1.222.071</u>
<i>Краткорочни финансијски пласмани (напомена 30):</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	169.659	166.144
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	415.966	-
	<u>585.625</u>	<u>166.144</u>
<i>Залихе – Дати аванси (напомена 26)</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о., Београд	2.436	20
ЕПС Трговање, Љубљана	97.501	-
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	173.696	-
	<u>273.633</u>	<u>20</u>
<i>Основна средства – Дати аванси</i>		
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	<u>115.950</u>	<u>-</u>
<i>Потраживања по основу продаје (напомена 27):</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	7.878.822	9.914.206
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	19.489	-
ЕПС Трговање, Љубљана	-	165.025
	<u>7.898.311</u>	<u>10.079.231</u>
<i>Потраживања из специфичних послова (напомена 28):</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о., Београд	<u>263.312</u>	<u>406.446</u>
<i>Друга потраживања (напомена 29):</i>		
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац (потраживања за камату)	164	-
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о., Београд	<u>1.530.414</u>	<u>1.013.795</u>
	<u>1.530.578</u>	<u>1.013.795</u>
Укупно актива	<u>93.269.220</u>	<u>91.288.208</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

45. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

а) Биланс стања (наставак)

	У хиљадама динара	
	31 децембар 2018.	31 децембар 2017.
<i>Пасивна временска разграничења (напомена 43)</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	35.979	43.616
<i>Обавезе из пословања (напомена 39)</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	22.256.252	29.543.756
ЕПС Трговање, Љубљана	-	2.466
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	26.951	-
	<u>22.283.203</u>	<u>29.546.222</u>
<i>Остале краткорочне обавезе (напомена 40)</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	629.139	567.178
	<u>629.139</u>	<u>567.178</u>
<i>Обавезе из пословања (Примљени аванси)</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	216	-
	<u>216</u>	<u>-</u>
Укупно пасива	<u>22.948.537</u>	<u>30.157.016</u>
Потраживања/(обавезе) – нето	<u>70.320.683</u>	<u>62.888.185</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

45. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Биланс успеха

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

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
<i>Приходи од продаје (напомена 5):</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	21.253.393	20.216.711
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	26.330	-
	<u>21.279.723</u>	<u>20.216.711</u>
<i>Приходи од продаје услуга и остали приходи (напомена 5):</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	15.024.563	12.436.295
ЕПС Трговање, Љубљана	2.833.296	3.748.289
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	70.339	-
	<u>17.928.198</u>	<u>16.184.584</u>
<i>Остали пословни приходи (напомена 8):</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	17.919	311.080
Приходи од закупнина - ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	371.854	238.363
	<u>389.773</u>	<u>549.443</u>
<i>Остали приходи (напомена 20):</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	211	211
	<u>211</u>	<u>211</u>
<i>Финансијски приходи (напомена 16):</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	46.035	14.763
ЕПС Трговање, Љубљана	962	-
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	266	-
	<u>47.263</u>	<u>14.763</u>
<i>Трошкови горива и енергије (напомена 10):</i>		
ЕПС Трговање, Љубљана	699.767	219.901
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	76.621.485	77.090.638
	<u>77.321.252</u>	<u>77.310.539</u>
<i>Трошкови производних услуга (напомена 12):</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	773.003	557.951
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	569.087	-
	<u>1.342.090</u>	<u>557.951</u>
<i>Нематеријални трошкови (напомена 15):</i>		
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	59.970	190.262
	<u>59.970</u>	<u>190.262</u>
<i>Финансијски расходи (напомена 17):</i>		
ЕПС Трговање, Љубљана	4.153	298
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	6.451	239.680
	<u>10.604</u>	<u>239.978</u>
Приходи/(расходи), нето	<u>(39.088.748)</u>	<u>(41.333.018)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

46. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Задуженост а)	128.231.665	127.732.246
Готовина и готовински еквиваленти	12.379.744	23.857.069
Нето задуженост	115.851.921	103.875.177
Капитал б)	681.161.381	684.312.025
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,17	0,15

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

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

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу	83.566.939	83.516.755
Дугорочни финансијски пласмани	9.504.795	8.366.806
Дугорочна потраживања	390.953	618.510
Потраживања од купаца	48.886.872	52.337.934
Краткорочни кредити и финансијски пласмани	847.914	2.032.479
Остала потраживања	10.011.512	8.193.198
Готовина и готовински еквиваленти	12.379.744	23.857.069
	165.588.729	178.922.751
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	114.035.411	115.037.547
Остале дугорочне обавезе	95.457	524.022
Обавезе из пословања	47.118.814	47.213.780
Остале краткорочне обавезе	7.128.493	11.922.732
Текућа доспећа дугорочних кредита	14.026.393	11.026.987
Краткорочне финансијске обавезе	74.404	1.143.690
	182.478.972	186.868.758

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

46. 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 Друштва овим ризицима, Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању, Друштво је изложено 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 Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

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

Стабилност економског окружења у којем Друштво 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 страниј валути на датум извештавања у Друштву била је следећа:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
EUR	8.546.690	6.767.720	71.678.814	71.692.201
JPY	348.455	-	5.436.043	4.792.777
SEK	6	7	-	-
CHF	9.419	8.385	5.263.776	5.652.322
GBP	249	56	177	-
USD	26.803.600	2.012.832	53.308.341	49.395.288
XDR	1.102.783	1.246.077	1.105.218	1.246.077

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

	31. децембар 2018.		У хиљадама динара 31. децембар 2017.	
	јачање РСД	слабљење РСД	јачање РСД	слабљење РСД
EUR	6.313.212	(6.313.212)	6.492.448	(6.492.448)
JPY	508.759	(508.759)	479.278	(479.278)
SEK	(1)	1	(1)	1
CHF	525.436	(525.436)	564.394	(564.394)
GBP	(7)	7	(6)	6
USD	2.650.474	(2.650.474)	4.738.246	(4.738.246)
XDR	244	(244)	-	-
Резултат текућег периода	9.998.117	(9.998.117)	12.274.359	(12.274.359)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

46. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама смањила се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног смањења обавеза исказаних у еврима и јапанским јенима.

Ризик од промене каматних стопа

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
- учешћа у капиталу	83.566.939	83.516.755
- дугорочни финансијски пласмани	6.756.851	6.825.054
- потраживања од купаца	48.886.872	52.337.934
- остала потраживања	2.156.078	1.052.492
- готовина и готовински еквиваленти	197.784	191.271
	<u>141.564.524</u>	<u>143.923.506</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
- дугорочна потраживања	173.057	382.310
- дугорочни финансијски пласмани	122.922	123.321
- краткорочни кредити и краткорочни финансијски пласмани	-	1.216.197
- готовина и готовински еквиваленти	10.714.542	22.047.737
	<u>11.010.521</u>	<u>23.769.565</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
- дугорочни финансијски пласмани	2.625.022	1.418.431
- дугорочна потраживања	217.896	236.200
- краткорочни кредити и остали краткорочни фин. пласмани	847.914	816.282
- остала потраживања	7.855.434	7.140.706
- готовина и готовински еквиваленти	1.467.418	1.618.061
	<u>13.013.684</u>	<u>11.229.680</u>
	<u>165.588.729</u>	<u>178.922.751</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

46. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна:</i>		
- обавезе према добављачима	47.118.814	47.213.780
- остале обавезе	364.517	11.058.840
	<u>47.483.331</u>	<u>58.272.620</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
- дугорочни кредити	19.015.859	21.022.604
- текућа доспећа дугорочних кредита	2.810.532	1.893.887
- краткорочне финансијске обавезе	-	25
	<u>21.826.391</u>	<u>22.916.516</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
- дугорочни кредити	95.019.552	94.014.943
- остале дугорочне обавезе	95.457	524.022
- остале обавезе	6.763.976	863.892
- текућа доспећа дугорочних кредита	11.215.861	10.092.140
- краткорочне финансијске обавезе	74.404	184.625
	<u>113.169.250</u>	<u>106.638.662</u>
	<u>182.478.972</u>	<u>187.827.798</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је 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/нижа, а све остале варијабле остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак за годину која се завршава 31. децембра 2018. године у износу од 1.001.556 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 954.499 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености.

Кредитни ризик

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса.

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	33.860.973	-	33.860.973
Доспела, исправљена потраживања од купаца	80.282.353	(80.282.353)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	15.025.899	-	15.025.899
	<u>129.169.225</u>	<u>(80.282.353)</u>	<u>48.886.872</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

46. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2017. године приказана је у табели, која следи:

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	18.923.376	(521.162)	18.402.214
Доспела, исправљена потраживања од купаца	77.901.152	(77.901.152)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	33.935.720	-	33.935.720
	130.760.248	78.422.314	52.337.934

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2018. године у износу од 33.860.973 хиљаде динара (31. децембра 2017. године: 18.402.214 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања огранка ЕПС Снабдевање.

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 80.282.353 хиљаде динара (2017. године: 78.422.314 хиљада динара), за која је Друштво утврдило 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 на дан 31. децембра 2018. године представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.
Мање од 30 дана	3.273.432
31 - 90 дана	11.619.689
91 - 180 дана	11.283
181 - 365 дана	18.658
преко једне године	102.837
	15.025.899

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања на дан 31. децембра 2017. године представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.
Мање од 30 дана	12.829.529
31 - 90 дана	20.902.694
91 - 180 дана	23.201
181 - 365 дана	28.468
преко једне године	151.828
	33.935.720

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

46. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Табела промена на исправци вредности финансијских средстава

Табела промена на исправци вредности финансијских средстава за 2018. и 2017 годину представљена је у следећој табели:

	Дугорочни финансијски пласмани	Дугорочна потраживања	Потраживања по основу продаје	Потражива- ња из специфичн их послова	Друга потраживања	Краткорочни финансијски пласмани	Укупно
Стање 1. јануара 2017. године	617.582	16.579.100	73.437.789	-	5.399.834	803.649	96.837.954
Исправке на терет биланса успеха	424.961	3.571.333	8.512.166	2.944	436.288	967.295	13.914.987
Искњижавање отписаних потраживања и пласмана	-	-	(1.143.687)	-	(7.234)	-	(1.150.921)
Приходи од усклађивања исправке вредности	(210.175)	(631.392)	(184.086)	-	(1.207)	(160.898)	(1.187.758)
Курсне разлике	-	-	(882.657)	-	(13.409)	-	(896.066)
Наплата исправљених потраживања	(9.297)	-	(804.114)	-	(679.483)	(448.996)	(1.941.890)
Пренос у оквиру потраживања	910.076	(549.316)	(452.629)	9.099	(376.317)	459.087	-
Остало	(15.308)	-	(60.467)	-	2	3.644	(72.130)
Стање 31. децембра 2017. године	1.717.839	18.969.725	78.422.314	12.043	4.758.474	1.623.781	105.504.176
Исправке на терет биланса успеха	-	-	3.093.445	17	3.100.553	251.251	6.445.266
Искњижавање отписаних потраживања и пласмана	-	(8.512.194)	(288.988)	-	84.176	(4.779.024)	(13.496.030)
Приходи од усклађивања исправке вредности	-	(286.765)	(644.963)	-	(135.156)	(1.954.323)	(3.021.207)
Курсне разлике	-	-	866	-	-	-	866
Наплата исправљених потраживања	-	-	(168)	-	-	(1.379)	(1.547)
Пренос у оквиру потраживања	49.371	(6.322.716)	(300.145)	-	(20.247)	6.593.737	0
Остало	(4.107)	-	(8)	-	-	-	(4.115)
Стање 31. децембра 2018. године	1.763.103	3.848.050	80.282.353	12.060	7.787.800	1.734.044	95.427.410

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2018. године исказане су у износу од 47.118.814 хиљада динара (31. децембра 2017. године: 47.213.780 хиљада динара). Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року.

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва, које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва, као и управљања ликвидношћу Друштва 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 Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да средства наплати.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

46. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.					
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносно	42.149.120	8.052.360	917.121	-	90.445.923	141.564.524
Фиксна каматна стопа	10.714.542	-	122.922	-	173.057	11.010.521
Варијабилна каматна стопа	8.859.540	-	1.311.226	181.887	2.661.031	13.013.684
	<u>61.723.202</u>	<u>8.052.360</u>	<u>2.351.269</u>	<u>181.887</u>	<u>93.280.011</u>	<u>165.588.729</u>
	У хиљадама динара 31. децембар 2017.					
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносно	52.434.074	792.596	178.886	-	90.517.950	143.923.506
Фиксна каматна стопа	22.047.737	1.216.197	123.321	-	382.310	23.769.565
Варијабилна каматна стопа	1.625.246	6.727.787	1.222.015	196.360	1.458.272	11.229.680
	<u>76.107.057</u>	<u>8.736.580</u>	<u>1.524.222</u>	<u>196.360</u>	<u>92.358.532</u>	<u>178.922.751</u>

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

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.					
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносно	6.276.625	28.128.643	13.078.063	-	-	47.483.331
Фиксна каматна стопа	-	-	2.891.032	-	18.935.359	21.826.391
Варијабилна каматна стопа	914.626	5.849.351	11.290.265	89.259.891	5.855.117	113.169.250
	<u>7.191.251</u>	<u>33.977.994</u>	<u>27.259.360</u>	<u>89.259.891</u>	<u>24.790.476</u>	<u>182.478.972</u>
	У хиљадама динара 31. децембар 2017.					
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносно	22.316.905	22.967.265	12.988.450	-	-	58.272.621
Фиксна каматна стопа	-	-	1.893.912	-	21.022.604	22.916.516
Варијабилна каматна стопа	1.822.932	-	9.317.725	87.885.202	6.653.763	105.679.622
	<u>24.139.837</u>	<u>22.967.265</u>	<u>24.200.087</u>	<u>87.885.202</u>	<u>27.676.367</u>	<u>186.868.758</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

46. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2018. године и 31. децембра 2017. године

	31. децембар 2018.		У хиљадама динара 31. децембар 2017.	
	Књиговодств.		Књиговодств.	
	вредност	Фер вредност	вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Учешћа у капиталу	83.566.939	83.566.939	83.516.755	83.516.755
Дугорочни финансијски пласмани	9.504.795	9.504.795	8.366.806	8.366.806
Дугорочна потраживања	390.953	390.953	618.510	618.510
Потраживања од купаца	48.886.872	48.886.872	52.337.934	52.337.934
Краткорочни кредити и финансијски пласмани	847.914	847.914	2.032.479	2.032.479
Остала потраживања	10.011.512	10.011.512	8.193.198	8.193.198
Готовина и готовински еквиваленти	12.379.744	12.379.744	23.857.069	23.857.069
	165.588.729	165.588.729	178.922.751	178.922.751
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	114.035.411	114.035.411	115.037.547	115.037.547
Остале дугорочне обавезе	95.457	95.457	524.022	524.022
Обавезе из пословања	47.118.814	47.118.814	47.213.780	47.213.780
Остале краткорочне обавезе	7.128.493	7.128.493	11.922.732	11.922.732
Текућа доспећа дугорочних кредита	14.026.393	14.026.393	11.026.987	11.026.987
Краткорочне финансијске обавезе	74.404	74.404	1.143.690	1.143.690
	182.478.972	182.478.972	186.868.758	186.868.758

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

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

47. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Са стањем на дан 31. децембра 2018. године, против Друштва се воде судски спорови чија процењена вредност износи 3.575.344 хиљаде динара (31. децембар 2017. године: 3.054.438 хиљада динара). Коначан исход ових судских спорова је неизвесан. На основу процене руководства, Друштво је на дан 31. децембра 2018. године формирало резервисање за потенцијалне губитке који могу проистећи из наведених спорова (напомена 35) у укупном износу од 2.198.256 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 2.787.825 хиљада динара). По преосталом износу судских спорова који се воде против Друштва, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, руководство Друштва сматра да не могу настати материјално значајни губици по Друштво.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

47. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Преузете обавезе по основу уговорених улагања у инвестиције

Ради стицања некретнина, постројења и опреме Друштво је преузело уговором обавезе са следећим испоручиоцима на дан 31. децембра 2018. године:

Испоручилац	Уговорена вредност	Реализовано до 31.12.2018. године	За потребе огранка:
China national machinery & equipment import & export corporation (CMEC)	35.631.054	35.133.855	ТЕ КО Костолац
Voith Hydro GmbH & CoKG	7.514.281	5.886.735	Дринско-Лимске ХЕ
China Machinery Engineering Corporation (CMEC)	73.985.383	8.856.330	ТЕ КО Костолац
ABB Automation GmbH	587.578	428.139	РБ Колубара
Clyde Bergemann DRYCON GmbH	2.198.480	1.535.098	ТЕ КО Костолац
Konzorcijum Elnos BL Koessler GmbH & Co KG	965.862	703.906	Обновљиви извори
FAM Magdeburger Forderanlagen und Baumaschinen GmbH	3.486.120	3.350.837	РБ Колубара
Joint Venture Energoprojekt Oprema ad and GP Planum ad	1.933.984	1.368.462	РБ Колубара
Hidro-Tan	588.633	86.457	Обновљиви извори
Nari Group Corporation	1.535.470	0	Обновљиви извори
Konzorcijum Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd., Itochu Corporation, Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH i Jedinstvo AD Sevojno	22.684.064	103.598	ТЕ Никола Тесла
	151.110.909	57.453.417	

Укупан износ преузетих обавеза по основу уговорних улагања у некретнине, постројења и опрему на дан 31. децембра 2017. године износио је 103.204.305 хиљаде динара.

48. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

У складу са чланом 18. Закона о рачуноводству Друштво је извршило усаглашавање потраживања и обавеза са дужницима и повериоцима. Усаглашавање потраживања и обавеза извршено је са стањем на дан 31. октобра 2018. године. У поступку међусобног усаглашавања потраживања и обавеза са дужницима и повериоцима нису констатовани материјално значајни износи неусаглашених потраживања и обавеза на наведени датум.

49. 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 Друштва 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.

50. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА

Изградња система за одсумпоровање димних гасова у четири блока Тент-а А

У фебруару 2019. године у термоелектрани „Никола Тесла А“ у Обреновцу почела је изградња постројења за одсумпоровање димних гасова, вредног више од 167 милиона евра. Систем за одсумпоровање димних гасова ће се градити за четири блока ТЕНТ-а А - А3, А4, А5 и А6, снаге по 350 мегавата. Ово постројење омогућиће наставак рада термоелектране за најмање 20 година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

50. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА

Краткорочна позајмица од зависног правног лица ОДС ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд

Друштво је дана 5. фебруара 2019. године закључило уговор о наменској краткорочној позајмици са зависним правним лицем ОДС ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд (зајмодавац). Намена краткорочне позајмице је унапређење рада техничких центара који су у статусној промени из 2016. године организационо установљени у функцији обављања техничких послова дистрибуције електричне енергије и управљања дистрибутивним системом. Уговором је предвиђено да Друштво може повлачити новчана средства до висине одобрене позајмице дневно, тако да ни у једном тренутку укупан износ повучених средстава не прелази 2.400.000 хиљада динара. Позајмица је одобрена уз фиксну каматну стопу од 4% на годишњем нивоу и са роком коришћења до 31. децембра 2019. године.

Кредити од међународних финансијских организација

KfW

Дана 23. јануара 2019. године KfW банка је одобрила Друштву продужење рока за коришћење KfW средстава и то :

- средстава одобрених у складу са Уговором о зајму и финансирању бр. 23123 који је закључен 2. јануара 2008. године (KfW IV) како би се омогућила у потпуности реализација Пројекта реконструкције система за транспорт пепела и шљаке у ТЕКО А.
- средстава одобрених у складу са Уговором о зајму и финансирању бр. 25792 који је закључен 12. октобра 2012. године (KfW VI) како би се омогућила у потпуности реализација Пројекта енергетска ефикасност еколошког управљања квалитетом угља у Огранку РБ Колубари.

У оба наведена случаја рок за коришћење KfW средстава је продужен са 30. децембра 2018. године на 31. децембар 2019. године.

Кинеска Export-Import Банке (EXIM Bank of China)

Дана 27. марта 2019. године након истека рока коришћења, а у складу са чланом 3.3 Уговора о зајму за прву фазу Пакет пројекта Kostolac-B Power Plant Projects закљученог 26. децембра 2011. године, аутоматски је отказан део неповученог кредита у износу од USD 6.361 милиона.

Закон о накнадама за коришћење јавних добара

Скупштина Србије је дана 7. децембра 2018. године усвојила Закон о накнадама за коришћење јавних добара који је објављен у Службеном гласнику бр. 95/2018. Поменутиим законом на јединствени начин се уређују све накнаде за коришћење јавних добара, а између осталог уводи се и накнада за унапређење енергетске ефикасности. Обвезник накнаде за унапређење енергетске ефикасности је и енергетски субјект који обавља енергетску делатност снабдевања електричне енергије.

Законом је прописана висина накнаде за унапређење енергетске ефикасности (0.015 динара по kWh). Основица накнаде за унапређење енергетске ефикасности је испоручена количина енергије изражена у мерној јединици kWh.

Примена Закона почиње од 1. јануара 2019. године. Одложена примена је предвиђена за накнаду за заштиту и унапређење животне средине (од 1. марта 2019) и накнаду за загађивање вода (од 1. јануара 2020).

Престанак права коришћења на неизграђеном грађевинском земљишту

На седници одржаној 16. маја 2019. године Влада Републике Србије донела је Закључак 05 број: 464-6875/2019-1 о престанку права коришћења Друштва на неизграђеном грађевинском земљишту и упису права јавне својине. Очекује се доношење и других аката Власника о решавању имовинско правног статуса имовине Друштва у складу са Законом о јавној својини и другим прописима .

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

51. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2018.	У динарима 31. децембар 2017.
EUR	118,1946	118,4727
USD	103,3893	99,1155
CHF	104,9779	101,2847
JPY	0,9366	0,8791