

**ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД**

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

## Извештај независног ревизора

Власнику и руководству Јавног предузећа Електропривреда Србије, Београд:

### Мишљење са резервом

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

### Предмет ревизије

Финансијски извештаји Друштва укључују:

- Биланс стања Друштва са стањем на дан 31. децембра 2019. године;
- Биланс успеха за годину завршена на тај дан;
- Извештај о осталом резултату за годину завршена на тај дан;
- Извештај о променама на капиталу за годину завршена на тај дан;
- Извештај о токовима готовине за годину завршена на тај дан; и
- Напомене уз финансијске извештаје, које садрже преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје.

### Основа за мишљење са резервом

На дан 31. децембра 2019. године, Друштво 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 MPC 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 завршеној 31. децембра 2018.

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

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

### Независност

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

## Остале информације

Руководство је одговорно за остале информације. Остале информације обухватају Годишњи извештај о пословању (али не укључује финансијске извештаје и извештај ревизора о њима), за који очекујемо да ће нам бити стављен на располагање након датума извештаја ревизора.

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

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

Када прочитамо Годишњи извештај о пословању, ако закључимо да постоји материјално погрешно исказивање у њему, од нас се захтева да о тој чињеници обавестимо руководство.

## Одговорности руководства за финансијске извештаје

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

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

## Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја

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

Како део ревизије коју обављамо у складу са Законом о ревизији важећим у Републици Србији, ми примењујемо професионално просуђивање и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Исто тако, ми:

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

- Доносимо закључак о прикладности примене начела сталности као рачуноводствене основе од стране руководства и, на основу прикупљених ревизијских доказа, доносимо закључак о томе да ли постоји материјална неизвесност у вези са догађајима или условима који могу да изазову значајну сумњу у погледу способности Друштва да настави са пословањем у складу са начелом сталности. Ако закључимо да постоји материјална неизвесност, дужни смо да у свом извештају скренемо пажњу на повезана обелодањивања у финансијским извештајима или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо своје мишљење. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прикупљеним до датума извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу за посредицу да имају да Друштво престане да послује у складу са начелом сталности.
- Вршимо процену укупне презентације, структуре и садржаја финансијских извештаја, укључујући обелодањивања, као и да ли су у финансијским извештајима приказане основне трансакције и догађаји на такав начин да се постигне фер презентација.

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

Миливоје Нешовић

Миливоје Нешовић  
Лиценцирани овлашћени ревизор

Београд, 28. јула 2020. године

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Beograd



## Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20053458

Шифра делатности 3514

ПИБ 103820327

Назив JAVNO PREDUZEĆE ELEKTROPRIVREDA SRBIJE BEograd (STARI GRAD)

Седиште Београд (Стари Град) , Валканска 13

# БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>					
60 до 65, осим 62 и 63	<b>A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001	5,7,8	279637483	263996008
60	<b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)</b>	1002		0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		0	0
601	2. Приходи од продаје роба матичним и зависним правним лицима на иностранном тржишту	1004		0	0
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		0	0
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностранском тржишту	1006		0	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		0	0
605	6. Приходи од продаје робе на иностранском тржишту	1008		0	0
61	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОДУКТА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>	1009	5	276937149	261717652
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010	5	41105911	36374625
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностранском тржишту	1011	5	3939007	2833296
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	5	1048787	865568
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностранском тржишту	1013		0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5	230524356	221231713
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностранском тржишту	1015	5	319088	412450
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.</b>	1016	7	646815	610538
65	<b>IV. ДРУТИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017	8	2053519	1667818

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>					
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> $(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) \geq 0$	1018	6,9,10,11,12,13,14,15	261807803	253916272
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		110579	86546
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНКА И РОБЕ	1020	6	835037	1030913
630	III. ПОВЕТАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		936386	23084
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		65203	738131
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	10338354	10588489
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	10	113795719	106237256
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	11	57223470	57264229
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	24153394	22041917
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	13	32409480	31590359
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	14	6011079	5389488
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	15	19471948	21033854
<b>Б. ПОСЛОВНИ ДОВИТАК <math>(1001 - 1018) \geq 0</math></b>					
<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК <math>(1018 - 1001) \geq 0</math></b>					
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ <math>(1033 + 1038 + 1039)</math></b>	1032	16	7768501	8169885
66, осим 662, 663 и 664	<b>I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ <math>(1034 + 1035 + 1036 + 1037)</math></b>	1033	16	3395238	1046970
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034	16	2242661	47263
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035	16	791505	711689
665	3. Приходи од учешћа у добитку приружених правних лица и заједничких подухвата	1036		0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037	16	361072	286018
662	<b>II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)</b>	1038	16	3605871	6295532
663 и 664	<b>III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)</b>	1039	16	767392	827383
56	<b>IV. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ <math>(1041 + 1046 + 1047)</math></b>	1040	17	3085581	3855127
56, осим 562, 563 и 564	<b>I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ <math>(1042 + 1043 + 1044 + 1045)</math></b>	1041	17	286351	316351
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042	17	17703	10604

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансиски расходи из односа со осталим повезаним правним лицима	1043		0	0
565	3. Расходи од учешћа у губитку придржаних правних лица и заједничких подухвата	1044		0	0
566 и 569	4. Остали финансиски расходи	1045	17	268648	305747
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕТИМ ЛИЦИМА)	1046	17	1242289	1321878
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕТИМ ЛИЦИМА)	1047	17	1556941	2216898
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		4682920	4314758
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		0	0
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАДИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	18	1178512	3273858
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАДИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛК ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	19	7557559	7081140
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	20	1076411	1508002
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	21	11741804	8647983
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		5468160	3447231
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		0	0
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		0	0
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		0	0
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		5468160	3447231
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		0	0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	22	4076794	2981730
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		0	0
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	22	2270775	1297781
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		0	0

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>С. НЕТО ДОВИТАК</b> (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		3662141	1763282
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b> (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		0	0
	<b>I. НЕТО ДОВИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА</b>	1066		0	0
	<b>II. НЕТО ДОВИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕГИНСКОМ ВЛАСНИКУ</b>	1067		0	0
	<b>III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА</b>	1068		0	0
	<b>IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕГИНСКОМ ВЛАСНИКУ</b>	1069		0	0
	<b>V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>				
	1. Основна зарада по акцији	1070		0	0
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071		0	0

у \_\_\_\_\_

дана 20 године

М.П.



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

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20053658

Шифра делатности 3814

ПИБ 103920327

Назив JAVNO PREDUZEĆE ELEKTROPRIVREDA SRBIJE BEograd (STARI GRAD)

Седиште Београд (Стари Град) , Балканска 13

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходнија година
1	2	3	4	5	6
<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>					
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		3662141	1763282
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		0	0
<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОВУХАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>					
	а) Ставке које неће бити реекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промена ревалоризација нематеријалне имовине, непретнине, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003	34	6341	5178
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		0	0
331	2. Активарски добици или губици по основу планова дефинисаних примена				
	а) добици	2005		0	0
	б) губици	2006	34	1236362	234286
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007		0	0
	б) губици	2008		0	0
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придржаних друштава				
	а) добици	2009		0	0
	б) губици	2010		0	0
	б) Ставке које накондно могу бити реекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу преччуна финансијских извештаја иностраног постована				
	а) добици	2011		0	0
	б) губици	2012		0	0

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходне године
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструментата заштите нето улагања у инострано пословне				
	а) добици	2013		0	0
	б) губици	2014		0	0
336	3. Добици или губици по основу инструментата заштите риска (характера) новчаног тока				
	а) добици	2015		0	0
	б) губици	2016		0	0
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продату				
	а) добици	2017	34	0	4171
	б) губици	2018	34	147891	0
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		0	0
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2005 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		1377912	224937
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021	22	0	0
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		1377912	224937
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		2284229	1538345
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		0	0
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Прислан већински власницима капитала	2027		0	0
	2. Прислан власницима који немају контролу	2028			0

у \_\_\_\_\_

дана 20 година

М.П.



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

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20053658

Шифра делатности 3514

ПИБ 103920327

Назив JAVNO PREDUZEĆE EKTROPRIVREDA SREĐE BEograd (STAR GRAD)

Седиште Београд (Стари Град), Балканска 13

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајња стање 28.	Почетно стање 01.01.20.
1	2	3	4	5	6	7
<b>АКТИВА</b>						
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001		0	0	0
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002	23	863930949	869512266	865778196
01	1. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		12459124	8711979	6621284
010 и део 019	1. Улагња у развој	0004		0	0	0
011, 012 и део 019	2. Концесије, листенти, лиценца, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	23	7445996	3318437	1160489
013 и део 019	3. Гудвил	0006		0	0	0
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007	23	44521	62148	79820
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008	23	4968607	5331394	5380975
016 и део 019	6. Аванс за нематеријалну имовину	0009		0	0	0
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010	23	763733479	769983292	766216509
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	23	46472816	49448799	49831950
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	23	269199509	272426414	276414951
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	23	338290478	342007284	349932437
024 и део 029	4. Инвестиционе непретнине	0014	23	504892	514251	522451
025 и део 029	5. Остале непретнине, постројења и опрема	0015	23	121226	124035	124759
026 и део 029	6. Непретнине, постројења и опрема у припреми	0016	23	90273537	84988258	66406750
027 и део 029	7. Улагња на тубим непретнинама, постројењима и опреми	0017		0	0	0
028 и део 029	8. Аванс за непретнине, постројења и опрему	0018	23	18671021	20474251	22983211
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	0019	23	442343	437519	438332
030, 031 и део 039	1. Шума и вишегодишњи засади	0020	23	442343	437519	438332
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		0	0	0

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022		0	0	0
038 и део 039	4. Авенси за биолошка средства	0023		0	0	0
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	24	86951091	89588523	91883561
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025	24	79766832	79766832	77994044
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026	24	406180	406457	406457
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	24	338791	310439	5116254
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028	24	2762796	2443135	1222071
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029	24	0	306	972
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030	24	0	181581	195388
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		0	0	0
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		0	0	0
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	24	3676492	6879773	6948375
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		344912	390953	618510
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035		0	0	0
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		0	0	0
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037		0	0	0
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		0	0	0
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039		0	0	0
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040		0	0	0
056 и део 059	7. Остале дугорочне потраживања	0041	25	344912	390953	618510
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		0	0	0
	Г. ОБРТНА ИМОДИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		109692832	112474971	121021055
Клас 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	26	30719435	25584502	25468067
10	1. Материјал, резерви делови, алат и ситан инвентар	0045	26	24885736	21397035	20699893
11	2. Недовршена производња и недовршена услуге	0046	26	130835	179017	174442
12	3. Готови производи	0047	26	2430100	1593557	2313178

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Итакос		
				Текућа година	Претходни године	
					Крајње стање <u>20</u>	Почетно стање <u>01.01.20</u>
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048	26	3273	2097	1695
14	5. Сталне средства намењена продаји	0049		0	0	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	26	3269491	2412796	3278859
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	27	54732912	49822787	52337934
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052	27	9448537	7898311	9914206
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053	27	121558	0	165025
202 и део 209	3. Купци у земљи - остале повезане правне лица	0054	27	0	152	0
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остале повезане правне лица	0055		0	0	0
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	27	45009721	41749020	41897392
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	27	38269	50586	241384
206 и део 209	7. Остале потраживања по основу продаје	0058	27	114827	124718	119927
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	28	2511603	3210287	2903666
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	29	5917245	12149383	10012764
236	V. ФИНАНСИСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЮ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		0	0	0
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	30	994240	3945738	2032479
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		0	0	0
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остале повезане правне лица	0064		0	0	0
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	30	233	535	796
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		0	0	0
234, 235, 236 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	30	994007	3945203	2031683
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	31	8886019	12379744	23857069
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	32	2700901	2816727	2253378
28 осим 286	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	33	3230477	2565803	1155698
	Д. Укупна активна имовина (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		973623781	981987237	986799251
88	Ћ. БАНКИЛАНСНА АКТИВА	0072	44	254603625	224851485	144948923

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајња стање <u>20</u>	Почетно стање <u>01.01.20</u>
1	2	3	4	5	6	7
<b>ПАСИВА</b>						
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401	34	674555305	677689864	680900296
30	<b>I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)</b>	0402	34	360011186	360011186	360011186
300	1. Акцијски капитал	0403		0	0	0
301	2. Удели друштава с ограничном одговорношћу	0404		0	0	0
302	3. Улози	0405		0	0	0
303	4. Државни капитал	0406	34	359939739	359939739	359939739
304	5. Друштвени капитал	0407		0	0	0
305	6. Задужни удели	0408		0	0	0
306	7. Емисиона премија	0409		0	0	0
309	8. Остали основни капитал	0410	34	71447	71447	71447
31	<b>II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0411		0	0	0
047 и 237	<b>III. ОТПУТЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	0412		0	0	0
32	<b>IV. РЕЗЕРВЕ</b>	0413		0	0	0
330	<b>V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОДЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	0414	34	423741985	430695571	434838747
33 осим 330	<b>VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна сада рачуна групе 33 осим 330)</b>	0415	34	0	0	0
33 осим 330	<b>VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна сада рачуна групе 33 осим 330)</b>	0416	34	2866082	1481829	1251714
34	<b>VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)</b>	0417	34	13387941	11314584	12040249
340	1. Нераспоредјени добитак ранијих година	0418	34	9725800	9551302	12040249
341	2. Нераспоредјени добитак текуће године	0419	34	3662141	1763282	0
	<b>IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>	0420		0	0	0
35	<b>X. ГУБИТАК (0422 + 0423)</b>	0421	34	119719725	122849648	124738172
350	1. Губитак ранијих година	0422	34	119719725	122849648	124738172
351	2. Губитак текуће године	0423		0	0	0
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОКАЗЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424	35	132307051	132366367	130719492

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање <u>20</u>	Почетно стање <u>01.01.20</u>
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	35	23203763	18457590	15399542
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427	35	3585154	3229148	2962777
403	3. Резервисања за трошкове реструктуирања	0428		0	0	0
404	4. Резервисања за наочада и друга бенефиције запослених	0429	35	16602371	13030162	9588915
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	35	3016214	2198256	2787825
402 и 409	6. Остале дугорочне резервисања	0431	35	24	24	60025
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	36	109103288	113908777	115319950
410	1. Обавеза које се могу конвертовати у капитал	0433	36	80500	80500	80500
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		0	0	0
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		0	0	0
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужен од годину дана	0436		0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	36	20959506	24472929	27191409
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438	36	88035161	89259891	87524019
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		0	0	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	36	28121	95457	524022
496	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРВСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	22	67678591	69949366	71247147
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442	37	99082834	101981640	103932316
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	37	13565732	13851758	11940057
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		0	0	0
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	0	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		0	0	0
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		0	0	0

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање <u>20</u>	Почетно стање <u>01.01.20</u>
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу стапних средстава и средстава обустављеног постовања намењених продаји	0448		0	0	0
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	37	13565732	13851758	11940057
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	38	739157	505594	1691399
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	39	49476720	48069342	47213781
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452	39	21781992	22283203	29543756
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453	39	816	0	2466
433	3. Добављачи - остале повезана правна лица у земљи	0454	39	64522	45961	0
434	4. Добављачи - остале повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	0
435	5. Добављачи у земљи	0456	39	19689775	16891731	12297902
436	6. Добављачи у иностранству	0457	39	6427676	7628549	4756480
439	7. Остале обавезе из постовања	0458	39	1513939	1219898	613177
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	40	12120093	13603407	18563824
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	41	7464575	7595757	6525731
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	42	5538303	7939511	7585353
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	43	10176254	10416271	10412171
	Д. ГУВИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		0	0	0
	Т. УЛОГНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		973623781	981967237	986799251
89	Е. БАНКИЛАНСНА ПАСИВА	0465	44	254603625	224851485	144948923

у \_\_\_\_\_

дана 20 године

М.П.



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

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20053658

Шифра делатности 3514

ПИБ 103820327

Назив JAVNO PREDUZEĆE ELEKTROPRIVREDA SRBIJE BEograd (STARI GRAD)

Седиште Београд (Стари Град), Балканска 13

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Редни број	Опис	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уложенки и неуплаћени капитал		Резерве
1	2	3	4		5		
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001	0	4019	0	4037	0
	б) потражни салдо рачуна	4002	360011186	4020	0	4038	0
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправка на дуговној страни рачуна	4003	0	4021	0	4039	0
	б) Исправка на потражној страни рачуна	4004	0	4022	0	4040	0
3	Кориговање почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1a + 2a - 2b \geq 0$ )	4005	0	4023	0	4041	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1b - 2a + 2b \geq 0$ )	4006	360011186	4024	0	4042	0
4	Промене у претходној _____ години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	0	4025	0	4043	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	0	4026	0	4044	0
5	Стање на крају претходне године 31.12._____						
5.	а) дуговни салдо рачуна ( $3a + 4a - 4b \geq 0$ )	4009	0	4027	0	4045	0
	б) потражни салдо рачуна ( $3b - 4a + 4b \geq 0$ )	4010	360011186	4028	0	4046	0
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправка на дуговној страни рачуна	4011	0	4029	0	4047	0
	б) исправка на потражној страни рачуна	4012	0	4030	0	4048	0
7	Кориговање почетно стање текуће године на дан 01.01._____						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5a + 6a - 6b \geq 0$ )	4013	0	4031	0	4049	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5b - 6a + 6b \geq 0$ )	4014	360011186	4032	0	4050	0

Редни број	Опис	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Утврдени и неуплаченни капитал		Резерви
1	2	3		4		5	
	Промене у текућој години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	0	4033	0	4051	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	0	4034	0	4052	0
	Станje на крају текуће године 31.12. _____						
9	в) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 85) \geq 0$	4017	0	4035	0	4053	0
	г) потражни салдо рачуна $(7b - 8a + 85) \geq 0$	4018	360011186	4036	0	4054	0

Редни Број	Опис	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљана сопствена акција		Нераспоредени добитак
1	2		6		7		8
	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
1	а) дуговни салдо рачуна	4055	122316462	4073	0	4091	0
	б) потражни салдо рачуна	4056	0	4074	0	4092	12040249
	Исправка материјалне значајних грешака и промена рачуновођствених политика						
2	а) исправка на дуговној страни рачуна	4057	2421710	4075	0	4093	0
	б) исправка на потражној страни рачуна	4058	0	4076	0	4094	0
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1a + 2a - 2b \geq 0$ )	4059	124738172	4077	0	4095	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1b - 2a + 2b \geq 0$ )	4060	0	4078	0	4096	12040249
	Промене у претходној _____ години						
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	0	4079	0	4097	900163
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	4310234	4080	0	4098	0
	Стање на крају претходне године 31.12._____						
5	а) дуговни салдо рачуна ( $3a + 4a - 4b \geq 0$ )	4063	120427938	4081	0	4099	0
	б) потражни салдо рачуна ( $3b - 4a + 4b \geq 0$ )	4064	0	4082	0	4100	11140086
	Исправка материјалне значајних грешака и промена рачуновођствених политика						
6	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065	2421710	4083	0	4101	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066	0	4084	0	4102	174498
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____						
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5a + 6a - 6b \geq 0$ )	4067	122849648	4085	0	4103	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5b - 6a + 6b \geq 0$ )	4068	0	4086	0	4104	11314584

Редни Број	Опис	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	647 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоредјени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	0	4087	0	4105	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	3129923	4088	0	4106	2073357
	Станje на крају текуће године 31.12._____						
9	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8б) \geq 0$	4071	119719725	4089	0	4107	0
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 8б) \geq 0$	4072	0	4090	0	4108	13387941

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330 Ревалоризационе резерве	АОП	331 Активерски добици или губици	АОП	332 Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
1	а) дуговни салдо рачуна	4109	0	4127	0	4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	434838747	4128	0	4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуновођствених политика						
	в) исправка на дуговној страни рачуна	4111	0	4129	990019	4147	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4112	0	4130	0	4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1a + 2a - 2б$ ) $\geq 0$	4113	0	4131	990019	4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2a + 2б$ ) $\geq 0$	4114	434838747	4132	0	4150	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	4143176	4133	0	4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	0	4134	990019	4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ( $3a + 4a - 4б$ ) $\geq 0$	4117	0	4135	0	4153	
	б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4a + 4б$ ) $\geq 0$	4118	430695571	4136	0	4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуновођствених политика						
	а) исправка на дуговној страни рачуна	4119	0	4137	1224305	4155	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4120	0	4138	0	4156	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5a + 6a - 6б$ ) $\geq 0$	4121	0	4139	1224305	4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $3б - 6a + 6б$ ) $\geq 0$	4122	430695571	4140	0	4158	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актиуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у државни инструменте капитала
1	2		9		10		11
<b>Преносе у текућој _____ години</b>							
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	6953586	4141	1236362	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	0	4142	0	4160	
<b>Стане на крају текуће године 31.12._____</b>							
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125	0	4143	2460667	4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	423741985	4144	0	4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата							
		АОП	333		АОП	334 и 335		АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку приједуљених друштава	Добици или губици по основу иностраних постовиња и прерачуна финансијских кваштаја		Добици или губици по основу ходника новчаног тока			
1	2		12			13			14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____								
1	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181			4199		
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182			4200		
2	Исправка материјалне значајних грешака и измене рачуноводствених политика								
2	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183			4201		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184			4202		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____								
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4167		4185			4203		
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4168		4186			4204		
4	Промене у претходној _____ години								
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187			4205		
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188			4206		
5	Стање на крају претходне године 31.12._____								
5	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4171		4189			4207		
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4172		4190			4208		
6	Исправка материјалне значајних грешака и измене рачуноводствених политика								
6	а) исправка на дуговној страни рачуна	4173		4191			4209		
	б) исправка на потражној страни рачуна	4174		4192			4210		
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____								
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4175		4193			4211		
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4176		4194			4212		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		АОП	333		АОП	334 и 335		АОП
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придруженик друштва	Добици или губици по основу инострандог пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хицната новчаног тока		
1	2		12			13		14
	Промене у текућој _____ години:							
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213		
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214		
	Ставе на крају текуће године 31.12. _____							
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197		4215		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180		4198		4216		

Редни број	Опис	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [ $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак испод капитала [ $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		337	Добици или губици по основу ХOB расположених за продажу				
1	2	15			16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.						
1	а) дуговни салдо рачуна	4217	261695	4235		684312025	4244
1	б) потражни салдо рачуна	4218	0				
2	Исправка материјално значајних грешак и промена рачуновођствених политика						
2	а) исправка на дуговној страни рачуна	4219	0	4236		3411729	4245
2	б) исправка на потражној страни рачуна	4220	0				
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.						
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1a + 2a - 26 \geq 0$ )	4221	261695	4237		680900296	4246
3	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $16 - 2a + 26 \geq 0$ )	4222	0				
4	Промене у претходној години						
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	0	4238		261085	4247
4	б) промет на потражној страни рачуна	4224	4171				
5	Стање на крају претходне године 31.12.						
5	а) дуговни салдо рачуна ( $3a + 4a - 46 \geq 0$ )	4225	257524	4239		681161381	4248
5	б) потражни салдо рачуна ( $36 - 4a + 46 \geq 0$ )	4226	0				
6	Исправка материјално значајних грешак и промена рачуновођствених политика						
6	а) исправка на дуговној страни рачуна	4227	0	4240		3471517	4249
6	б) исправка на потражној страни рачуна	4228	0				
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.						
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5a + 6a - 66 \geq 0$ )	4229	257524	4241		677689864	4250
7	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $56 - 6a + 66 \geq 0$ )	4230	0				

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [ $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [ $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		337	Добици или губици по основу ХOB расположивих за продају				
1	2	15			16		17
	Промене у текућој години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4231	147891	4242		3134559	4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	0				
	Статије на крају текуће године 31.12.						
9	в) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 86) \geq 0$	4233	405415	4243		674555305	4252
	г) потражни салдо рачуна $(7b - 8a + 86) \geq 0$	4234	0				
	у						
	дана 20. године			М.П.			



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

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20053658

Шифра делатности 3814

ПИБ 103920327

Назив JAVNO PREDUZETNIK ELEKTROPRIVREDNA SREĆE BEograd (STAR GRAD)

Седиште Београд (Стари Град), Јалковића 13

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГТОВИНЕ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	247354759	260529032
1. Продаја и при年之ени аванс	3002	239629496	258365009
2. При年之ена камата из пословних активности	3003	4286803	1471027
3. Остали приливи из редовног пословља	3004	3438460	792996
II. Одливи готовине из пословних активности (3 до 5)	3005	210243205	221360902
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	90892549	103929867
2. Зараде, науница зараде и остали лични расходи	3007	60475085	59088577
3. Плаћена камата	3008	3020827	3135430
4. Порез на добитак	3009	0	3729900
5. Одлив по основу осталих јавних прихода	3010	55854744	51477128
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	37111554	39268130
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	0	0
<b>Б. ТОКОВИ ГТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	8313318	2263871
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, непретнине, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	19046	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	5328251	229188
4. При年之ена камата из активности инвестирања	3017	766021	2034683
5. При年之ена дивиденде	3018	2200000	0
II. Одлив готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	36897239	36668476
1. Куповина акција и удела (нето одлив)	3020		1184
2. Куповина нематеријалне имовине, непретнине, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	36897239	36667292
3. Остали финансијски пласмани (нето одлив)	3022	0	0
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	28583921	34404605

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	0
1. Увећања основног капитала	3026	0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	0	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	0	0
4. Остале дугорочне обавезе	3029	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одлив готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	12016257	16389747
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	12009950	8990679
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	0	0
4. Остале обавезе (одливи)	3035	0	0
5. Финансијски лизинг	3036	0	0
6. Исплаћена дивиденда	3037	6307	7399068
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	12016257	16389747
<b>Г. СУБЈЕКТ ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	255668077	262892903
<b>Д. СУБЈЕКТ ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	259156701	274419125
<b>Е. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042	0	0
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043	3488624	11526222
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ СВЕРЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	12379744	23657069
<b>З. ПОЗИТИВНЕ ЈУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	11335	89691
<b>И. НЕГАТИВНЕ ЈУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	16436	40794
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ СВЕРЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)</b>	3047	12379749	12379744

у

дана 20 године

М.П.



Законски заступник

Објављен прописан Правитељником о садржини и форми образца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и привреднице ("Лужички гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ,  
БЕОГРАД**

**Финансијски извештаји  
31. децембар 2019. године**

**САДРЖАЈ**

	<b>Страна</b>
<b>Финансијски извештаји:</b>	
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 – 97

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. Јануара до 31. децембра 2019. године  
У хиљадама динара

	<b>Напомене</b>	<b>2019.</b>	<b>2018.</b>
			<b>Коришћено</b>
<b>Пословни приходи</b>			
Приходи од продаје производа и услуга			
Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	5	41.105.911	36.374.625
Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	5	3.939.007	2.833.298
Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	5	1.048.787	885.568
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	5	230.524.356	221.231.713
Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	5	319.088	412.450
		<b>276.937.149</b>	<b>261.717.652</b>
Приходи од премија, субвенција, дотација, донација и остали пословни приходи	7	646.815	610.538
Други пословни приходи	8	2.053.519	1.687.818
<b>Приходи из редовног пословања</b>		<b>279.637.483</b>	<b>263.996.008</b>
<b>Расходи из редовног пословања</b>			
<b>Пословни расходи</b>			
Набавна вредност продате робе		(110.579)	(86.546)
Приходи од активирања учинака и робе	6	835.037	1.030.913
(Смањење)/Повећање вредности залиха недовршених и готових производа и недовршених услуга		871.183	(715.047)
Трошкови материјала	9	(10.338.354)	(10.588.489)
Трошкови горива и енергије	10	(113.795.719)	(106.237.256)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	11	(57.223.470)	(57.264.229)
Трошкови производних услуга	12	(24.153.394)	(22.041.917)
Трошкови амортизације	13	(32.409.480)	(31.590.359)
Трошкови дугорочних резервисања	14	(6.011.079)	(5.389.488)
Нематеријални трошкови	15	(19.471.948)	(21.033.854)
		<b>(261.807.803)</b>	<b>(253.916.272)</b>
<b>Пословни добитак</b>		<b>17.829.680</b>	<b>10.079.736</b>
<b>Финансијски приходи</b>			
Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	16	2.242.661	47.263
Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	16	791.505	711.889
Остали финансијски приходи	16	361.072	288.018
Приходи од камата (од трећих лица)	16	3.605.871	6.295.532
Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима)	16	767.392	827.383
		<b>7.768.501</b>	<b>8.169.885</b>
<b>Финансијски расходи</b>			
Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	17	(17.703)	(10.604)
Остали финансијски расходи	17	(268.648)	(305.747)
Расходи камата (према трећим лицима)	17	(1.242.289)	(1.321.878)
Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима)	17	(1.558.941)	(2.216.898)
		<b>(3.085.581)</b>	<b>(3.855.127)</b>
<b>Добитак/(губитак) из финансирања</b>		<b>4.882.920</b>	<b>4.314.758</b>
Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	18	1.178.512	3.273.858
Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	19	(7.557.559)	(7.081.140)
Остали приходи	20	1.076.411	1.508.002
Остали расходи	21	(11.741.804)	(8.647.983)
		<b>(17.044.440)</b>	<b>(10.947.263)</b>
<b>Добитак из редовног пословања пре опорезивања</b>		<b>5.468.160</b>	<b>3.447.231</b>

(наставља се)

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД**

**БИЛАНС УСПЕХА (наставак)**

**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године  
У хиљадама динара**

	<b>Напомене</b>	<b>2018.</b>	<b>2018. Кориговано</b>
<b>Добитак пре опорезивања</b>		<b>5.488.160</b>	<b>3.447.231</b>
<b>Порез на добитак</b>			
Порески расход периода	<b>22</b>	(4.076.794)	(2.981.730)
Одложени порески приход/(расходи) периода	<b>22</b>	2.270.775	1.297.781
<b>Нето добитак</b>		<b>3.662.141</b>	<b>1.763.282</b>

**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 Ђорђић  
В.Д. Директор**



## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

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

	Напомене	2019.	2018.
		Корисовано	
<b>Нето резултат из пословања</b>		<b>3.662.141</b>	<b>1.763.282</b>
<b>Ставке које неће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима</b>			
Повећање ревалоризационих резерви	34	6.341	5.178
Актуарски добици (губици) по основу планова дефинисаних примања		(1.236.362)	(234.286)
		(1.230.021)	(229.108)
<b>Ставке које ће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима</b>			
Добици/(губици) по основу хартија од вредности расположивих за продају	34	(147.891)	4.171
		(147.891)	4.171
Остали бруто свеобухватни добитак/(губитак)		(1.377.912)	(224.937)
Порез на остали свеобухватни добитак или губитак	22	-	-
Нето остали свеобухватни добитак/(губитак)		(1.377.912)	(224.937)
<b>Укупан нето свеобухватни добитак /(губитак)</b>		<b>2.284.229</b>	<b>1.538.345</b>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја

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

Напомена	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.	1. јануар 2018
	Кориговано	Коризовано	Коризовано
<b>Активе</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална имовина			
Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остале права	23	7.445.996	3.318.437
Остале нематеријална имовина	23	44.521	62.148
Нематеријална имовина у припреми	23	4.968.607	5.331.394
		12.459.124	8.711.979
			6.621.284
<b>Некретнине, постројења и опрема</b>			
Земљиште	23	46.472.816	49.448.799
Грађевински објекти	23	269.199.509	272.426.414
Постројења и опрема	23	338.290.478	342.007.284
Инвестиционе некретнине	23	504.892	514.251
Остале некретнине, постројења и опрема	23	121.226	124.035
Некретнине, постројења и опрема у припреми	23	90.273.537	84.988.258
Аванси за некретнине, постројења и опрему	23	18.871.021	20.474.251
		763.733.479	769.983.292
			766.216.509
<b>Билошко средства</b>			
Шуме и вишегодишњи засади	23	442.343	437.519
		442.343	437.519
			438.332
<b>Дугорочни финансијски пласмани</b>			
Учешћа у капиталу зависних правних лица	24	79.766.832	79.766.832
Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	24	406.180	406.457
Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продату	24	338.791	310.439
Дугорочни финансијски пласмани матичним и зависним правним лицима	24	2.762.796	2.443.135
Дугорочни финансијски пласмани осталим повезаним правним лицима	24	-	306
Дугорочни пласмани у земљи	24	-	181.581
Остали дугорочни финансијски пласмани	24	3.676.492	6.879.773
		86.951.091	6.948.375
			89.988.523
			91.883.581
<b>Дугорочна потраживања</b>			
Остале дугорочна потраживања	25	344.912	390.953
		344.912	390.953
			618.510
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе			
Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	26	24.885.736	21.397.035
Недовршена производња и недовршене услуге	26	130.835	179.017
Готови производи	26	2.430.100	1.593.557
Роба	26	3.273	2.097
Плаћени аванси за залихе и услуге	26	3.269.491	2.412.796
		30.719.435	25.584.502
			26.468.067
<b>Потраживања по основу продаје</b>			
Купци у земљи – матична и зависна правна лица	27	9.448.537	7.898.311
Купци у иностранству – матична и зависна правна лица	27	121.558	-
Купци у земљи – остале повезана правна лица	27	-	152
Купци у земљи	27	45.009.721	41.749.020
Купци у иностранству	27	38.269	60.586
Остале потраживања		114.827	124.718
		54.732.912	49.822.787
			52.337.934
<b>Потраживања из специфичних послова</b>			
Друга потраживања	28	2.511.603	3.210.287
	29	5.917.245	12.149.383
			(наставља се)

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

Напомена	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.	1.јануар 2018
	Коришћено	Коришћено	
<b>Краткорочни финансијски пласмани</b>			
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	30	233	535
Остали краткорочни финансијски пласмани	30	994.007	3.945.203
		994.240	3.945.738
			2.031.683
			2.032.479
Готовински еквиваленти и готовина	31	8.886.019	12.379.744
Порез на додату вредност	32	2.700.901	2.816.727
Активна временска разграничења	33	3.230.477	2.565.803
			1.155.698
<b>Укупна актива</b>		<b>973.623.781</b>	<b>981.987.237</b>
<b>Банбилансне актива</b>	<b>44</b>	<b>254.603.625</b>	<b>224.851.485</b>
<b>Пасива</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	34	359.939.739	359.939.739
Остали капитал	34	71.447	71.447
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	34	423.741.985	430.695.571
Нереализовани добици/(тубици) по основу хартија од вредности и других компоненти осталог свеобухватног резултата	34	(2.866.082)	(1.481.829)
Нераспоређени добитак			(1.251.714)
Нераспоређени добитак ранијих година		9.725.800	9.551.302
Нераспоређени добитак текуће године	34	3.662.141	1.763.282
Губитак ранијих година		(119.719.725)	(122.849.648)
		674.555.305	677.689.864
			680.900.296
<b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>			
<b>Дугорочна резервисања</b>			
Дугорочна резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	35	3.585.154	3.229.148
Дугорочна резервисања за бенефиције запосленима по основу отпремнина и љубиларних награда	35	16.802.371	13.030.162
Дугорочна резервисања по основу судских спорова	35	3.018.214	2.198.256
Остала дугорочна резервисања	35	24	24
		23.203.763	18.457.590
			15.399.542
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	36	80.500	80.500
Дугорочни кредити и зајмови у земљи	36	20.959.508	24.472.929
Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	36	88.035.181	89.259.891
Остале дугорочне обавезе	36	28.121	95.457
		109.103.288	113.908.777
			115.319.950
<b>Одложене пореске обавезе</b>	<b>22</b>	<b>67.678.591</b>	<b>69.949.366</b>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
<b>Краткорочне финансијске обавезе</b>			
Остале краткорочне финансијске обавезе	37	13.585.732	13.851.758
Примљени аванси, депозити и каузије	38	739.157	505.594
			11.940.057
			1.691.399

(наставља се)

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

Напомене	31. децембар 2019.	31. децембар 2018. Коризовано	1.Јануар 2018 Коризовано
<b>Обавезе из пословања</b>			
Добављачи – зависна правна лица у земљи	39	21.781.992	22.283.203
Добављачи – матична и зависна правна лица у иностранству	39	816	2.466
Добављачи – остале повезана правна лица у земљи		64.522	45.961
Добављачи у земљи	39	19.689.775	16.891.731
Добављачи у иностранству	39	6.427.676	7.828.549
Остале обавезе из пословања	39	1.513.839	1.219.898
		<b>49.478.720</b>	<b>48.069.342</b>
Остале краткорочне обавезе	40	12.120.093	13.603.407
Обавезе по основу пореза на додату вредност	41	7.464.575	7.595.757
Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	42	5.538.303	7.939.511
Пасивна временска разграничења	43	10.176.254	10.416.271
		<b>35.299.225</b>	<b>39.554.946</b>
<b>Укупна пасива</b>		<b>973.623.781</b>	<b>981.987.237</b>
<b>Ванбилиансна пасива</b>	<b>44</b>	<b>254.603.625</b>	<b>224.851.485</b>
			<b>986.799.251</b>
			<b>144.948.923</b>

Напомене на наредним страницама  
чине саставни део ових финансијских извештаја

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД**

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године  
у хиљадама динара

		Компоненте капитала				Компоненте остатака резултата	
		Добиши/(Губиши)					
Основни капитал	Губитак	Нераспоређен и добитак	Ревалоризацио-не резерве	Акцијарски добиши или губиши	по основу ХOB расположивих за продажу	Укупан капитал	
<b>Почетно стање на дан 1. јануар 2018. године</b>							
а) Дуговни салдо рачуна	-	122.316.462	-	12.040.249	434.838.747	-	122.578.157
б) Потражни салдо рачуна	360.011.186	(122.316.462)	12.040.249	434.838.747	-	(261.695)	806.890.182
<b>Корекција почетног стања</b>							
а) Дуговни салдо рачуна	-	2.421.710	-	-	990.019	-	3.411.729
б) Потражни салдо рачуна	-	-	-	-	-	-	-
<b>Кориговано почетно стање на дан 1. јануар 2018. године</b>							
360.011.186	(124.738.172)	12.040.249	434.838.747	(990.019)	(261.695)	680.900.296	
<b>Промене у претходној 2018. години</b>							
а) промет на дуговној страни рачуна	-	332	2.486.947	4.143.176	234.286	-	6.866.741
б) промет на потражној страни рачуна	-	1.898.856	1.763.282	-	-	4.171	3.656.308
<b>Стање на дан 31. децембар 2018. године</b>							
а) Дуговни салдо рачуна	-	124.738.504	2.486.947	4.143.176	1.224.305	261.695	132.856.627
б) Потражни салдо рачуна	360.011.186	1.898.856	13.803.531	434.838.747	-	4.171	810.546.491
360.011.186	(122.849.648)	11.314.584	430.695.571	(1.224.305)	(257.524)	677.699.884	
<b>Почетно стање на дан 1. јануар 2019. године</b>							
а) Дуговни салдо рачуна	-	122.849.648	-	11.314.584	430.695.571	-	-
б) Потражни салдо рачуна	360.011.186	-	-	-	-	-	-
360.011.186	(122.849.648)	11.314.584	430.695.571	(1.224.305)	(257.524)	677.699.884	
<b>Промене у текућој 2019. години</b>							
а) промет на дуговној страни рачуна	-	-	1.588.784	6.959.927	1.236.362	147.891	9.932.964
б) промет на потражној страни рачуна	-	3.129.923	3.662.141	6.341	-	-	6.798.405
<b>Стање на дан 31. децембар 2019. године</b>							
а) Дуговни салдо рачуна	-	122.849.648	1.588.784	6.959.927	2.460.667	405.415	134.264.441
б) Потражни салдо рачуна	360.011.186	3.129.923	14.976.725	430.701.912	-	-	808.819.746
360.011.186	(119.719.725)	13.307.941	423.714.985	(2.460.667)	(405.415)	674.665.305	

**Напомене на наредним странама**  
**Чине саставни део ових финансијских извештаја**

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

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

	<b>2019.</b>	<b>2018.</b>
<b>Новчани токови из пословних активности</b>		
Приливи готовине из пословних активности	247.354.759	280.629.032
Продаја и примљени аванси	239.629.496	258.365.009
Примљене камате из пословних активности	4.286.803	1.471.027
Остали приливи из редовног пословања	3.438.460	792.996
Одливи готовине из пословних активности	210.243.205	221.360.902
Исплате добављачима и дати аванси	90.892.549	103.929.867
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	60.475.085	59.088.577
Плаћене камате	3.020.827	3.135.430
Порез на добит	-	3.729.900
Одливи по основу осталих јавних прихода	55.854.744	51.477.128
<b>Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности</b>	<b>37.111.554</b>	<b>39.268.130</b>
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Приливи готовине из активности инвестирања	8.313.318	2.263.871
Продаја нематеријалне имовине, недротина, постројења, опреме и биолошких средстава	19.046	-
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	5.328.251	229.188
Примљене камате из активности инвестирања	766.021	2.034.683
Примљене дивиденде	2.200.000	-
Одливи готовине из активности инвестирања	36.897.239	36.668.476
Куповина нематеријалне имовине, недротина, постројења, опреме и биолошких средстава	36.897.239	36.667.292
Куповина удела	-	1.184
<b>Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања</b>	<b>(28.583.921)</b>	<b>(34.404.605)</b>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Одливи готовине из активности финансирања	12.016.257	16.389.747
Дугорочни кредити (нето одливи)	12.009.950	8.990.679
Исплаћене дивиденде	6.307	7.399.068
<b>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</b>	<b>(12.016.257)</b>	<b>(16.389.747)</b>
Свега приливи готовине	255.668.077	262.892.903
Свега одливи готовине	259.156.701	274.419.125
<b>Нето прилив/(одлив) готовине</b>	<b>(3.488.624)</b>	<b>(11.526.222)</b>
<b>Готовина на почетку обрачунског периода</b>	<b>12.379.744</b>	<b>23.857.069</b>
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	11.335	89.691
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(16.436)	(40.794)
<b>Готовина на крају обрачунског периода</b>	<b>8.886.019</b>	<b>12.379.744</b>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја

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

**1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ**

Влада Републике Србије је на садници од 27. јануара 2005. године („Службени гласник РС”, број 12/2005) донела Одлуку о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије 05 број 023-396/2005-1 – Јавно предузеће „Електропривреда Србије”, (у даљем тексту: „Друштво”). Одлуком о усклађивању посloвања 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 и 95/2018).

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 ограницима, 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 друштава „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.августа 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 ГДВ. 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 ГДВ-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 2019. 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 поступа под непромењеним пословним именом: Јавно предузеће „Електропривреда Србије”, Београд. Скраћено пословно име Друштва је: ЈП ЕПС, Београд.

На дан 31. децембра 2019. године Друштво је имало 24.986 запослених радника (31. децембра 2018. године – 25.761 запослених радника).

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

Средства којима располаже 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...95/18).

Друштво је током 2019. 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 сагласност 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 „Колубара - 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 2019. 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 2019. 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 2019. године до 31. децембра 2019. године презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству („Службени гласник РС“ број 62/2013 и 30/2018) и Правилником о садржини и форми образца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, и 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, осим у делу директног преноса ревалоризационих резерви на нераспоређену добит када некретне, постројења и опрема престају да се признају, сходно Правилнику о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ број 95/2014), као и у складу са другом применљивом законском и подзаконском регулативом у Републици Србији.

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

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 напомени 3.

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

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

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:

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

**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 17 „Уговори за осигурање“ – ревидиран и издат током 2017. године као комплетан стандард (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2021. године – очекују се измене и допуне до краја јуна 2020. године, Одбор за међународне рачуноводствене стандарде је донео прелиминарну одлуку да одложи примену овог стандарда за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2023. године);
- Измене и допуне реферисања на концептуални оквир у МСФИ стандардима (издато у марта 2018. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- Измене и допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ и МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“ – дефиниција материјалности (издато у октобру 2018. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- Измене и допуне МСФИ 3 „Пословне комбинације“ – дефиниција пословања (бизниса) издато у октобру 2018. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- Измене и допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Улагања у придржана друштва и заједничка ентитете“ – Продаја или пренос средстава без накнаде између инвеститора и његовог придрженог друштва или заједничког ентитета (измене донете у септембру 2014. године, почетак примене одложен је на неодређено време);

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

- 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА  
 И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**
- 2.4. Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који су званично преведени и усвојени и који се примењују од финансијских извештаја за 2020. годину**

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

- Измене и допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Инвестициони ентитети (на снази за годишње периоде који почину 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 почину на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измене и допуне МРС 36 „Умањење вредности имовине“ – Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почину 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 почину 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 почину на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измене и допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“, МРС 38 „Нематеријална улагања“ и IFRIC 12 „Уговори о концесији за пружање услуга“ – Појашњење прихватљивих метода отписивања (на снази за годишње периоде који почину на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измене и допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ (на снази за годишње периоде који почину 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 почину на дан или након 1. јула 2014. године);
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почину на дан или након 1. јануара 2014. године);
- МСФИ 14 „Регулисана временска разграничења“ (на снази за годишње периоде који почину 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 почину на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измене и допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ и МРС 28 „Инвестиције у пријужене ентитете и заједничке подухвате“ – примена методе удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почину 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 почину на дан или након 1. јануара 2016. године);

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

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

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

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

**2.5. Утицај објављених стандарда и тумачења који се примењују од финансијских извештаја за 2020. годину**

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

- **МСФИ 9 „Финансијски инструменти“**

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

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2019. године

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

**Класификација**

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

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

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

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

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

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

**Обезвеређење**

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

**Обезвеређење (наставак)**

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

**Обелодањивања**

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

**Прелазак на МСФИ 9**

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

- МСФИ 15 – „Приход од уговора са купцима“

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

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

Корак 1 – Идентификовање уговора с купцем (појединачни и комбиновани уговори, измене уговора)

Корак 2 – Утврђивање обавеза по уговору са купцима

Корак 3 – Утврђивање цене трансакције: утврђивање износа прихода

Корак 4 – Распоред цене на конкретне обавезе из уговора

Корак 5 – Признавање прихода када друштво испуњава своје обавезе према купцу

Стандард дозвољава или потпун ретроспективан приступ или модификован ретроспективан приступ приликом усвајања и прве примене истог.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА  
И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)
- 2.5. Утицај објављених стандарда и тумачења који се примењују од финансијских извештаја за 2020. годину (наставак)
- МСФИ 15 – „Приход од уговора са купцима“ (наставак)

**Утицај на признавање прихода**

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

**Приходи од уговора са купцима - продаја електричне енергије купцима**

Ови уговори са купцима се односе на продају електричне енергије купцима на гарантованом, комерцијалном и резервном снабдевању као и на продају лиценцираним купцима и продају на берзи.

Уговори са купцима на гарантованом снабдевању закључују се на неодређено време, а купац има право раскида уговора у било ком моменту без пенала за превремени раскид уговора, стога би уговорни период према МСФИ 15 представљао један обрачунски период који се фактурише купцу. С тим у вези, приход ће бити признат онако како се фактурише, као и према тренутној рачуноводственој политици. Друштво не очекује материјалне ефекте на финансијске извештаје по основу ових уговора.

Уговори са купцима на комерцијалном снабдевању закључују се на одређено време, међутим, према Правилима о промени снабдевача (прописаним од Савета Агенције за енергетику Републике Србије) купац има право раскида уговора у било ком моменту без плаћања пенала за превремени раскид уговора, стога би уговорни период према МСФИ 15 представљао један обрачунски период који се фактурише купцу. С тим у вези, приход ће бити признат онако како се фактурише, као и према тренутној рачуноводственој политици. Друштво не очекује материјалне ефекте на финансијске извештаје по основу овог основу.

Приходи од продаје електричне енергије лиценцираним купцима односе се на испоруке електричне енергије купцима који поседују лиценцу за обављање енергетске делатности. Поред тога, Друштво остварује приходе и од трговања на берзи. Према МСФИ 15, свака појединачна поруџбина би представљала уговор. Друштво сматра да би по том основу испорука електричне енергије по основу конкретне поруџбине представљала испуњење обавезе извршења по уговору и приход би се признао једнократно по извршеној испоруци. Друштво не очекује материјалне ефекте на финансијске извештаје по основу ових уговора.

**Приходи по основу уговора са друштвом А.Д. „Електромрежа Србије“, Београд**

Предмет уговора јесте испорука одређене количине енергије за дефинисани период по фиксној јединичној цени. Стога уговор садржи само једну обавезу извршења – испоруку електричне енергије за дефинисан временски период, где су сви критеријуми за признавање прихода током датог временског периода задовољени.

Потребно је утврдити адекватан метод за мерење испуњености обавеза извршења по уговору (протекло време, аутпут метод, степен довршености). Друштво је закључило да би најадекватнији метод за мерење прогреса био аутпут метод (испоручени киловати/купни киловати).

Друштво се определило да примени практични изузетак који дозвољава да се приход признаје онако како се фактурише, уколико фактурисани износ директно одговара вредности испоручених добара и услуга купцу.

С обзиром да је цена фиксна по киловату која се фактурише и сваки киловат има исту вредност за купца, Друштво сматра да фактурисани износ директно кореспондира вредности коју купац добија. То значи да ће приликом примене МСФИ 15 приход признавати онако како се фактурише, и да, и у овом случају примена МСФИ 15 неће имати материјалан утицај на финансијске извештаје друштва.

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

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

**2.5. Утицај објављених стандарда и тумачења који се примењују од финансијских извештаја за 2020. годину (наставак)**

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

Приходи од уговора са купцима - продаја угља, топлотне енергије, металских производа, технолошке паре и гаса

Приходи од продаје угља, топлотне енергије, производа, технолошке паре и гаса односе се на приходе које Друштво остварује на домаћем и иностраном тржишту.

Према МСФИ 15, свака појединачна поруџбина би представљала уговор. Друштво сматра да би по том основу испорука робе или пружање услуге по основу конкретне поруџбине представљали испуњење обавезе извршења по уговору и приход би се признао једнократно по извршеној испоруци. Друштво не очекује материјалне ефекте на финансијске извештаје по овом основу ових уговора.

- **IFRIC 22 – „Трансакције у странији валути и авансно плаћање накнада“**

Тумачење је објављено 8. децембра 2016. године, на снази је за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године.

Ово Тумачење примењује се на трансакцију у странији валути (или неки њен део) када се као резултат те трансакције признаје немонетарна имовина или немонетарне обавезе које произилазе из примања или плаћања аванса пре него што наступи тренутак признавања повезане имовине, расхода или прихода (или неког њиховог дела). Тумачење се бави питањем како да се одреди датум трансакције за сврхе одређивања девизног курса који се користи приликом почетног признавања повезане имовине, расхода или прихода (или неког њиховог дела), као и приликом престанка признавања немонетарне имовине или немонетарне обавезе која проистиче из плаћања или примања аванса у странији валути.

Друштво је применило ово Тумачење проспективно на сву имовину, расходе и приходе у делокругу IFRIC Тумачење 22 чије је почетно признавање извршено на дан или после почетка извештајног периода који се односи на 2019. годину.

**2.6. Начело сталности пословања**

Финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања које подразумева да ће Друштво наставити да послује у додгледној будућности.

**2.7. Упоредни подаци**

**2.7.1 Корекције почетног стања**

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

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

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

**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 применењене 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 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 додату вредност и акцију.

Уговорени приходи од услуга се признају према степену извршења.

**3.2. Ефекти промена курсева валута**

Монетарне и немонетарне ставке средстава и обавеза набављене у странијој 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 стицалац, 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 стицалац исказују се подаци за претходни период без података лица које је припојено или спојено.

**3.4. Трошкови позајмљивања**

Трошкови позајмљивања који се директно могу приписати стицању, изградњи или изради средстава, и која захтевају дужи временски период да би била спремна за планирану употребу или продају (квалификовања средства), се капитализују као део набавне вредности тих средстава. Сви остали трошкови позајмљивања се признају кроз биланс успеха 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.

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

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

**3.5. Накнаде запосленима (наставак)**

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 је остварио или коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у висини 3 просечне зараде по запосленом исплаћене у Друштву, 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, 3.5 и 4 исплаћене просечне зараде у Друштву за претходних дванаест месеци.

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

**3.6. 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.

**Обнајљање природних богатства и заштита животне средине**

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

**3.7. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

3.8. Порези и доприноси

*Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит правних лица важећим у Републици Србији. Текући порез на добитак, за извештајни период, по стопи од 15% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица 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 опреме укинуто је почев од 1. јануара 2014. године, с тим да обvezник који је до 31. децембра 2013. године остварио право на порески подстицај из члана 48. Закона о порезу на добит правних лица ("Службени гласник РС", бр. 25/01, 80/02, 80/02 - др. закон, 43/03, 84/04, 18/10, 101/11, 119/12 и 47/13) и исказао податке у пореском билансу и пореској пријави за 2013. годину, може неискоришћени део пореског кредита пренети на рачун пореза на добитак из будућих обрачунских периода, највише до лимита од 33% обрачунатог пореза у том пореском периоду, али не дуже од 10 година.

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

*Одложени порез на добитак*

Одложене пореске обавезе признате су у висини будућих обавеза пореза на добитак произашлих из разлика књиговодствене вредности некретнине, 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.

*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.

3.9. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема почетно се мере по набавној вредности. Компоненте набавне вредности су: фактурна вредност добављача умањена за све радове 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 покацију 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 некретнине, постројења и опреме.

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

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

**3.9. Некретнине, постројења и опрема (наставак)**

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

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

Накнадна улагања у средство повећавају књиговодствену вредност средстава ако издаци настају као резултат додавања средства, 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 произлазе из отуђења или расходовања некретнина, постројења и опреме утврђују се као разлика између очекиваних нето прилива од продаје и књиговодствене вредности ставке кориговане за ревалоризационе резерве, ако су претходно формиране за конкретно средство, и признају се у билансу успеха.

**3.10. Инвестиционе некретнине**

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

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

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

Након почетног признавања, инвестиционе некретнине 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 проценјеном корисном веку употребе за сваку ставку инвестиционих некретнина.

**3.11. Амортизација**

Некретнине, постројења, опрема се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у проценјеном 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 колова	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%
Остале непоменута опрема	12.50% - 20.00%

Амортизациони период се проверава на крају сваког обрачунског периода.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2019. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА  
(наставак)****3.12. 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.

**3.13. Нематеријална улагања**

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

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

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

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

**3.14. 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.

**3.15. Залихе**

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето остваривој вредности ако је она ника. 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, радате и друге сличне ставке.

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

**3.16. 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.

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

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

**3.16. Финансијски инструменти (наставак)**

**Учешића у капиталу повезаних привредних друштава**

Учешића 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.

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

**Остали дугорочни пласмани**

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

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

Свака разлика, повећање или смањење, између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као посебна ставка капитала, за инструменте који су расположиви за продају и који имају котирну 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.

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

Остале потраживања и пласмани 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2019. године

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

3.16. Финансијски инструменти (наставак)

*Обезређење потраживања од промета електричном енергијом*

Процена извесности наплате потраживања од купца врши се по спедећим 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 домаћинства

Процена наплативости потраживања, врше се по групама и подгрупама применом коефицијента ненаплаћених потраживања на укупан износ признатих (фактурисаних) потраживања у текућем извештајном периоду, при чemu 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 купца, 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 купца у поступку реворганизације (унапред припремљени план реворганизације), 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.

Признати споредни 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.

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА**

(наставак)

**3.17. 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.

**Резервисања за судске спорове**

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

**Потраживања од купца**

Потраживања од купца, 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 купца 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.

**Бенефиције запослених**

Садашња вредност обавеза за отпремнице за одлазак у пензију и јубиларне награде утврђује се актуарском проценом. Актуарска процена подразумева коришћење претпоставки везаних за дисконтну стопу, предвиђени раст зарада, стопу смртности и флуктуацију запослених. При одређивању одговарајуће дисконтне стопе руководство Друштва полази од каматне стопе која би била еквивалента стопи на државне обvezнице 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.

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 доволно 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. Стoga, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство 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.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2019. године

**4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА**

**a) Ефекти корекција на биланса стања**

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

	1. Јануар 2019. године - пре корекција	Корекције	1. Јануар 2019. године - после корекције	1. Јануар 2018. године - пре корекција	Корекције	1. Јануар 2018. године - после корекција
<b>АКТИВА</b>						
Стална имовина						
Нематеријална улагања	9.021.744	(309.765)	8.711.979	6.621.284	-	6.621.284
Некретнине, постројења и опрема	770.269.794	(286.502)	769.983.292	766.219.498	(2.987)	766.216.509
Биолошка средства	437.519	-	437.519	438.332		438.332
Дугорочни финансијски пласмани	93.071.734	(3.083.211)	89.988.523	91.883.561		91.883.561
Дугорочна потраживања	390.953	-	390.953	618.510		618.510
	<b>873.191.744</b>	<b>(3.679.478)</b>	<b>869.512.266</b>	<b>865.781.183</b>	<b>(2.987)</b>	<b>865.778.196</b>
Обртна имовина						
Залихе	25.754.615	(170.113)	25.584.502	26.638.180	(170.113)	26.468.067
Потраживања по основу продаје	48.886.872	935.915	49.822.787	52.337.934		52.337.934
Потраживања из специфичних послова	3.210.287	-	3.210.287	2.903.666	-	2.903.666
Друга потраживања	12.149.383	-	12.149.383	10.012.784	-	10.012.784
Краткорочни финансијски пласмани	847.914	3.097.824	3.945.738	2.032.479	-	2.032.479
Готовине и готовински еквиваленти	12.379.744	-	12.379.744	23.857.069	-	23.857.069
Порез на додату вредност	2.816.727	-	2.816.727	2.253.378	-	2.253.378
Активне временска разграничења	2.565.803	-	2.565.803	1.155.698	-	1.155.698
	<b>108.611.346</b>	<b>3.863.626</b>	<b>112.474.971</b>	<b>121.191.168</b>	<b>(170.113)</b>	<b>121.021.055</b>
<b>Укупна актива</b>	<b>981.803.089</b>	<b>184.148</b>	<b>981.987.237</b>	<b>986.972.351</b>	<b>(173.100)</b>	<b>986.799.251</b>
<b>ПАСИВА</b>						
Капитал						
Основни капитал	360.011.186	-	360.011.186	360.011.186	-	360.011.186
Ревалоризационе резерве	430.695.571	-	430.695.571	434.838.747	-	434.838.747
Нереализовани добици/ губици по основу ХоВ	(257.524)	(1.224.305)	(1.481.829)	(281.695)	(990.019)	(1.251.714)
Нераспоредjeni добитак/(губитак)	<b>(109.287.852)</b>	<b>(2.247.212)</b>	<b>(111.535.084)</b>	<b>(110.276.213)</b>	<b>(2.421.710)</b>	<b>(112.697.923)</b>
	<b>681.161.381</b>	<b>(3.471.517)</b>	<b>677.689.864</b>	<b>684.312.025</b>	<b>(3.411.729)</b>	<b>680.900.296</b>
Дугорочне обавезе и резервисања						
Дугорочна резервисања	18.615.786	1.841.804	18.457.590	12.960.753	2.438.789	15.399.542
Дугорочне обавезе	114.130.866	(222.091)	113.908.777	115.561.569	(241.819)	115.319.950
	<b>130.748.654</b>	<b>1.619.713</b>	<b>132.368.367</b>	<b>128.522.322</b>	<b>2.197.170</b>	<b>130.719.492</b>
<b>Одложене пореске обавезе</b>	<b>69.981.356</b>	<b>(11.990)</b>	<b>69.949.366</b>	<b>71.247.147</b>	-	<b>71.247.147</b>
Краткорочне обавезе						
Краткорочне финансијске обавезе	14.100.797	(249.039)	13.851.758	12.170.677	(230.620)	11.940.057
Примљени аванси	505.594	-	505.594	1.691.399	-	1.691.399
Обавезе из постоловања	47.118.814	950.528	48.069.342	47.213.781	-	47.213.781
Остале краткорочне обавезе	12.315.088	1.288.319	13.603.407	17.380.542	1.183.282	18.563.824
Обавезе по основу пореза на додату вредност	7.595.757	-	7.595.757	6.525.731	-	6.525.731
Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	7.879.905	59.606	7.939.511	7.494.897	90.456	7.585.353
Пасивна временска разграничења	10.417.743	(1.472)	10.416.271	10.413.830	(1.659)	10.412.171
	<b>99.933.898</b>	<b>2.047.942</b>	<b>101.981.640</b>	<b>102.890.857</b>	<b>1.041.459</b>	<b>103.932.318</b>
<b>Укупна пасива</b>	<b>981.803.089</b>	<b>184.148</b>	<b>981.987.237</b>	<b>986.972.351</b>	<b>(173.100)</b>	<b>986.799.251</b>

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

**4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)**

**б) Ефекти корекција на биланс успеха**

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

	За годину која се завршава 31. децембра 2018. <u>пре корекције</u>	Корекције	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2018. <u>после корекције</u>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	281.717.652	-	281.717.652
Остали пословни приходи	2.278.356	-	2.278.356
	<u>283.996.008</u>	<u>-</u>	<u>283.996.008</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вредност продате робе	(86.546)	-	(86.546)
Приходи од активирања учинака и робе (Повећање)/смањење вредности залиха	1.030.913 (715.047)	-	1.030.913 (715.047)
Трошкови материјала	(10.588.489)	-	(10.588.489)
Трошкови горива и енергије	(106.237.256)	-	(106.237.256)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(57.185.197)	(79.032)	(57.264.229)
Трошкови производних услуга	(22.041.917)	-	(22.041.917)
Трошкови амортизације	(31.590.359)	-	(31.590.359)
Трошкови дугорочних резервисања	(6.220.759)	831.271	(5.389.488)
Нематеријални трошкови	(21.033.960)	106	(21.033.854)
	<u>(254.668.817)</u>	<u>752.345</u>	<u>(253.916.272)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>	<b>9.327.391</b>	<b>752.345</b>	<b>10.079.736</b>
Финансијски приходи	11.201.260	(3.031.375)	8.169.885
Финансијски расходи	(6.889.945)	3.034.818	(3.855.127)
Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	3.273.858	-	3.273.858
Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	(7.081.140)	-	(7.081.140)
Остали приходи	1.508.002	-	1.508.002
Остали расходи	(8.054.703)	(593.280)	(8.647.983)
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>3.284.723</b>	<b>162.508</b>	<b>3.447.231</b>
Порески расход периода	(2.981.730)	-	(2.981.730)
Одложени порески приход периода	1.285.791	11.990	1.297.781
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<b>1.588.784</b>	<b>174.498</b>	<b>1.763.282</b>

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

**4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)**

**в) Ефекти корекција на почетном стању акумулираног губитка**

Опис корекције	У хиљадама динара	1. јануар 2019.	1. јануар 2018.
<b>Стање акумулираног губитка, претходно исказано</b>	<b>(109.287.852)</b>	<b>(110.276.213)</b>	
Обрачун бенефиција запослених:			
- признавање актуарских губитака на основу актуарских претпоставки које су засноване на релевантним проценама за примања запослених у складу са MPC 19	1.224.305	990.019	
- признавање дугорочних резервисања за примања запослених у складу са MPC 19	(1.841.804)	(2.438.789)	
	(617.499)	(1.448.770)	
Признавање обавеза по основу примања запослених који раде у нарочито тешким условима	(1.762.602)	(1.680.536)	
Престанак признавања обавеза по основу IBRD кредита	722.585	719.142	
Обезврђење имовине у складу са MPC 36	(596.267)	(2.987)	
Умањење вредности залиха недовршене производње	(170.113)	(170.113)	
Престанак признавања обавеза по основу стимулативних отпремнина - корекција грешке у складу са MPC 8	161.555	161.555	
Остало	15.129	(1)	
<b>Стање акумулираног губитка, кориговано</b>	<b>(111.535.064)</b>	<b>(112.697.923)</b>	

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

- обрачuna дугорочних резервисања за отпремнине и Јубиларне награде за 2018. и 2017. годину, због промена у актуарским претпоставкама и искусствених пројекција (2018: 1.841.804 хиљаде динара, 2017: 2.438.789 хиљада динара);
- посебне ставке капитала у оквиру укупног осталог резултата (2018: 1.224.305 хиљада динара, 2017: 990.019 хиљада динара) као последица поновног одмеравања садашње вредности обавезе по основу отпремнина;
- накнадно признатог права на бенефицијирани радни стаж запосленима у износу од 1.762.602 хиљаде динара, односно у износу од 1.680.536 хиљада динара,
- обезврђења нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме у припреми, односно утврђивања надокнадивог износа истих ставки у износу од 596.267 хиљада динара, а која нису на стању и на локацији како је правобитно намеравано (напомена 23),
- отписа обавеза према Агенција за осигурање депозита (АОД) по основу обавештења АОД да је Међународна банка за обнову и развој извршила отпис ИБРД консолидационог зајма „Ц“ број 23386, те да не постоји обавеза Друштва по наведеном основу у износу од 722.585 хиљада динара,
- отклањања грешака приликом утврђивања обрачuna цена трошкова залиха недовршене производње и евидентирања принадлежности запосленима,
- рекласификација дела дугорочних финансијских пласмана у државне обvezнице у износу од 3.097.824 хиљаде динара, које су доспеле 12. јануара 2019. године, на краткорочне,
- у односу на презентоване ставке у финансијским извештајима за 2018. годину, ради повећања упоредивости информација у међупериодима, извршена је рекласификација ставки у билансу успеха и то рекласификација финансијских прихода и расхода по основу курсних разлика у износу од 3.031.375 хиљада динара,
- преплаћена потраживања од купаца по основу промета електричне енергије са стањем на дан 1. јануар 2019. године у износу од 950.528 хиљада динара рекласификована су као обавезе.

**г) Ефекти корекција на извештај о токовима готовине**

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

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

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

У хиљадама динара  
 за годину која се завршава  
 31. децембра  
 2019. 2018.

Приходи од продаје производа и услуга у саставу ЕПС групе на домаћем тржишту (напомена 45):

- приходи од продаје електричне енергије	831.267	739.096
- приходи од продаје електричне енергије за накнаду губитака ел. енергије у дистрибутивном систему	24.615.079	20.540.627
- приходи од услуга	15.609.587	15.025.419
- остати приходи	49.978	69.483
	<b>41.105.911</b>	<b>36.374.625</b>

Приходи од продаје производа и услуга у саставу ЕПС групе на иностраном тржишту (напомена 45)

**3.939.007** **2.833.296**

Приходи од продаје електричне енергије Јавном Предузећу „Електрокосмет”

**1.048.787** **865.568**

Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту:

- продаја ел. енергије физичким лицима	90.705.604	90.747.875
- продаја ел. енергије правним лицима	11.874.192	13.116.887
- продаја ел. енергије купцима на отвореном тржишту	106.684.828	95.821.816
- продаја ел. енергије лиценцираним купцима	2.195.035	2.573.189
- продаја ел. енергије на берзи	1.483.842	992.882
- приходи од АД „Електромрежа Србије”, Београд	11.623.671	11.853.765
- приходи од продаје угља	3.092.166	3.652.736
- приходи од продаје топлотне енергије	2.236.686	1.914.709
- приходи од продаје производа	215.107	237.853
- приходи по основу услуге фактурисања и наплате таксе за Јавни Медијски Сервис	272.165	184.670
- приходи од услуга	27.322	45.188
- приходи од продаје технолошке паре и гаса	113.738	90.343
	<b>230.524.356</b>	<b>221.231.713</b>

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

**319.088** **412.450**

**276.937.149** **281.717.652**

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

Приходи од продаје производа - 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 динара 15.604.651 хиљада динара (2018. година: 15.018.359 хиљада динара),

*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 признати су по основу продате електричне енергије који је остварен са зависним правним лицем „ЕПС Трговање“ д.о.о. Љубљана.

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

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

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)**

*Приходи од продаје производа и услуга 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 и 95/18 – др. закон) уређено је да право на гарантовано снабдевање, као јавну услугу, имају домаћинства и мали купци. Домаћинство је крајњи купац који купује електричну енергију за потрошњу свог домаћинства и за заједничку потрошњу домаћинства, искључујући обављање комерцијалних или професионалних делатности. Мали купци електричне енергије су крајњи купци (правна лица и 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 низег од 1 kV и чија је потрошња електричне енергије у претходној календарској години до 30.000 kWh.

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

Влада је Решењем о одређивању снабдевача који ће обављати резервно снабдевање електричном енергијом крајњих купаца који немају право на гарантовано снабдевање 05 број: 312-11118/2016-1 од 29. новембра 2016. године, именовала Друштво за резервног снабдевача у периоду од две године од дана доношења решења, по цени од 55,84 EUR/MWh, без акцизе и 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 акцизе и ПДВ. Цена резервног снабдевања представља јединствени износ у EUR/MWh и обухвата цјену 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 1.183.509 хиљада динара (2018. година: 1.471.801 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 трује електричном енергијом на бази „SEEPLEX“, 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 партнёрства између друштва А.Д. „Електромрежа Србије“, Београд (у даљем тексту EMC A.D.) и ЕПЕКС СПОТ-а као акционарско друштво. Циљ SEEPEX-а је да обезбеди транспарентан и поуздан механизам формирања велепродајне цене тржишта електричне енергије путем поклапања понуде и потражње по фер и транспарентној ценама и омогући да све трансакција закључене на SEEPEX-у буду испоручене и плаћене.

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

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

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)**

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

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

*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 2019. годину у износу од 319.088 хиљада динара односе се на приходе од продаје електричне енергије у износу од 311.217 хиљаду динара и приходе од пружених услуга у износу од 7.871 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	2019.	2018.
Приходи од активирања или потрошње производа за сопствене потребе	745.640	993.432	
Приходи од активирања или потрошње услуга за сопствене потребе	<u>89.397</u>	<u>37.481</u>	
	<b>835.037</b>	<b>1.030.913</b>	

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.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

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

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

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра 2019.	2018.
Приходи од донација, премија, субвенција и дотација	646.815	610.538
	<b>646.815</b>	<b>610.538</b>

Приходи од донација, премија, субвенција и дотација у 2019. години износе 646.815 хиљада динара од чега се 53.486 хиљада динара односи на средства примљена за заштиту животне средине за реконструкцију електрофилтера ТЕНТ А4, Б2, ТЕК А5 од стране Министарства за заштиту животне средине, 235.564 хиљада динара признатих по основу рефакције акциза на деривате нафте и биотечности који се користе у процесу производње, а преостали приходи у износу од 357.765 хиљада динара се односе на приходе признате у висини трошка везаних за коришћење средстава примљених из донација.

**8. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра 2019.	2018.
Приходи од наплате штета од осигурања	125.196	191.201
Приходи од закупнина од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	407.222	371.854
Остали пословни приходи од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	12.310	17.919
Приходи од закупнина	64.464	56.285
Остали пословни приходи	<b>1.444.327</b>	<b>1.030.559</b>
	<b>2.053.519</b>	<b>1.667.818</b>

Остали пословни приходи укључују и приходе по најчадном задуживању купца електричне енергије у износу од 711.278 хиљада динара (2018. година: 336.353 хиљада динара) на име ангажовања приватних извршитеља и судских трошка у поступку принудне наплате као и приходе од продаје секундарних сировина и споредних производа који настају у процесу производње електричне енергије у износу од 492.101 хиљаду динара (2018. година: 376.657 хиљаде динара).

**9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра 2019.	2018.
Трошкови основног материјала	380.481	202.992
Материјал за одржавање и резервни делови	7.637.495	8.009.700
Ситан инвентар и ауто гуме	609.281	601.195
Материјал за производњу угља	356.470	394.931
Трошкови уља и мазива	205.787	189.544
Трошкови ХТЗ опреме	577.640	485.889
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	404.504	378.106
Трошкови осталог материјала	<b>166.718</b>	<b>326.132</b>
	<b>10.338.354</b>	<b>10.588.489</b>

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

**10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ**

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Трошкови набављене електричне енергије:			
- од повезаних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	627.068	699.767	
- на домаћем тржишту	18.994.291	13.364.251	
- на иностраном тржишту	220.371	314.367	
Трошкови приступа дистрибутивном систему у саставу ЕПС групе (напомена 45)	76.570.981	76.621.485	
Пренос и набавке електричне енергије од АД "Електромрежа Србије", Београд	6.122.811	6.350.809	
Деривати нафте	4.323.328	4.126.238	
Трошкови природног гаса	5.383.479	3.584.440	
Трошкови угља	1.476.939	1.102.406	
Трошкови остале енергије	76.471	73.493	
	<b>113.795.719</b>	<b>106.237.258</b>	

Набављена електрична енергија у износу од 627.068 хиљада 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 18.994.291 хиљаду динара (2018: 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 4.239.238 хиљада динара (2018: 5.154.216 хиљада динара), на набавку електричне енергије од повлашћених производиоџача електричне енергије односи се износ од 13.296.776 хиљада динара (2018: 6.834.505 хиљада динара), а преостали износ од 1.458.276 хиљада динара (2018: 1.375.529 хиљада динара) представља набавку електричне енергије преко берзе SEEPEX. У извештајном периоду, Агенција за енергетику одобрила је лиценце за обављање енергетских делатности – производња електричне енергије из обновљивих извора (електране на ветар) фирмама које су испуниле прописане услове, чиме су компаније овим стекле право да раде на домаћем енергетском тржишту и право на подстицајне мере у складу са овим Законом о енергетици, што је имало за последицу и повећање расхода по основу откупна електричне енергије од повлашћених производиоџача.

Наиме, статус повлашћеног производиоџача, привременог повлашћеног производиоџача и производиоџача електричне енергије из обновљивих извора енергије уређен је Законом о енергетици. Законом су предвиђене подстицајне мере за повлашћене производиоџаче електричне енергије које обухватају: обавезу откупа електричне енергије од повлашћеног производиоџача, 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 производиоџача 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 производиоџачима);
- обезбеди гаранције плаћања повлашћеном производиоџачу електричне енергије у складу са уговором о откупу електричне енергије.

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

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

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

**10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ (наставак)**

Трошкови приступа систему за дистрибуцију (мрежарина) признати су по цени трансакције одређеној од стране Оператора дистрибутивног система "ЕПС Дистрибуција" д.о.о. Београд уз сагласност АЕРС., у складу са Законом о енергетици ("Службени гласник РС", број 145/14 и 95/18 – др. закон.

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 6.122.811 хиљада динара (2018. година: 6.350.809 хиљада динара).

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

Трошкови утрошених деривата нафте у износу од 4.323.328 хиљада динара највећем делом односе се на утрошене деривате нафте у процесу производње и раду погоњске опреме и механизације у производним ограницима.

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

Трошкови угља за 2019. годину исказани у износу од 1.476.939 хиљада динара односе се на угљ утрошен у производњи електричне енергије који је набављен од ЈП ПЕУ Ресавица.

**11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада	41.301.853	39.124.534	
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	9.886.424	11.599.023	
Трошкови накнада по уговору и привременим и повременим пословима	731.597	833.063	
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	2.631	6.998	
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	6.502	7.282	
Трошкови по основу превоза запослених на рад и са рада	1.375.871	1.373.406	
Трошкови дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	168.061	143.780	
Трошкови стипендија и кредита запосленима	251.581	250.233	
Трошкови помоћи запосленима	329.857	280.995	
Остали лични расходи	3.171.093	3.644.915	
	<b>57.223.470</b>	<b>57.264.229</b>	

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 кофицијента за положај, утврђеног законом којим се уређују зараде државних службеника и намештеника и основице утврђене законом о буџету за текућу годину. Максимална зарада за 2018. годину износила је 153.911,61 динара, а у 2019. години износ максималне зараде износио је 172.919,61 динара.

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

**11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (наставак)**

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

Остали лични расходи укључују и износ од 2.339.058 хиљада динара (2018. година: 1.862.934 хиљада динара) по основу преузетих обавеза Друштва за исплату стимултивних отпремнина за добровољни раскид радног односа (укупно 912 запослених у 2019. години и 736 запослених у 2018. 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 спорских активности запослених, издаци за пружање помоћи запосленима за лечење, зајам и сл.) које се, у смислу пореских прописа, сматрају принадлежностима запослених на које се плаћају јавни приходи.

**12. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

У хиљадама динара  
 За годину која се завршава  
 31. децембра  
2019. 2018.

Остали трошкови производних услуга од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	1.280.210	1.342.090
Трошкови ПТТ услуга	1.216.144	1.161.178
Трошкови транспортних услуга	92.954	106.457
Трошкови услуга одржавања	14.937.011	12.956.766
Трошкови одржавања информационог система	1.474.553	944.897
Трошкови закупнина	128.620	190.154
Трошкови реклама, сајмова и пропаганде	94.989	90.117
Трошкови услуга разних иститувија, анализа, израда техничке и пројектне документације, елабората и пројеката	498.489	1.044.387
Трошкови заштите на раду	98.890	102.394
Трошкови услуга и испломоћи у процесу производње	363.382	298.957
Трошкови очитавања бројила	1.599.344	1.577.719
Трошкови услуга трећих лица, студентских и омладинских организација	1.779.303	1.814.200
Трошкови комуналних услуга	481.402	459.298
Трошкови услуга на рекултивацији и заштити животне средине	108.103	153.303
	<b>24.153.394</b>	<b>22.041.917</b>

Трошкови услуга одржавања у износу од 14.937.011 хиљада динара (2018. година: 12.956.766 хиљада динара) превасходно се односе на услуге одржавања производних објеката Друштва.

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

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД****НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2018. године****13. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ**

Трошкови амортизације:	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	2018.
	31. децембра	
– нематеријалне имовине (напомена 23)	1.090.205	544.579
– неректнина, постројења и опреме (напомена 23)	31.319.275	31.045.780
	<b>32.409.480</b>	<b>31.590.359</b>

**14. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА**

Резервисање за трошкове обнављања природних богатства	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	2018.
	31. децембра	
Резервисање за трошкове обнављања природних богатства	383.515	268.624
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	4.234.748	4.621.856
Резервисања са судске спорове	1.392.816	499.008
	<b>6.011.079</b>	<b>5.389.488</b>

У току 2019. године Друштво је извршило резервисање обавеза за накнаде и друге бенефиције запослених по престанку радног односа у износу од 4.234.748 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 формирани су према најбољој процени издатака потребних за измирење садашње обавезе по основу текућих судских спорова који се воде против Друштва, који су у 2019. години процењени на износ од 1.392.816 хиљада динара (2018. година: 499.008 хиљада динара).

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

**15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

	<b>У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра</b>	<b>2019.</b>	<b>2018.</b>
Трошкови накнада за коришћење водних добара	2.076.720	2.158.617	
Трошкови накнада за заштиту животне средине (напомена 42)	3.620.799	6.529.715	
Трошкови пореза на имовину	626.597	630.841	
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	787.290	1.029.644	
Трошкови накнаде за коришћење минералних сировина	2.113.963	1.869.482	
Трошкови репрезентације	44.542	26.161	
Трошкови платног промета и банкарских услуга	185.450	199.395	
Трошкови претплате на стручне публикације	27.624	23.575	
Судски трошкови	1.020.621	763.824	
Остали нематеријални трошкови	1.425.176	1.535.010	
Професионалне услуге	588.176	407.196	
Трошкови премија осигурања	1.322.826	1.300.181	
Стручно образовање	33.057	27.361	
Трошкови здравствених услуга	184.666	177.796	
Трошкови чланарина и доприноса синдикату	508.328	430.423	
Услуге обезбеђења, заштите објекта и заштита на раду	2.008.017	1.932.429	
Трошкови осталих непроизводних услуга	2.880.650	1.932.340	
Остали нематеријални трошкови од правних лица у сastаву ЕПС групе (напомена 45)	17.446	59.864	
	<b>19.471.948</b>	<b>21.033.854</b>	

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

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

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

**15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ (наставак)**

Даном примене Закона о накнадама за коришћење јавних добара престале су да важе поједине одредбе Закона о рударству и геолошким истраживањима („Службени гласник РС”, број 101/15), Закона о енергетици („Службени гласник РС”, број 145/14), Закона о пољопривредном земљишту („Службени гласник РС”, бр. 62/06, 65/08 - др. закон, 41/09, 112/15 и 80/17), Закона о робним резервама („Службени гласник РС”, бр. 104/13 и 145/14 - др. закон), Закона о шумама („Службени гласник РС”, бр. 30/10, 93/12 и 89/15), Закона о водама („Службени гласник РС”, бр. 30/10, 93/12 и 101/16), Закона о заштити природе („Службени гласник РС”, бр. 36/09, 88/10, 91/10 - исправка и 14/16), Закона о заштити животне средине („Службени гласник РС”, бр. 135/04, 36/09, 36/09 - др. закон, 72/09 - др. закон, 43/11 - УС, 14/16 и 76/18), Закона о националним парковима („Службени гласник РС”, број 84/15), Закона о управљању отпадом („Службени гласник РС”, бр. 36/09, 88/10 и 14/16), Закона о амбалажи и амбалажном отпаду („Службени гласник РС”, број 36/09), Закона о пловидби и лукама на унутрашњим водама („Службени гласник РС”, бр. 73/10, 121/12, 18/15, 96/15 - др. закон, 92/16, 104/16 - др. закон, 113/17 - др. закон и 41/18), Закона о путевима („Службени гласник РС”, број 41/18), Закона о финансирању локалне самоуправе („Службени гласник РС”, бр. 62/06, 47/11, 93/12, 83/18 и 104/16 - др. закон), Закона о бањама („Службени гласник РС”, број 80/92), Закона о електронским комуникацијама („Службени гласник РС”, бр. 44/10, 60/13 - УС и 62/14) и подзаконски акти донети на основу истих.

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

Редни Број	Предмет накнаде	Основица	Висина накнаде у РСДЛ
I	Емисије загађујуће материје		
1.	емисије SO <sub>2</sub>	t	9.095,05
2.	емисије NO <sub>2</sub>	t	7.276,04
3.	прашасте материје		
3.1.	емисије прашастих материја	t	14.554,10
3.2.	емисије прашастих материја из асфалтних база	t	140.844,50
4.	произведени или одложени отпад		
4.1.	емисије произведеног или одложеног опасног индустријског отпада	t	1.547,32
II	Увезена супстанца која оштећује озонски смотач		
1.	увезена супстанца која оштећује озонски смотач	kg	52,52
III	Пластичне касе стављене на тржиште Републике Србије		
1.	пластичне касе без адитива	t	26.173,14

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

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

Затим, у оквиру накнаде за коришћење енергије и енергената, Законом о накнадама за коришћење јавних добара уведена је накнада за унапређење енергетске ефикасности (са одложеном применом по доношењу подзаконских аката, односно од 1. јула 2019. године) и то у износу од 0,015 дин/kWh. Утврђивање накнаде за унапређење енергетске ефикасности за испоручену енергију и/или енергенте крајњем купцу/потрошачу врши Друштво, као енергетски субјект који обавља енергетске делатности снабдевања електричном енергијом и има лиценцу за обављање тих делатности у складу са законом којим се уређује енергетика, приликом испостављања рачуна за испоручену енергију и/или енергенте крајњем купцу/потрошачу. Обавеза по основу накнаде утврђује се на основу количине испоручене електричне енергије, утврђене се на основу очитавања потрошње преко мерних уређаја на месту примопредаје, у складу са законом којим се уређује област енергетике и по умањењу електричне енергије откупљене од производијача који имају статус повлашћеног производијача.

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

**16. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
<b>Финансијски приходи од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45):</b>			
- приходи камата	25.352	14.005	
- позитивне курсне разлике	15.116	28.860	
- остали финансијски приходи	<u>2.202.193</u>	<u>4.398</u>	
	<u>2.242.661</u>	<u>47.263</u>	
<b>Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица</b>	<u>791.505</u>	<u>711.689</u>	
<b>Позитивне курсне разлике</b>	726.317	774.892	
<b>Приходи по основу ефеката валутне клаузуле</b>	<u>41.075</u>	<u>52.491</u>	
	<u>767.392</u>	<u>827.383</u>	
<b>Приходи од камата:</b>			
- по основу потраживања од купаца за електричну енергију	2.675.275	5.022.313	
- по основу краткорочних финансијских пласмана	413.795	555.573	
- по основу таксе за Јавни Медијски Срвис	291.097	248.022	
- остали приходи од камата	<u>225.704</u>	<u>469.624</u>	
	<u>3.605.871</u>	<u>6.295.532</u>	
<b>Остали финансијски приходи</b>	<u>361.072</u>	<u>288.018</u>	
	<b><u>7.768.501</u></b>	<b><u>8.169.885</u></b>	

Приходи од камата признати у претходној извештајној години укључују приходе од камате обрачунате дужнику „Железара Смедерево“ д.о.о., у износу од 1.378.527 хиљада динара, који је како је наведено у напомени 27. отишао у стечај.

Остали финансијски приходи од правних лица у саставу ЕПС групе исказани у 2019. години у износу од 2.202.193 хиљаде динара, највећим делом, у износу од 2.200.000 хиљада динара, се односе на дивиденду примљену од зависног правног лица Оператор дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“, д.о.о., Београд а у складу са Одлуком о расподели добити зависног правног лица на коју је сагласност дала Влада РС Решењем 05 Број: 41-2014/2019 од 27. фебруара 2019. године.

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

**17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

У хиљадама динара  
 За годину која се завршава  
 31. децембра  
 2019. 2018.

Финансијски расходи од правних лица у саставу  
 ЕПС групе (напомена 45):

- расходи камата	2.667	-
- негативне курсне разлике	15.036	10.604
	<u>17.703</u>	<u>10.604</u>
 Остали финансијски расходи	 <u>268.648</u>	 <u>305.747</u>
 Расходи камата:		
- по основу обавеза према АД "Електромрежа Србије", Београд	3.616	6.148
- Париски и Лондонски клуб поверилаца	425.533	576.842
- по основу преуговорене обавезе по кредиту Народне Републике Кине - Агенција за осигурање депозита	26.544	30.538
- остали расходи од камата (по свим основама)	732.411	576.109
- расходи камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	<u>54.185</u>	<u>132.441</u>
	<u>1.242.289</u>	<u>1.321.878</u>
 Расходи по основу ефекта валутне клаузуле	 12.114	 23.985
Негативне курсне разлике	<u>1.544.827</u>	<u>2.192.913</u>
	<u>1.556.941</u>	<u>2.216.898</u>
	 <u>3.085.581</u>	 <u>3.855.127</u>

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/измиривање у динарској  
 противредности стране валуте.

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

Остали финансијски расходи у износу од 268.648 хиљада динара (2018. година: 305.747 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  
 2019. 2018.

Усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	3.009	1.427
Наплата и умањење исправке вредности:		
- датих аванса	1.232	2.899
- потраживања од купаца	<u>1.174.271</u>	<u>3.269.532</u>
	 <u>1.178.512</u>	 <u>3.273.858</u>

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

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

Приходи од усклађивања вредности потраживања од купца у износу од 1.174.271 хиљада динара (2018. година: 3.269.532 хиљаде динара) се односе на наплаћена потраживања за испоручену електричну енергију у износу од 1.112.377 хиљада динара (2018. године: 2.919.611 хиљада динара) и потраживања за испоручени угља, топлотну енергију, технолошку пару, услуге и остала потраживања, у износу од 61.894 хиљада динара (2018. година: 80.026 хиљада динара), за која је у претходном извештајном периоду признато обезвређење.

У 2018. години највећи део наплаћених потраживања од купца по основу промета електричне енергије односи се на испуњење услова предвиђених усвојеним унапред припремљеним плановима реорганизације и то: од чланица РТБ Бор Групе у износу од 1.437.535 хиљада динара (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	
<u>2019.</u>	<u>2018.</u>

**Расходи по основу обезвређења:**

- аванса	1.838	200.914
- потраживања од купца за електричну енергију	5.389.920	6.396.910
- осталих потраживања	2.177.600	212.988
- потраживања од повезаних правних лица у саставу ЕПС Групе	<u>8.201</u>	<u>270.328</u>
	<b><u>7.557.559</u></b>	<b><u>7.081.140</u></b>

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 3.16.

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

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД**

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

**20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>За годину која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2019.</b>	<b>2018.</b>
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, непретнине, постројења и опреме	89.650	12.783
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу бенефиција запослених (напомена 35)	11.943	56.325
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	1.192	2.303
Приходи од смањења обавеза	17.743	133.031
Приходи од укидања дугорочних резервисања за заштиту животне средине и обнављање природних богатстава (напомена 35)	-	40.054
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу судских спорова (напомена 35)	28.559	365.750
Приходи од уговорене заштите од ризика	14.471	102.268
Приходи од смањења обавеза за заштиту животне средине	188.976	169.933
Вишкови	121.493	30.409
Приходи од усклађивања вредности имовине:		
- непретнине, постројења и опреме	31.140	18.519
Остали приходи из односа повезаних правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	-	211
Остали приходи	<u>571.244</u>	<u>576.418</u>
	<b>1.076.411</b>	<b>1.508.002</b>

Приходи од смањења обавеза за заштиту животне средине исказани у износу од 188.976 хиљада динара (2018. година: 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 2018. годину у односу на износ утврђен коначним обрачуном накнаде за заштиту животне средине по управном акту надлежног органа после датума одобравања финансијских извештаја за претходни извештајни период.

Остали приходи у износу од 571.244 хиљаде динара у 2019. године укључују и приходе по основу наплаћене гаранције од добављача у износу од 455.356 хиљада динара у огранку ТЕ-КО Костопац.

**21. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>За годину која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2019.</b>	<b>2018.</b>
Расходи по основу исплаћених накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија	5.577.079	5.601.628
Губици од расходовања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	3.715.990	475.603
Расходи по основу обезвређења основних средстава и нематеријалних улагања у припреми	193.326	593.280
Губици по основу отписа краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купца	605.916	18.407
Губици по основу отписа осталих средстава	4.044	260
Губици од расходовања запиха	48.891	75.108
Расходи по основу обезвређења запиха	360.403	276.413
Мањкови	5.039	15.198
Трошкови спонзорства и донаторства	149.811	134.196
Остали расходи	<u>1.081.305</u>	<u>1.457.890</u>
	<b>11.741.804</b>	<b>8.647.983</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**21. ОСТАЛИ РАСХОДИ (наставак)**

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

У 2019. години Друштво је признало губитке у износу од 2.598.866 хиљада динара по основу престанка права коришћења неизграђеног грађевинског земљишта, водног земљишта, пољопривредног земљишта, шума и шумског земљишта, као и престанку права коришћења на делу пословног објекта у изградњи, и уписа јавне својине над истим, на основу аката Власника о решавању имовинско правног статуса имовине Друштва у складу са Законом о јавној својини и другим прописима.

Остали расходи у износу од 1.081.305 хиљада динара највећим делом се односе на трошкове обезбеђивања исхране запосленима на површинским коповима у износу од 560.627 хиљада динара, трошкове археолошких истраживања у износу од 187.887 хиљада динара, као и на трошкове признате по основу издатака које је Друштво преузело по обавезујућим уговорима, који су настали као последица проширења површинских копова и/или изградње акумулација и брана, у износу од 252.791 хиљаду динара.

**22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**a) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара	За годину која се завршава	
	31. децембра	2019.	2018.
Текући порески расход периода	4.076.794	2.981.730	
Одложени порески приход периода	<u>(2.270.775)</u>	<u>(1.297.781)</u>	
	<b>1.806.019</b>	<b>1.683.949</b>	

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

	У хиљадама динара	2019.	2018.
Добитак пре опорезивања	5.468.160	3.447.231	
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	820.224	517.085	
Порески ефекат непризнатих трошкова	3.041.766	2.325.903	
Порески ефекти трошкова признатих на готовинској основи	<u>(1.004.244)</u>	<u>(995.526)</u>	
Порески ефекат непризнатих прихода	<u>(336.075)</u>	<u>(85.141)</u>	
Ефекат корекције по основу трансферних цена	99.836	115.212	
Остало	<u>(815.488)</u>	<u>(193.584)</u>	
	<b>1.806.019</b>	<b>1.683.949</b>	
<b>Ефективна пореска стопа</b>	<b>33,0%</b>	<b>48,8%</b>	

**в) Одложене пореске обавезе**

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2019. године у износу од 67.678.591 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 69.949.366 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

Промене у одложеним пореским обавезама су биле следеће:

	2019.	2018.
Почетно стање, 1. јануар	<b>69.949.366</b>	<b>71.247.147</b>
Ефекти на биланс успеха	<b>(2.270.775)</b>	<b>(1.297.781)</b>
Стање на дан 31. децембра	<b>67.678.591</b>	<b>69.949.366</b>

г) Порески губици и кредити пренети из претходних периода

На дан 31. децембра 2019. и 2018. године Друштво нema пренетих неискоришћених пореских губитака и пореских кредитита остварених у ранијим периодима који се преносе на рачун пореза на добит будућих обрачунских периода.

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

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД**

**23. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА И НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

**Нематеријална улагања**

<b>У хиљадама динара</b>			
<b>Опис</b>	<b>Концесије, патенти, лиценце, робне и услугичне марке</b>	<b>Софтвери и остале права</b>	<b>Остале нематеријална имовина</b>
<b>Набавена средност</b>			
Станje на дан 1. јануара 2018. године	<b>2.368.464</b>	<b>863.277</b>	<b>97.068</b>
Повећања/набавка	98.255	200.968	-
Принос са инвестиција у току (активирање)	719.580	1.686.540	-
Инвестиције у сопственој рахуји	-	-	-
Мањкови по попису	(545)	(545)	-
Обезврђење у складу са МРС 36 (напомена 4)	(178.363)	(17.728)	(274)
Опис/расход	-	-	-
Остале промене	-	-	-
Станje на дан 31. децембра 2018. године	<b>3.008.938</b>	<b>2.732.512</b>	<b>98.814</b>
Повећања/набавка	125.421	5.611	-
Приноси са других контра у оквиру групе контра 02 или са контра других група контра	137.013	6.343	-
Мањкови по попису	(2.650)	2.199.622	-
Обезврђење у складу са МРС 36	(62.386)	(627)	-
Опис/расход	234	-	-
Остале промене	-	-	-
Станje на дан 31. децембра 2019. године	<b>5.932.296</b>	<b>4.943.461</b>	<b>98.814</b>
<b>Акумулирана амортизација</b>			
Станje на дан 1. јануара 2018. године	<b>1.742.363</b>	<b>328.899</b>	<b>17.268</b>
Трошак амортизације (напомена 13)	268.785	258.123	17.671
Принос са других контра	1.885	5.089	-
Мањкови по попису	(545)	(545)	-
Опис/расход	(153.175)	-	(273)
Остале промене	-	(28.403)	-
Станje на дан 31. децембра 2018. године	<b>1.859.848</b>	<b>563.183</b>	<b>34.666</b>
Трошак амортизације (напомена 13)	466.980	605.618	17.627
Мањкови по попису	(2.650)	(62.386)	(626)
Опис/расход	(62.386)	(166)	-
Остале промене	-	-	-
Станje на дан 31. децембра 2019. године	<b>2.291.806</b>	<b>1.168.165</b>	<b>52.293</b>
<b>Седашња вредност</b>			
31. децембар 2018. године	<b>1.149.098</b>	<b>2.169.349</b>	<b>62.148</b>
31. децембар 2019. године	<b>3.670.690</b>	<b>3.775.308</b>	<b>44.521</b>
			<b>3.482.054</b>
			<b>8.711.979</b>
			<b>12.459.124</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. година**

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

У хип-адама динаре						
Земљиште	Грађевински објекти	Постројка и опрема	Инвестиционе неретне и спретне	Биопочва и спретна	Средства у припреми	Остале неретне, постројне и спретне
<b>Небања средност</b>						
Стане на дан 1. јануара 2018. године	<b>67.975.180</b>	<b>600.478.696</b>	<b>881.419.009</b>	<b>769.898</b>	<b>438.332</b>	<b>218.537</b>
Коренска почетнова стапања	-	-	<b>881.419.009</b>	<b>769.898</b>	<b>438.332</b>	<b>218.537</b>
Кораговано стапење на дан 1. јануара 2018. године	<b>67.975.180</b>					
Позебна изнадавача						
Принос са других контра у сквиру групе 02 или са						
контра других група						
Принос са инвестиција у току (активирање)						
Инвестиције у сопственој рехоби (група контра 62)						
Принос средства за другим друштвима у сквиру						
групе (уступања)						
Принос средства од трећих лица (примају)						
Принос средства трдним лицима (уступања без						
награде)						
Вишкови по попису						
Мањкови по попису						
Преставак признавања неретнина, постројња и						
опреме						
Обезврдење у складу са МРС 38 (напомена 4)						
Остале промене						
Стане на дан 31. децембра 2018. године	<b>69.636.500</b>	<b>601.376.761</b>	<b>888.068.406</b>	<b>769.898</b>	<b>437.519</b>	<b>218.156</b>
Позебна изнадавача						
Принос са других контра у сквиру групе 02 или са						
контра других група						
Принос са инвестиција у току (активирање)						
Инвестиције у сопственој рехоби (група контра 62)						
Принос средства за другим друштвима (примају)						
Принос средства трдним лицима (уступања без						
награде)						
Вишкови по попису						
Мањкови по попису						
Продажа						
Уступање непокретности по Закључцима Владе						
Преставак признавања нек., постројња и опреме						
Обезврдење у складу са МРС 36						
Остале промене						
Стане на дан 31. децембра 2019. године	<b>(76)</b>	<b>2.446</b>	<b>502.457.448</b>	<b>899.493.516</b>	<b>760.736</b>	<b>442.343</b>
Укупно основна средстава						
Укупно						

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. Februar 2019. ROMME

НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА БИОДАЧКА СРЕДСТВА И НЕКВЕТЧИНЕ ПОСТРОЈЕЊА / 103

ПОСТАНОВЛЕНИЕ ПОДГРУППЫ ПО ВОПРОСАМ МИГРАЦИИ

У хип-артима днира						
		Исправљена средстави		Остале непретине, постројења и спрема		
Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Инвестицио-не непретине	Блокопаша средства	Средства у припреми	Аванси
<b>Стане на дан 1. јануара 2018. године</b>	<b>18.143.230</b>	<b>224.063.745</b>	<b>631.486.672</b>	<b>237.447</b>	<b>93.778</b>	<b>789.404</b>
Трошак амортизације (напочена 13)	2.939.883	5.341.427	22.758.271	8.199	-	-
Преноси са другог конта у склопу групе 02 или са контра других група	-	563	1.638	-	-	-
Пренос средстава трећим лицима (уступања без налагање)	-	(43.254)	(19.754)	-	-	-
Вишкови по попису	-	14.747	23.562	-	-	-
Манџови по попису	-	(120.731)	(6.416)	-	-	-
Престанак признавања непретине, постројења и опреме	-	(306.151)	(10.182.944)	-	(2.357)	(425)
Остале промене	(304.848) (590.284)	(306.151) 1	(10.182.944) 2.193	1	2.700	9.726
<b>Стане на дан 31. децембра 2018. године</b>	<b>20.188.001</b>	<b>228.950.347</b>	<b>644.061.122</b>	<b>245.847</b>	<b>94.121</b>	<b>778.705</b>
Трошак амортизације (напочена 13)	2.403.674	5.378.521	23.526.882	10.198	-	-
Преноси са другог конта у склопу групе 02 или са контра других група	-	(309)	309	-	-	-
Пренос средстава трећим лицима (уступања без налагање)	-	(5.089)	(489)	-	-	-
Манџови по попису	-	-	(1.836)	-	-	-
Продала	-	-	(579.928)	-	-	-
Уступање непретиности по Закупчина	-	-	-	-	-	-
Владе РС	(350.225)	(422.084)	-	-	-	-
Престанак признавања непретине, постројења и опреме	-	(613.437)	(5.799.181)	-	(3.984)	(90.235)
Обезврдјење у складу са МРС 36	-	-	(3.523)	(1)	-	(358.180)
Остале промене	(75)	-	-	-	(5.089)	(356.874)
<b>Стане на дан 31. децембра 2019. године</b>	<b>22.241.375</b>	<b>233.287.939</b>	<b>661.203.338</b>	<b>265.844</b>	<b>90.157</b>	<b>330.290</b>
Садашња средстави:						
31. децембар 2018. године	49.448.799	272.426.414	342.007.284	514.251	437.619	124.035
31. децембар 2019. године	46.472.816	269.199.509	338.250.478	504.892	442.343	121.226

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

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

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

Као што је обелодањено у напомени 1., Законом о јавној својини уређено је право јавне својине и одређена друга имовинска права Републике Србије, аутономне покрајине и јединице локалне самоуправе. У поступку решавања питања права над непокретностима, Оснивач је донео више аката за производне објекте, делове производних објеката и земљишта намењеног редовој употреби, осим објекта који по Закону о јавној својини спадају у добра у општој употреби, као и за непокретности које служе општој намени, а које је Друштво признало као носилац права коришћења, држалац или фактички корисник објекта, да се Друштво може уписати као власник у јавним књигама. У периодима који следе наставља се поступак на решавању имовинско правног питања над непокретностима.

По горе наведеном основу, током 2019. године престало је право коришћења Друштва на неизграђеном грађевинском земљишту, водном земљишту, польопривредном земљишту, шумама и шумском земљишту. На наведеном земљишту уписана је јавна својина Републике Србије. Садашња вредност земљишта на којима је Друштву престало право коришћења износи 5.837.319 хиљада динара (напомена 21).

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

Дати аванси за некретнине и опрему исказани на дан 31. децембра 2019. године укључују унапред дата средства намењена реализацији друге фазе Пакет пројекта „KOSTOLAC-B POWER PLANT PROJECTS”, у износу од 15.830.520 хиљада динара и на изградњу постројења за одсумпоровање издувних гасова Термоелектране Никола Тесла А, у износу од 2.507.743 хиљаде динара, који се финансирају из позајмљених средстава напомена 36).

Динарска противредност датих аванса у страној валути исказана је на датум 31. децембар 2018. године. Наиме, као што је обелодањено у напомени 2.5. Друштво је применило захтев IFRIC 22 на датум 1. јануар 2019. године.

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

**Ревалоризација некретнине, постројења и опреме**

Друштво користи ревалоризациони модел за одмеравање ставки некретнина, постројења и опреме које се користе у обављању енергетске делатности. Процена је извршена од стране независног проценитеља са стањем на дан 31. јануар 2016. године, а ефекти процене су евидентирани у финансијским извештајима Друштва за 2016. годину.

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

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

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

**Обезверење имовине у складу са MPC 36**

За признату нематеријалну имовину у припреми (49.781. хиљада динара) и некретнине, постројења и опрему у припреми (92.498 хиљада динара), која нису на локацији и у стању које је неопходно да би средство могло функционисати, на начин на који то очекивало при почетном признавању, Друштво је извршило тестирање на умањење вредности и признало губитке по наведеном основу у износу од 142.277 хиљада динара. Калкулација надокнадивог износа за свако појединачно средство заснована је на анализи насталих догађаја и околности, превасходно на значајне промене, са негативним дејством у технолошком окружењу у коме ентитет послује, доказима о застарелости или физичком оштећењу средства, извештаја који указује на то да је економски учинак средства лошији и сл.

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

**24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>
Учешића у капиталу зависних правних лица (напомена 45)	<b>79.766.832</b>	<b>79.766.832</b>
Учешића у капиталу придржених правних лица и заједничких подухвата	406.740	406.457
<i>Минус: Исправка вредности учешћа у капиталу придржених правних лица и заједничких подухвата</i>	(560)	-
	<b>406.180</b>	<b>406.457</b>
Учешића у капиталу осталих правних лица и друге ХоВ расположиве за продају	2.782.679	1.944.528
<i>Минус: Исправка вредности учешћа у капиталу осталих правних лица и друге ХоВ расположиве за продају</i>	(2.443.888)	(1.634.089)
	<b>338.791</b>	<b>310.439</b>
Дугорочни финансијски пласмани правним лицима у саставу ЕПС групе (напомена 45)	<b>2.762.796</b>	<b>2.443.135</b>
Дугорочни финансијски пласмани осталим повезаним правним лицима	-	306
	<b>2.762.796</b>	<b>2.443.441</b>
Дати дугорочни кредити	-	181.581
Остале дугорочни финансијски пласмани	4.442.711	7.008.787
<i>Минус: Исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмани</i>	(766.219)	(129.014)
	<b>3.676.492</b>	<b>6.879.773</b>
	<b>86.951.091</b>	<b>89.988.523</b>

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

**24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

**Учешћа у капиталу зависних правних лица**

Учешћа у капиталу зависних правних лица на дан 31. децембра 2019. и 2018. године односе се на следећа правна лица:

	<b>% власништва</b>	<b>У хиљадама динара</b>	
		<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>
„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%	1.771.606	1.771.606
„Електросевер“ д.о.о., Северна Митровица	100%	1.182	1.182
		<b>79.766.832</b>	<b>79.766.832</b>

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.

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 РС Решењем 05 број 023-923/2016 од 11. фебруара 2016. године. Регистрација Друштва је извршена дана 7. новембра 2018. године.

**Учешћа у капиталу придржених правних лица и заједничких подухвата**

Учешћа у капиталу придржених правних лица и заједничких подухвата исказана на дан 31. децембра 2019. и 2018. године у износу од 406.740 и 406.457 хиљада динара састоје се од учешћа у капиталу у следећим привредним друштвима:

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

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 финансираје се из основног капитала, а ако то не буде доволно 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.

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

**24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

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%.

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 и 2019. години извршена је уплата дела новчаног улога. У 2014. години Друштво је уплатило динарску противвредност од 142.100 EUR а предузеће RWE AG износ од 147.800 EUR док је у пословној 2019. години Друштво уплатило динарску противвредности од 2.401,96 EUR, а RWE AG динарску противвредности од 2.500 EUR а у складу са чланом 8.3.4 Уговора о оснивању привредног друштва „Моравске хидроелектране” д.о.о., Београд и Одлуком надлежног органа од 7. августа 2019. године. Преостали неуплаћени износ уписаног новчаног дела основног капитала Друштва биће уплаћен у износима утврђеним одлуком надлежног органа у роковима одређеним у складу са меродавним правом.

Циљ оснивања 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, и признато је као улог у новоосновани ентитет „Енергија Нови Сад“ а.д., Нови Сад је основана у сврху реализације тендерског поступка привлачења стратешког партнера за пројекат модернизације и проширења ТЕ-ТО Нови Сад. Будући да преговори са Конзорцијом понуђача нису успешно завршени и да је тендерски поступак обустављен, Надзорни одбор Друштва је на 61. редовној седници од 30. септембра 2019. години усвојио иницијативу са предлогом престанка пословања друштва „Енергија Нови Сад“ а.д. Нови Сад.

Почев од јула 2019. године друштво „Енергија Нови Сад“ а.д., остало је без законског заступника. Агенција за привредне регистре је дана 5. децембра 2019. године на интернет страни Регистра привредних субјеката објавила обавештење да су се у складу са чланом 571. став 1. Закона о привредним друштвима стекли разлози за принудну ликвидацију друштва, са позивом да се у року од 90 дана, односно до 4. марта 2020. године, отклоне разлози за принудну ликвидацију и да се региструју промене одговарајућих података у складу са законским прописима из области регистрације. Имајући у виду претходно наведено, Друштво је извршило обезвређење учешћа у капиталу „Енергија Нови Сад“ а.д. у износу од 560 хиљада динара у финансијским извештајима за 2019. годину. Поступак принудне ликвидације над наведеним друштвом покренут је у 2020. години (напомена 50).

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

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

- „Trayal корпорација“ а.д. Крушевац у износу од 329.151 хиљаду динара (правоснажан УППР Решењем Привредног суда у Краљеву, број 4. Рео.2/2017);
- „Симпо“ а.д. Врање у износу од 245.342 хиљаде динара (правоснажан УППР Решењем Посл.бр. 10.Ст.8/2018);
- „Новкабел“ а.д. Нови Сад, у износу од 90.306 хиљада динара (правоснажан УППР Решењем Привредног суда у Новом Саду, број 1.Рео.8/2017);
- „Тоза Марковић“ д.о.о. Кикинда у износу од 17.080 хиљада динара (преосталих 35% потраживања поверилаца – Одлука скупштине друштва, број 11/2018);

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

**24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

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

- Учешће у капиталу правног лица „Рудник Ковин“ а.д. у износу од 86.376 хиљада динара. Дане 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 86.378 обичних акција, номиналне вредности од по 1.000,00 динара по акцији, и то конверзијом потраживања у капитал. Ово учешће је у целини обезвређено.
- Учешће у капиталу стечајног дужника „Фабрика аутомобила Прибој“ а.д. у износу од 261.910 хиљада динара. У 2018. године је извршена 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. Дане 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.
- Износ од 245.666 хиљаде динара, који се односи на улагања у капитал по основу уговора о заједничком финансирању реализације претходних радова на пројекту ХЕ „Комарница“ са Електропривредом Црне Горе у циљу доношења Одлуке о могућој заједничкој изградњи хидроелектране, чије извођење траје још од 1992. године. Одредбама уговора регулисани су имовински односи тако да уложена средства чине оснивачке улоге уговорених страна, уколико би обе стране одлучиле да наставе заједничку активност на изградњи хидроелектране, односно нематеријалну имовину уколико обе стране одустану од заједничке реализације. Друштво је закључило и анексе уговора о заједничком финансирању реализације претходних радова ХЕ „Комарница“ из 1992. године и то: Анекс број 1 од 13. августа 2007. године, Анекс број 2 од 13. јула 2011. године, Анекс број 3 од 5. фебруара 2014. године и Анекс број 4 од 13. марта 2017. године. Након извештајног периода признато је повећање улога у висини од 13.132 ЕУР.

**Дугорочни финансијски пласмани правним лицима у саставу ЕПС аргузе**

Дугорочни финансијски пласмани исказани са стањем на дан 31. децембра 2019. године у износу од 2.762.796 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 2.443.135 хиљада динара) односе се највећим делом, у износу од 2.538.612 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 2.443.135 хиљада динара), 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).

Поред тога, дугорочни финансијски пласмани правним лицима у саставу ЕПС групе обухватају и зајам одобрен зависном друштву „Колубара - Грађевинар“ д.о.о., Лазаревац Наиме, у складу са Одлуком НО број 12.01.343642/23-19 од 26. јуна 2019. године и Уговором број Е.04.02-18562/2016-2019 од 28. јуна 2019. године, Друштво је зависном друштву „Колубара - Грађевинар“ д.о.о., Лазаревац одобрило зајам у износу од 269.021 хиљаду динара на период од 4 године, почев од датума уплате (26. јун 2019. године).Период отплате укључује "grace" период од 1 године. Отплата зајма се врши у месечним ануитетима, а камата се обрачунава у висини референтне каматне стопе НБС, на месечном нивоу. На дан 31. децембра 2019. године износ од 44.837 хиљада динара доспео је за наплату у наредних дванаест месеци након датума стања (напомена 30).

**Дати дугорочни кредити**

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

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

**24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

*Остали дугорочни финансијски пласмани*

Остали дугорочни финансијски пласмани укључују износ од 3.671.787 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 6.119.845 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 4,10%.

Такође, остали дугорочни финансијски пласмани обухватају и улагање у акумулацију воде „Ровни”, у износу од 637.205 хиљада динара. Наведено улагање се односи на заједничко улагање у Јавно Предузеће „Колубара”, Ваљево, а по основу изградње тела бране и акумулације „Ровни” чија је намена водоснабдевање становништва и индустрије, одбрана од поплава у околним општинама као и за потребе Друштва. На основу Уредбе Владе Републике Србије о утврђивању програма изградње, реконструкције и одржавања водопривредних објеката за 2006. годину (Службени гласник РС број 117 од 30. децембра 2005. године) током 2006. године, предвиђени су даљи радови на изградњи тела бране и акумулације „Ровни”, уз учешће Владе Републике Србије у висини 100%. Предметно улагање вршено је ради обезбеђивања неопходних услова за рад пројекта ТЕ Колубара Б. Због значајних промена у регулаторним захтевима, које се пре свега односе на начин признавања првобитно удрžујених средстава, питање својине над водопривредним доброма и сп. Друштво је признало губитке од обезвређења по наведеном основу.

**25. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>
<b>Репограмирана потраживања од купаца за електричну енергију и услуге:</b>		
- физичка лица	149.950	996.318
- правна лица	2.815.407	2.851.785
<b>Пласмани запосленима:</b>		
- по основу продатих станова	308.062	349.039
- по основу стамбених кредита	36.627	41.861
	<b>3.310.046</b>	<b>4.239.003</b>
<b>Минус: исправка вредности</b>		
- репограмираних потраживања за електричну енергију и услуге од физичких лица	(149.950)	(996.318)
- репограмираних потраживања за електричну енергију и услуге од правних лица	(2.815.138)	(2.851.679)
- по основу продатих станова и стамбених кредита	(46)	(53)
	<b>(2.965.134)</b>	<b>(3.848.050)</b>
	<b>344.912</b>	<b>390.953</b>

Репограмирана потраживања од купаца за електричну енергију представљају потраживања од домаћинства и правних лица са којима је закључен уговор о репограмирању 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 полууста 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 репограма, споразум се сматра раскинутим.

Пласмани запосленима по основу продатих станова исказани са стањем на дан 31. децембра 2019. године у износу од 308.062 хиљаде динара (31. децембар 2018. године: 349.039 хиљада динара) односи 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 цене на мало, а највише до висине раста просечне зараде у Републици Србији.

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

**26. ЗАЛИХЕ**

	У хиљадама динара	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
<b>Материјал</b>	<b>10.718.774</b>	<b>8.267.523</b>	
<i>Минус: Исправка вредности материјала</i>	<i>(2.314.542)</i>	<i>(2.277.914)</i>	
	<b>8.404.232</b>	<b>5.989.609</b>	
 <b>Резервни делови</b>	 <b>17.077.353</b>	 <b>16.056.059</b>	
<i>Минус: Исправка вредности резервних делова</i>	<i>(1.992.946)</i>	<i>(1.718.542)</i>	
	<b>15.084.407</b>	<b>14.337.517</b>	
 <b>Алат и ситан инвентар</b>	 <b>1.407.435</b>	 <b>1.080.375</b>	
<i>Минус: Исправка вредности алата и инвентара</i>	<i>(10.338)</i>	<i>(10.466)</i>	
	<b>1.397.097</b>	<b>1.069.909</b>	
 <b>Укупно материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар</b>	 <b>24.885.736</b>	 <b>21.397.035</b>	
 <b>Недовршена производња и готови производи</b>	 <b>130.835</b>	 <b>179.017</b>	
<i>Готови производи – утврђен</i>	<i>2.430.100</i>	<i>1.593.557</i>	
<i>Роба</i>	<i>3.273</i>	<i>2.097</i>	
	<b>2.564.208</b>	<b>1.774.671</b>	
	<b>27.449.944</b>	<b>23.171.706</b>	
 <b>Плаћени аванси за залихе и услуге</b>	 <b>- дати аванси правним лицима у саставу ЕПС групе (напомена 45)</b>	 <b>265.857</b>	 <b>273.633</b>
<i>- остали дати аванси за залихе и услуге</i>	<i>3.157.877</i>	<i>2.491.728</i>	
<i>Минус: Исправка вредности датих аванса</i>	<i>(154.243)</i>	<i>(352.565)</i>	
	<b>3.269.491</b>	<b>2.412.796</b>	
	<b>30.719.435</b>	<b>25.584.502</b>	

Дати аванси за залихе и услуге трећим лицима у износу од 3.157.877 хиљада динара на дан 31. децембра 2019. године укључују авансе дате домаћим правним лицима у износу од 2.806.472 хиљаде динара и авансе дате иностраним добављачима у износу од 351.405 хиљаде динара. Од укупног износа датих аванса на наведени дан, највећи део у износу од 691.147 хиљада динара, односи се на аванс дат ЈП „Србијагас“ за обезбеђење погонског горива (природног гаса), сходно међусобном уговору за гасну годину октобар 2019. - септембар 2020. године.

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

**27. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара	31. децембар	31. децембар
		2019.	2018.
<b>Купци - повезана правна лица у саставу ЕПС групе (напомена 45):</b>			
- у земљи	9.448.537	7.898.311	
- у иностранству	121.558	-	
	<u>9.570.095</u>	<u>7.898.311</u>	
<b>Купци – Јавно Предузеће „Електрокосмет”, Приштина Минус: Исправка вредности потраживања од Јавног Предузећа „Електрокосмет”, Приштина</b>	13.523.416	11.683.472	
	<u>(13.523.416)</u>	<u>(11.683.320)</u>	<u>152</u>
<b>Купци у земљи:</b>			
- за испоручену електричну енергију - физичка лица	44.227.388	42.531.997	
- за испоручену електричну енергију - правна лица	17.688.250	18.433.933	
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктуирању и стечају	12.596.133	6.681.650	
- остало предузећа у реструктуирању и стечају	1.278.204	1.279.147	
- за испоручену електричну енергију - лиценцирани купци	19.240	22.719	
- за испоручену електричну енергију - купци на отвореном тргишту ел.енергије	29.145.252	31.152.670	
- А.Д. Електромрежа Србије, Београд	1.539.222	1.442.293	
- за испоручен угљ	2.763.688	2.531.230	
- за испоручену технолошку пару и гас	558.707	541.560	
- за испоручену топлотну енергију	719.746	699.094	
- потраживања од купца за услуге	10.020	21.200	
	<u>110.543.850</u>	<u>105.337.493</u>	
<b>Минус: Исправка вредности потраживања од купца у земљи</b>			
- за испоручену електричну енергију - физичка лица	(26.445.435)	(23.831.662)	
- за испоручену електричну енергију - правна лица	(14.221.107)	(14.679.137)	
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктуирању и стечају	(12.596.133)	(6.681.650)	
- остало предузећа у реструктуирању и стечају	(1.278.204)	(1.279.147)	
- за испоручену електричну енергију - лиценцирани купци	(7.072)	(7.072)	
- за испоручену електричну енергију - купци на отвореном тргишту ел.енергије	(7.970.910)	(14.253.795)	
- за испоручен угљ	(2.411.083)	(2.279.668)	
- за испоручену технолошку пару и гас	-	(360)	
- за испоручену топлотну енергију	(598.443)	(563.430)	
- потраживања од купца за услуге	(5.742)	(12.552)	
	<u>(65.534.129)</u>	<u>(63.588.473)</u>	
<b>Купци у земљи, укупно</b>	<u>45.009.721</u>	<u>41.749.020</u>	
<b>Купци у иностранству</b>	<u>4.811.375</u>	<u>4.754.288</u>	
<b>Минус: Исправка вредности купца у иностранству</b>	<u>(4.773.106)</u>	<u>(4.703.702)</u>	
	<u>38.269</u>	<u>50.586</u>	
<b>Остало потраживања по основу продаје</b>	<u>485.040</u>	<u>431.576</u>	
<b>Минус: Исправка вредности осталих потраживања по основу продаје</b>	<u>(350.213)</u>	<u>(306.858)</u>	
	<u>114.827</u>	<u>124.718</u>	
	<b><u>54.732.912</u></b>	<b><u>49.822.787</u></b>	

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2019. 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 насељена српским становништвом на северу АП Косово и Метохија. По наведеном основу извршено је признавање потраживања по основу испоручене електричне енергије Јавном Предузећу „Електрокосмет“, Приштина у износу од 13.523.416 хиљада динара (2018. године: 11.683.472 хиљаде динара). Истовремено, ненаплаћен износ признат је као расход индиректним отписом.

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

**28. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>
Потраживања од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	123.489	263.312
Остале потраживања из специфичних послова	21.536	12.060
Потраживања по основу таксе за Јавни Медијски Сервис <i>Минус: Исправка вредности потраживања из специфичних послова</i>	3.484.033	2.946.975
	(1.117.455)	(12.060)
	<b>2.511.603</b>	<b>3.210.287</b>

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

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

**29. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>
<b>Потраживања за камату:</b>		
- правна лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	1.480	164
- Јавно Предузеће „Електрокосмет”, Приштина	1.066	870
- за испоручену енергију (физичка лица)	1.788.190	1.942.271
- за испоручену енергију (правна лица)	5.228.155	6.773.804
- за испоручену енергију (предузећа у реструктуирању)	2.864.063	2.864.063
- остала правна лица	149.812	297.033
- за таксу за Јавни Медијски Сервис	413.048	304.985
	<b>10.445.814</b>	<b>12.183.190</b>
<b>Потраживања од запослених</b>	<b>275.520</b>	<b>132.419</b>
<b>Потраживања по основу осигурања за настале штете</b>	<b>2.893</b>	<b>449</b>
<b>Потраживања од наплатних места</b>	<b>147.310</b>	<b>149.914</b>
<b>Потраживања и претплатљени порези и доприноси</b>	<b>1.290.759</b>	<b>5.222.745</b>
<b>Остала потраживања од правних лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)</b>	<b>1.081.343</b>	<b>1.530.414</b>
<b>Остала потраживања</b>	<b>705.151</b>	<b>1.160.762</b>
	<b>13.948.790</b>	<b>20.379.893</b>
<b>Минус: Исправка вредности других потраживања</b>		
<b>Потраживања за камату:</b>		
- за испоручену енергију (физичка лица)	(228.955)	(234.626)
- за испоручену енергију (правна лица)	(4.318.953)	(4.689.111)
- за испоручену енергију (предузећа у реструктуирању)	(2.864.063)	(2.864.063)
	<b>(7.411.971)</b>	<b>(7.787.800)</b>
<b>Потраживања од запослених</b>	<b>(3.237)</b>	<b>(3.184)</b>
<b>Потраживања по основу преглађених пореза и доприноса</b>	<b>(3.824)</b>	<b>(3.821)</b>
<b>Друга потраживања по свим осталим основама</b>	<b>(612.513)</b>	<b>(435.705)</b>
	<b>(8.031.545)</b>	<b>(8.230.510)</b>
	<b>5.917.245</b>	<b>12.149.383</b>

Потраживања и претплатљени порези и доприноси исказани са стањем на дан 31. децембар 2019. године у износу од 1.290.759 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 5.222.745 хиљада динара) највећим делом, у износу од 640.567 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 4.717.361 хиљада динара) се односи на потраживања за више плаћен порез на добитак која су обрачуната као разлика између коначно утврђене обавезе по основу пореза на добитак за извештајни период и плаћених аконтација у складу са пореским прогисима.

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

**30. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
Кредити и пласмани правним лицима у саставу ЕПС групе (напомена 45)	631.986	585.625
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	233	535
Краткорочна репрограмирана потраживања за електричну енергију	1.179.565	1.377.805
Текућа доспећа осталих дугорочних финансијских пласмана	581.019	3.716.017
Текућа доспећа репрограмираних потраживања за угљу, топлотну енергију и тех.пару и услуге	478	-
Краткорочни депозити код банака у земљи	200.000	-
<b>Минус: Исправка вредности краткорочних финансијских пласмана</b>	<b>(1.599.041)</b>	<b>(1.734.044)</b>
	<b>994.240</b>	<b>3.945.738</b>

Кредити и пласмани правним лицима у оквиру ЕПС групе исказани са стањем на дан 31. децембра 2019. године у износу од 631.986 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 585.625 хиљада динара) највећим делом, у износу од 415.966 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 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 поменутим УППР-ом, Друштво је сврстано у класу „Д“ 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.

Поред наведеног, а као што је обелодањено у напомени 24, износ од 44.837 хиљада односи се на део дугорочног зајма који доспева у наредних 12 месеци, а које је Друштво одобрило зависном правном лицу „Колубара - Грађевинар“ д.о.о., Лазаревац.

Кредити и пласмани правним лицима у оквиру ЕПС групе на дан 31. децембра 2019. године укључују и износ од 171.183 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 169.659 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.

Текућа доспећа осталих дугорочних финансијских пласмана исказана са стањем на дан 31. децембра 2018. године у износу од 3.716.017 хиљада динара значајним делом, у износу од 3.097.824 хиљаде динара, се односе на улагања у 300.000 државних обvezница номиналне вредности 10.000 РСД и каматним приносом од 3.5%. Обвезнице су у целини доспеле 12. јануара 2019. године када су у целости и наплаћене.

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

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

**31. ГТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГТОВИНА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
<b>Текући рачуни:</b>		
- у динарима	8.229.326	11.297.191
- у страндој валути	598.394	1.049.321
	<b>8.827.720</b>	<b>12.346.512</b>
<b>Депозити за покрића по акредитивима у динарима</b>	<b>26.613</b>	-
<b>Благајна</b>	<b>14.398</b>	<b>13.113</b>
<b>Издвојена новчана средства</b>	<b>1.039</b>	<b>3.802</b>
<b>Хартије од вредности – готовински еквиваленти</b>	<b>16.249</b>	<b>16.317</b>
<b>Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена</b>	<b>259.968</b>	<b>259.968</b>
<b>Минус: Исправка вредности новчаних средстава чије је коришћење ограничено или вредност умањена</b>	<b>(259.968)</b>	<b>(259.968)</b>
	<b>8.886.019</b>	<b>12.379.744</b>

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

**32. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
<b>Разграничени порез на додату вредност</b>	<b>2.700.901</b>	<b>2.816.727</b>
	<b>2.700.901</b>	<b>2.816.727</b>

Разграничени порез на додату вредност исказан на дан 31. децембра 2019. године у износу од 2.700.901 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 2.816.727 хиљада 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 2019.	31. децембар 2018.
<b>Унапред плаћени трошкови</b>	<b>26.960</b>	<b>31.358</b>
<b>Разграничени трошкови</b>	<b>1.281.710</b>	<b>1.191.565</b>
<b>Остале активне временске разграничења</b>	<b>1.921.807</b>	<b>1.342.880</b>
	<b>3.230.477</b>	<b>2.565.803</b>

Разграничени трошкови исказани са стањем на дан 31. децембра 2019. године у износу од 1.281.710 хиљада динара у целини се односе се на трошкове осигурања имовине и осигурања запослених за период који следи после датума Биланса стања.

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

**34. КАПИТАЛ****Остали капитал**

Остали капитал приказан у билансу стања Друштва на дан 31. децембра 2019. године у износу од 71.447 хиљада динара (31. децембар 2018. 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.

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

**34. КАПИТАЛ (наставак)**

**Расподела добитка**

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

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

<b>У хиљадама динара</b>					
<b>Основни капитал</b>	<b>Резерви-зационе резерве</b>	<b>Алтуарски добици/ (губици) по основу Хов расплочних за продату</b>	<b>Добици/ (губици) по основу Хов расплочних за продату</b>	<b>Акумулирани губитак</b>	<b>Укупно</b>
<b>Стате на дан 1. јануара 2018. године</b>	<b>434.838.747</b>	<b>(900.019)</b>	<b>(261.695)</b>	<b>(110.276.243)</b>	<b>684.312.025</b>
Корекција почетног стања (напомена 4)	-	-	-	(2.442.710)	(3.411.729)
<b>Кориговано стање на дан 1. јануара 2018. године</b>	<b>434.838.747</b>	<b>(900.019)</b>	<b>(261.695)</b>	<b>(112.697.923)</b>	<b>680.900.236</b>
Ефекти промене фер вредности финансских инструмената	-	(4.148.354)	-	4.171	4.171
Отјењење основних средстава	-	(234.286)	-	-	(234.286)
Алтуарски губици, резервисање за примаша запослених приликом одласка у пензију (напомена 4 и 35)	-	-	-	(1.698.192)	(1.698.192)
Расподела добитка основачу	-	-	-	(790.755)	(790.755)
Добитак текуће године	5.178	-	-	1.763.282	1.763.282
Остало	-	-	-	(332)	4.846
<b>Стате на дан 31. децембра 2018. године</b>	<b>430.666.571</b>	<b>(1.224.305)</b>	<b>(257.524)</b>	<b>(111.535.084)</b>	<b>677.659.864</b>
Ефекти промене фер вредности финансских инструмената	-	(6.959.927)	-	(147.891)	(147.891)
Отјењење основних средстава	-	-	-	1.541.034	(5.418.893)
Алтуарски губици, резервисања за примаша запослених приликом одласка у пензију (напомена 35)	-	(1.236.362)	-	-	(1.236.362)
Добитак текуће године	6.341	-	-	3.662.141	3.662.141
Остало	-	-	-	105	6.446
<b>Стате на дан 31. децембра 2019. године</b>	<b>423.741.985</b>	<b>(2.480.867)</b>	<b>(405.415)</b>	<b>(106.331.784)</b>	<b>674.555.305</b>

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

**35. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара	31. децембар	31. децембар
	2019.	2018.	
Дугорочна резервисања за бенефиције запосленима по основу отпремнина и јубиларних награда	16.602.371	13.030.162	
Дугорочна резервисања по основу судских спорова	3.016.214	2.198.256	
Дугорочна резервисања за трошкове обнављања природних богатства	3.585.154	3.229.148	
Остале дугорочна резервисања	24	24	
	<b>23.203.763</b>	<b>18.457.590</b>	

Дугорочна резервисања за накнаде запослених исказана са стањем на дан 31. децембра 2019. године у износу од 16.602.371 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 13.030.162 хиљаде 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 призната су коришћењем метода кредитирања пројектоване јединице. Приликом одређивања садашње вредности будућих очекиваних исплати коришћена је дисконтна стопа у распону од 1,941% до 3,880%, уз претпоставку да се годишња стопа флуктуације креће од 0% до 1,66%, док је стопа раста зарада задржана на нултом нивоу. За обрачун садашње вредности будућих очекиваних исплати коришћене су таблице морталитета Републике Србије за период 2010-2012. Смерницама о актуарским претпоставкама за обрачун резервисања за накнаде запосленима ЈП ЕПС са Методологијом обрачуна, број 1202-186187/3-20 од 8. априла 2020. године и општим актима Друштва којима су регулисана права запослених, на начин како је то обелодањено у напомени 3.5. свака разлика, као последица поновног одмеравања садашње вредности обавезе по основу отпремнина, а због промена у актуарским претпоставкама и истинствених пројекција, у извештајној 2019. години призната је као посебна ставка капитала у оквиру укупног осталог резултата од 1.236.362 хиљада динара, а разлика, која није последица промена у актуарским претпоставкама и истинствених пројекција, призната је кроз биланс успеха.

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

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

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

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

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

**35. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

Промене на рачунима дугорочних резервисања у току 2019. и 2018. године биле су следеће:

Резервисања за бенефиције запосленима по основу отпремнина и јубиларних награда						У хиљадама динара
	Резервиса- ња по основу судских спорова	Резервиса- ња за обнављање природних богатства	Резервиса- ња за штиту животне средине	Остале дугорочне резерви- сања	Укупно	
<b>Станje 1. јануара 2018. године</b>	<b>7.150.126</b>	<b>2.787.825</b>	<b>2.962.777</b>	<b>60.001</b>	<b>24</b>	<b>12.980.753</b>
Корекција почетног стања (напомена 4)	2.438.789	-	-	-	-	2.438.789
Кориговано стање на дан 1. јануара 2018. године	9.588.915	2.787.825	2.962.777	60.001	24	15.399.542
Нова резервисања на терет биланса успеха (напомена 14)	4.621.856	499.008	268.624	-	-	5.389.488
Нова резервисања призната у сквиру укупног осталог результат (напомена 34)	234.286	-	-	-	-	234.286
Искоришћена резервисања	(1.358.570)	(722.927)	(2.253)	(19.947)	-	(2.103.597)
Укидање резервисања (напомена 20)	(56.325)	(365.750)	-	(40.054)	-	(462.129)
<b>Станje 31. децембра 2018. године</b>	<b>13.030.162</b>	<b>2.198.256</b>	<b>3.229.148</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>18.457.590</b>
Нова резервисања на терет биланса успеха (напомена 14)	4.234.748	1.392.816	383.515	-	-	6.011.079
Нова резервисања призната у сквиру укупног осталог результат (напомена 34)	1.236.362	-	-	-	-	1.236.362
Искоришћена резервисања	(1.886.958)	(546.299)	(27.509)	-	-	(2.460.766)
Укидање резервисања (напомена 20)	(11.943)	(28.559)	-	-	-	(40.502)
<b>Станje 31. децембра 2019. године</b>	<b>16.602.371</b>	<b>3.016.214</b>	<b>3.585.154</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>23.203.763</b>

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

**35. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

Промене у садашњој вредности обрачунатих отпремнина и јубиларних награда у току 2019. и 2018. године дате су у следећој табели:

	<b>У хиљадама динара</b>		
	<b>Отпремнице за одлазак у пензију</b>	<b>Јубиларне награде</b>	<b>Укупно</b>
<b>Станje 1. јануара 2018. године</b>	<b>2.637.111</b>	<b>4.513.015</b>	<b>7.150.126</b>
Корекција почетног stanja (напомена 4)	805.694	1.633.095	2.438.789
<b>Кориговано stanje на дан 1. јануара 2018. године</b>	<b>3.442.805</b>	<b>6.146.110</b>	<b>9.588.915</b>
<b>Ставке признате у билансу успеха:</b>			
Трошкови камата (напомена 14)	172.139	307.306	479.445
Трошак текућих услуга (напомена 14)	98.406	3.413.097	3.511.503
Актуарски губици (напомена 14)	-	630.908	630.908
Износ укидања у току текуће године у корист прихода (напомена 14)	(11.980)	(44.345)	(56.325)
<b>Укључено у укупан осталој резултат:</b>			
Актуарски губици (напомена 34)	234.286	-	234.286
Исплате запосленима	(278.796)	(1.079.774)	(1.358.570)
<b>Станje на дан 31. децембар 2018. године</b>	<b>3.656.880</b>	<b>9.373.302</b>	<b>13.030.162</b>
<b>Ставке признате у билансу успеха:</b>			
Трошкови камата (напомена 14)	110.950	259.156	370.106
Трошак текућих услуга (напомена 14)	289.862	1.069.096	1.358.958
Актуарски губици (напомена 14)	-	2.505.684	2.505.684
Износ укидања у току текуће године у корист прихода (напомена 14)	(7.255)	(4.688)	(11.943)
<b>Укључено у укупан осталој резултат:</b>			
Актуарски губици (напомена 34)	1.236.362	-	1.236.362
Исплате запосленима	(397.053)	(1.489.905)	(1.886.958)
<b>Станje на дан 31. децембар 2019. године</b>	<b>4.889.726</b>	<b>11.712.645</b>	<b>16.602.371</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
<b>Обавезе које се могу конвертовати у капитал</b>	<b>80.500</b>	<b>80.500</b>	
<b>Обавезе по основу дугорочних кредитита и зајмова у земљи</b>	<b>24.815.480</b>	<b>27.963.144</b>	
<i>Минус: Текућа доспећа дугорочних кредитита у земљи (напомена 37)</i>	<i>(3.855.974)</i>	<i>(3.490.215)</i>	
	<b>20.959.506</b>	<b>24.472.929</b>	
<b>Обавезе по основу дугорочних кредитита и зајмова у иностранству</b>	<b>97.869.466</b>	<b>99.547.030</b>	
<i>Минус: Текућа доспећа дугорочних кредитита у иностранству (напомена 37)</i>	<i>(9.634.305)</i>	<i>(10.287.139)</i>	
	<b>88.035.161</b>	<b>89.259.891</b>	
<b>Остале дугорочне обавезе:</b>			
- репрограмиране обавезе према добављачима	28.076	95.457	
- остало	67.427	67.382	
<i>Минус: Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза (напомена 37)</i>	<i>(67.382)</i>	<i>(67.382)</i>	
	<b>28.121</b>	<b>95.457</b>	
	<b>109.103.288</b>	<b>113.908.777</b>	

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

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

*I Рефинансијирани кредити реализовани из средстава*

*Период пре 1990. године*

*1. Парисков клуб поверилаца*

Отплата обавеза по основу рефинансијираних дугорочних кредитита из средстава Париског клуба поверилаца, реализованих преко домаћих банака и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Једињених 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 одобрён додатни отпуст у висини од 15% релевантне главнице.

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

**36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

*1. Рефинансијирани кредити реализовани из средстава (наставак)*

**2. Лондонско 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 репограму обавезе са Агенцијом за осигурање депозита којим се регулишу обавезе Друштва према Републици Србији по основу репограмираних кредита према наведеном повериоцу.

Друштво је у својим пословним књигама имало евидентиране обавезе по основу Уговора о зајму од Међународне банке за обнову и развој (ИБРД 2338-6) у укупном износу од EUR 3.986.057,16. Како је ИБРД извршила отпис дуга према Републици Србији по основу зајмова од ИБРД обухваћених Консолидационим зајмом Ц, Република Србија исплатила обавезе по Консолидационом зајму Ц закључно са 15.09.2009. године, Друштво је у складу са Одлуком Надзорног одбора бр. 12.01.109179/31-20 од 20.02.2020. године и документацијом добијеном од Агенције за осигурање депозита извршило искњижење наведених обавеза према ИБРД-у на дан 31.12.2019. године.

**Кредити у периоду 1990. – 2001. године**

**4. Народне Републике Кине реализовани преко домаћих банака**

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 репограму дуга. Уговорен је отпис укупног дуга од 40%, тако да је нови дуг утврђен у висини од 60% укупне вредности збира неплаћене главнице, обрачунате неплаћене камате и обрачунате затезне камате до 25. марта 2009. године. Каматна стопа је уговорена као шестомесечни LIBOR увећан за 1,30%, обрачунаваће се као реалан број дана/360, а плаћаће се полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јул.

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

Друштво је у складу са чл. 6. Закона о регулисању односа Републике Србије и банака у стечају по основу преузетих иностраних кредити, 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

*II Кредити које су дале Владе држава*

*1. Кредит Владе Републике Польске*

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

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

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

- Уговор о зајму за повлашћеног купца за 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. Износ повученог кредита до 04. јуна 2017. године ће се отплаћивати у 20 једнаких узастопних полугодишњих рата почевши од 21. јула 2017. године до 21. јануара 2027. године. Износ повученог кредита између 05. јуна 2017. године и 31. децембра 2018. године ће се отплаћивати у 17 једнаких узастопних полугодишњих рата почевши од 21. јануара 2019. године до 21. јануара 2027. године. Уговорена је каматна стопа од 3,00% годишње, са једнократним трошком обраде кредита од 1,00% уговорене вредности и провизијом на неповучени део зајма од 0,75% годишње.

- Уговор о зајму за повлашћеног купца за другу фазу Пакет пројекта Kostolac-B Power Plant Projects закључен је 17. децембра 2014. године између Владе Републике Србије, као Зајмопримца, и Кинеске Export-Import банке, као Зајмодавца, а у складу са Уговорним споразумом од 20. новембра 2013. године у сврху имплементације Друге фазе Пакет пројекта Kostolac-B Power Plant Projects.

Зајам је уговорен у вредности до USD 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 2,50% годишње, са једнократним трошком обраде кредита од 0,25% уговорене вредности и провизијом на неповучени део зајма од 0,25% годишње.

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

**36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

**II Кредити које су дале Владе држава (наставак)**

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

Влада Јапана преко Јапанске агенције за међународну сарадњу (JICA) финансира реализацију Пројекта изградње постројења за одсумпоровање димних гасова ТЕ Никола Тесла. Зајам у вредности до 28,252 милијарди јена је уговорен 24. новембра 2011. године. Зајам је уговорен на 15 година, с тим да ће рок отплате бити 10 година након истека периода почека од 5 година. Рок коришћења средстава зајма је 10 година после датума ступања на снагу наведеног Споразума о зајму, уз могућност продужетка рока. Каматна стопа износи 0,60% годишње, осим у случају дела зајма искоришћеног за плаћање консултантских услуга, за који каматна стопа износи 0,01% годишње. Трошак ангажованих, неискоришћених средстава кредита (*commitment fee*), који износи 0,10% годишње, се капиталише, односно плаћа из средстава кредита, све до 20. децембра 2021. године, након чега ће се плаћати из сопствених средстава Друштва. Датуми доспећа су 20. мај и 20. новембар, с тим да отплата главнице зајма према Амортизационом плану из Прилога 3. уз Споразум о зајму и Анекса 1 Споразума о зајму почиње 20. новембра 2016. године и завршава се 20. новембра 2026. године. Доспеће у новембру 2016. године, на име главнице I износило је JPY 5.572.856 и на име главнице II JPY 50.340.000. Наредна доспећа од 20. маја 2017. године до 20. маја 2022. године износиће JPY 5.562.000 на име главнице I, односно JPY 50.333.000 на име главнице II. Доспеће на име главнице I, 20. новембра 2022. године износиће JPY 3.014.253.144, док ће за главницу II износити JPY 50.333.000. Од 20. маја 2023. године, до краја отплатног периода, 20. новембра 2026. године, доспеће на име главнице I ће износити JPY 3.014.249.000, односно JPY 50.333.000 на име главнице II.

**III Кредити од међународних финансијских организација**

**1. KfW**

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

- EUR 30 милиона дана 09. септембра 2005. године. Рок коришћења средстава је продужен до 31. марта 2014. године, до када су и повучена средства зајма у целости. Према одредбама Уговора, отплата главнице почела је 30. децембра 2010. године, у 20 једнаких рата од по EUR 1,5 милиона. Последњи датум доспећа је 30. јуни 2020. године. Зајам је уговорен без камате. Трошак гарантовања, који се обрачунава на неотплаћени део главнице, износи 0,75% годишње, док провизија на неискоришћени део зајма износи 0,25% годишње.
- EUR 36 милиона (уз додатних 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 завршила се 30. децембра 2019. године. Уз сагласност кредитора, средства кредита која нису повучена до 31.12.2019. године, у износу од 1.258.701,37 ЕУР, ће бити рапортујива до 30.12.2020. године, а иста ће бити отплаћена у две једнаке узастопне полугодишње рате, 30. јуна 2020. године и 30. децембра 2020. године. Каматна стопа се утврђује два дана пре коришћења сваке појединачне транше и фиксира се на том нивоу до датума када KfW извести 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 доспехима 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 (*placement fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из сопствених средстава зајмопримца.

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

**36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

**III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)**

**1. KfW (наставак)**

- EUR 70 милиона дана 29. октобра 2010. године. Као крајњи рок коришћења средстава зајма дефинисан је 31. децембар 2015. године, уз могућност продужетка рока. Наведен рок је продужен до 31. децембра 2020. године. Према одредбама Уговора отплата главнице је требала да почине 30. децембра 2015. године, у 20 једнаких полуодишињих рата. Амандманом I на Уговор услови отплате главнице су изменењени, тако да се главница отплаћује у 14 једнаких полуодишињих рата почев од 30. децембра 2018. године. Уговорена је каматна стопа на годишњем нивоу, коју KfW утврђује два дана пре исплате, за сваки исплаћени износ зајма на основу ефективних трошкова KfW на ЕУРО тржишту капитала под условима који најближе одговарају периоду фиксне стопе уз умањење за маргину од 0,50% на годишњем нивоу, с тим да тако добијена стопа не може бити мања од 1,00% на годишњем нивоу. Након сваке исплате KfW консолидује ове стопе у јединствену стопу на нивоу зајма. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,25% годишње, с тим да је Друштво било ослобођено овог трошка у току 2014. године. Провизија за организовање посла (*management fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из сопствених средстава зајмопримца.
- EUR 65 милиона (уз додатних EUR 9 милиона бесповратних средстава) дана 12. октобра 2012. године. Као крајњи рок коришћења средстава дефинисан је 30. децембар 2015. године, а који је продужен до 30. јуна 2020. године. Према одредбама Уговора, отплата главнице почине 30. децембра 2015. године у 19 једнаких полуодишињих рата, с тим што се услед продужетка рока коришћења, са отплатом креће 3 године касније, 30. децембра 2018., и то у 13 једнаких полуодишињих рата. Уговорена је каматна стопа на годишњем нивоу, коју KfW утврђује, два дана пре исплате, за сваки исплаћени износ зајма на основу ефективних трошкова KfW на ЕУРО тржишту капитала под условима који најближе одговарају периоду фиксне стопе увећана за 0,40% за део зајма од EUR 25 милиона, односно 1,15% за део зајма од EUR 40 милиона. Након сваке исплате KfW консолидује ове стопе у јединствену стопу на нивоу зајма, која се фиксира до краја отплатног периода. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,25% годишње. Провизија за организовање посла (*management fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из сопствених средстава зајмопримца.
- EUR 45 милиона дана 28. фебруара 2017. године. Рок коришћења средстава кредита је 30.06.2022. године, уз могућност додатног продужења. Отплата главнице је у 14 једнаких полуодишињих рата, од 30. Јуна 2022. године до 30. децембра 2028. године. Уговорена је фиксна каматна стопа која износи 0,80% годишње. Провизија на неискоришћени део кредита износи 0,25% годишње с тим да је Друштво било ослобођено овог трошка у периоду од 30. марта 2019. до 30. јуна 2019. године. Провизија за организовање посла износи 0,75% на укупан износ кредита, и плаћа се једнократно из сопствених средстава 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 полуодишиње рате, од 30. децембра 2021. године до 30. децембра 2032. године. Уговорена је фиксна каматна стопа која износи 0,85% годишње. Провизија на неискоришћени део кредита износи 0,25% годишње с тим да је Друштво било ослобођено овог трошка у периоду од 30. марта 2019. до 30. јуна 2019. године. Провизија за организовање посла износи 0,75% на укупан износ кредита, и плаћа се једнократно из сопствених средстава Друштва.

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

**36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

**III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)**

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

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

- EUR 40 милиона, дана 2. септембра 2010. године. Банка је дана 22. децембра 2016. године продужила крајњи рок коришћења средстава зајма до 2. септембра 2018. године. Након истека рока коришћења у складу са одредбама Одељка 7.02.(а) Стандардних одредби од 01. октобра 2007. године, на датум 02. септембар 2018. године отказан је део кредитита 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 1,00% годишње. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,50% годишње. Накнада за коришћење зајма (*management fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредитита.
- 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 кредитита у износу од ЕУР 1.472.316,87. 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 1,00% годишње. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,50% годишње. Накнада за коришћење зајма (*management fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредитита.
- EUR 45 милиона уговорено је дана 7. децембра 2011. године. Крајњи рок коришћења средстава зајма је 7. децембар 2014. године, с тим да је рок коришћења средстава зајма продужен до 31. децембра 2020. године. Износ од EUR 12,3 милиона је отказан 31. октобра 2014. године. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 30. априла 2015. године, у 18 једнаких полугодишњих рата, до 31. октобра 2023. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1,00% годишње, уз могућност избора фиксне каматне стопе. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,50% годишње. Провизија за организовање посла (*management fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредитита.
- 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 кредитита утврдиће се као датум по истеку једне године од датума ефективности средстава зајма. Средства зајма су повучена у целости до 18. октобра 2016. године. Према одредбама Уговора, отплата главнице је почела 15. јуна 2017. године, у 27 једнаких полугодишњих рата, до 15. јуна 2030. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1,00% годишње. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,50% годишње. Накнада за коришћење зајма (*management fee*) износи 1,00% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредитита. Средства добијена од зајма су искоришћена од стране Друштва за превремену отплату кредитита 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.

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

**36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

**III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)**

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

- 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 ЕIB 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 отплете транше биће датум који пада не раније од четири године и не касније од дванаест година од датума повлачења дате транше. Уколико се транша отплаћује у једној рати у целости датум доспећа обавезе биће датум који пада не раније од три године и не касније од седам година од датума повлачења те транше. Каматна стопа и начин отплате транши утврђиваће се за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше.

**4. Кредити од Светске банке (WB)**

**Међународно удружење за развој (IDA)**

На основу Споразума о кредиту за развој (Програм енергетске Заједнице југоисточне Европе - Компонента за Србију и Црну Гору – Пројекат за Србију – ECSEE) закљученог 08. септембра 2005. године између државне заједнице Србија и Црна Гора и Међународног удружења за развој – IDA у износу од SDR 13,9 милиона и Подспоразума о кредиту закљученог између Републике Србије и СЦГ и Подспоразума о кредиту између Републике Србије и овог Друштва, омогућено је Друштву коришћење средстава кредита у износу од SDR 12,24 милиона. Средства су искоришћена до 30. јуна 2012. године, с тим да је отказан износ кредита од SDR 441.151,20. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају 15. марта и 15. септембра, у периоду од 2015. до 2025. године. Кредит је уговорен без камате. Манипулативни трошкови (*service charge*) износе 0,75% годишње, и обрачунавају се на неотплаћени део главнице кредите. Надокнада за ангажовање средстава на износ главнице кредита који није повучен износи не више од 0,50% годишње.

**Међународна банка за обнову и развој (IBRD)**

На основу Споразума о зајму (Пројекат хитне санације од поплава) 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. Након истека рока за исплату средстава кредита, који је био до 29.02.2020. године, дана 10. марта 2020. године, Друштво је вратило кредитору претходно повучен а неоправдан износ кредита, у износу од EUR 364,8 хиљада.Период трајања зајма је 30 година, у који је укључен грејс период од 9 година. Зајам се отплаћује у 42 узастопне полугодишње рате, сваког 1. маја и 1. новембра, почевши од 1. новембра 2023. године до 1. маја 2044. године. Каматна стопа је збир шестомесечног ЕУРИБОР-а и варијабилне маргине која тренутно износи 0,99% годишње. Накнада за неповучена средстава износи 0,25% годишње, и обрачунава се на износ неповучених средстава Зајма.

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

**36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

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

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

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 полуодишињских 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%.

**V Пословне банке**

**1. Комерцијална банка а.д. Београд**

EUR 15 милиона је уговорено дана 12. децембра 2019. године. Средства кредита су расположива у периоду од 1.1.2020. године до 31. децембра 2023. године. Рок враћања кредита је до 10 година, са грејс периодом до 4 године. Отплата главнице је у 12 једнаких узастопних полуодишињских рата, с тим да прва рата главнице доспева 15.10.2023. године а последња 15.04.2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6M ЕУРИБОР-а и маргине од 1,95% годишње. Као вредност 6M ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6M ЕУРИБОР-а (није уговорен floor). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 01.01.2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (*management fee*).

**2. Banca Intesa a.d. Beograd**

- EUR 45 милиона је уговорено дана 9. децембра 2019. године. Средства кредита су расположива у периоду од 1.1.2020. године до 31. децембра 2023. године. Рок враћања кредита је до 10 година, са грејс периодом до 4 године. Отплата главнице је у 12 једнаких узастопних полуодишињских рата, с тим да прва рата главнице доспева 15.10.2023. године а последња 15.04.2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6M ЕУРИБОР-а и маргине од 3,50% годишње. Као вредност 6M ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6M ЕУРИБОР-а (није уговорен floor). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 01.01.2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (*management fee*).
- EUR 30 милиона је уговорено дана 9. децембра 2019. године. Средства кредита су расположива у периоду од 1.1.2020. године до 31. децембра 2023. године. Рок враћања кредита је до 10 година, са грејс периодом до 4 године. Отплата главнице је у 12 једнаких узастопних полуодишињских рата, с тим да прва рата главнице доспева 15.10.2023. године а последња 15.04.2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6M ЕУРИБОР-а и маргине од 3,75% годишње. Као вредност 6M ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6M ЕУРИБОР-а (није уговорен floor). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 01.01.2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (*management fee*).

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

**36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

**V Пословне банке (наставак)**

**3. Војвођанска банка а.д. Нови Сад**

EUR 30 милиона је уговорено дана 9. децембра 2019. године. Средства кредита су расположива у периоду од 01.01.2020. године до 31. децембра 2023. године. Рок враћања кредита је до 10 година, са грејс периодом до 4 године. Отплата главнице је у 12 једнаких узастопних полугодишњих рата, с тим да прва рата главнице доспева 15.10.2023. године а последња 15.04.2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6M ЕУРИБОР-а и маргине од 3,75% годишње. Као вредност 6M ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6M ЕУРИБОР-а (није уговорен floor). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 01.01.2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (*management fee*).

**4. ОТП банка**

EUR 15 милиона је уговорено дана 9. децембра 2019. године. Средства кредита су расположива у периоду од 01.01.2020. године до 31. децембра 2023. године. Рок враћања кредита је до 10 година, са грејс периодом до 4 године. Отплата главнице је у 12 једнаких узастопних полугодишњих рата, с тим да прва рата главнице доспева 15.10.2023. године а последња 15.04.2029. године. Датуми плаћања су 15. април и 15. октобар. Кредит подлеже варијабилној каматној стопи, која се састоји од 6M ЕУРИБОР-а и маргине од 3,75% годишње. Као вредност 6M ЕУРИБОР-а, користи се стварна вредност 6M ЕУРИБОР-а (није уговорен floor). Провизија на неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се од 01.01.2020. године. Није уговорена једнократна провизија за организовање посла (*management fee*).

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

Ред. број	КРЕДИТИ	Валута	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА				Средства обезбеђења	Динарска противредност у хиљадама динара	
			главница	датум доспећа ануитета	временски распоред отплате	висина каматне стопе		31.12.2018.	01.01.2019.
	<b>УКУПНО ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (А+Б)</b>							<b>122.484.946</b>	<b>127.510.174</b>
<b>A</b>	<b>КРЕДИТИ У СТРАНОЈ ВАЛУТИ (I+II+III+IV)</b>							<b>122.484.946</b>	<b>127.510.174</b>
<b>1</b>	<b>РЕФИНАНСИРАНИ КРЕДИТИ РЕАЛИЗОВАНИ ИЗ СРЕДСТАВА: (1+2+3+4+5+6)</b>							<b>24.813.208</b>	<b>27.960.672</b>
<b>1</b>	<b>ПАРИСКОГ КЛУБА ПОВЕРИЛАЦА</b>							<b>18.384.521</b>	<b>20.440.186</b>
1.1	АУСТРИЈА	EUR	1.879.291,26	30.09.2008.- 31.03.2024.	30.03. и 30.09.	Amarketrate/EUR+0. 6	менице	220.992	255.671
1.2	ФРАНЦУСКА	EUR	21.671.634,52	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5.90	менице	2.548.428	2.948.352
1.3	НЕМАЧКА	EUR	14.375.694,59	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5.50	менице	1.690.478	1.955.764
1.4	КАНАДА	EUR	31.465.571,48	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	Eurlbor/EUR +0.5%	менице	3.700.125	4.280.782
1.5	ШВАЈЦАРСКА	CHF	43.501.535,64	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	6m Libor/CHF+0.5%	менице	4.715.584	5.256.448
1.6	САД	USD	3.525.155,69	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5.375	менице	369.854	419.511
1.7	РУСИЈА	USD	37.918.445,68	22.03.2006.- 22.03.2034.	22.03. и 22.09.	0.5517	менице	3.978.350	4.027.405
1.8	ЈАПАН	JPY	1.202.434.774,53	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	2.8390	менице	1.180.710	1.296.253
2	ЛОНДОНСКОГ КЛУБА ПОВЕРИЛАЦА	USD	5.441.099,74	01.05.2010.- 01.11.2024.	01.05. и 01.11.	3.75 до 11/09 6.75 до 11/24	менице	570.873	675.062
3	BRD	EUR	2.430.202,61	15.03.2005.- 15.12.2031.	15.03. и 15.09.15.08. и 15.12.	6,75% п.а. до 11/24	менице	285.774	310.867
4	EZ	EUR	426.596,43	17.10.2012.- 17.10.2016.	17.04.и17.10.	6mEuribor		50.165	50.421
5	Кинески кредит	USD	4.900.754,72	21.07.2010.- 21.01.2021.	21.01. и 21.07.	LIBOR6M+1.3	менице	514.180	844.476
6	Руски кредит	USD	47.729.336,55	18.05.2017.- 30.09.2026.	01.01., 30.03. и 30.09	LIBOR6M+1.3	менице	5.007.695	5.639.660

## ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

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

**36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

Ред. број	КРЕДИТИ	Валута	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА				Средства обезбеђења	Динарска противредност у хиљадама динара	
			главница	датум доспећа ануитета	временски распоред отплата	висина каматне стопе		31.12.2019.	01.01.2019.
<b>II КРЕДИТИ КОЈЕ СУ ДАЛЕ ВЛАДЕ ДРЖАВА</b>								<b>44.355.236</b>	<b>42.935.21</b>
1	Польски кредит	USD	4.623.223,10	802.138	15.08. и 15.12.	0.75% p.a.	Гаранција РС	485.062	802.11
2	Јапански – JICA	JPY	6.669.547.084,00	3.765.535	20.05 и 20.11	0.6% 0.01%	Гаранција РС	6.438.114	3.765.535
3	Export-Import Bank of China	USD	219.390.025,42	25.706.925	21.01. и 21.07.	3% p.a.	менице	23.018.094	25.706.92
4	Export-Import Bank of China	USD	137.382.370,60	12.680.841	21.01. и 21.07.	2.5% p.a.	менице	14.413.986	12.680.642
<b>III КРЕДИТИ МЕЂУНАРОДНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА</b>								<b>53.241.092</b>	<b>58.539.71</b>
1	KfW III (30 mil. EUR)	EUR	1.500.000,00	30.12.2010.- 30.06.2020	30.06. и 30.12.	0.75% и 2.50% за еколошки фонд	Гаранција РС	176.389	531.876
2	KfW IV (36 mil. EUR)	EUR	-	30.06.2013.- 30.12.2019	30.06. и 30.12.	променљива стопа + маргина од 1.75% p.a.	Гаранција РС	-	489.91-
3	KfW V (70 mil. EUR)	EUR	46.634.430,21	31.12.2018.- 30.06.2025	30.06. и 30.12.	променљива стопа + 0.5% p.a.	Гаранција РС	5.483.873	5.203.714
4	KfW VI (65 mil. EUR)	EUR	47.498.252,25	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 РС	5.585.452	5.499.695
5	KfW VII (45 мил. EUR)	EUR	146.748,16	30.06.2022. 30.12.2028.	30.06. и 30.12.	0.80% p.a.		17.257	-
6	KfW VIII (80 мил. EUR)	EUR	104.994,40	30.12.2021. 30.12.2032.	30.06. и 30.12.	0.85% p.a.		12.347	
9	EBRD III (40 mil. EUR)	EUR	1.744.921,13	02.09.2013.- 02.03.2022.	02.03. и 02.09	EURIBOR + 1% p.a.	Гаранција РС	205.190	288.73
10	EBRD IV (78,5 mil. EUR)	EUR	36.256.258,94	31.01.2015.- 31.01.2023.	31.01. и 31.07	EURIBOR + 1% p.a.	Гаранција РС	4.263.475	5.509.664
11	EBRD V (32,7 mil. EUR)	EUR	10.348.242,27	30.04.2015.- 31.10.2023.	30.04. и 31.10	EURIBOR + 1% p.a.	Гаранција РС	1.216.879	762.88
12	EBRD VI (200 mil. EUR)	EUR	155.555.555,54	15.06.2017.- 15.06.2030.	15.06. и 15.12.	EURIBOR + 1% p.a.	Гаранција РС	18.292.213	20.136.858
13	EIB II (22 mil. EUR)	EUR	9.559.999,54	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 РС	1.124.187	1.303.29
14	Wb IDA (12,24 mil. SDR)	XDR	6.489.366,84	15.09.2015.- 15.03.2025.	15.03. и 15.09	0.0	Гаранција РС	941.507	1.102.78
15	WB IBRD (139 mil. EUR)	EUR	135.402.191,35	01.11.2023. 01.05.2044.	01.05. и 01.11.	6M EURIBOR + плус варијабилна маргина која тренутно износи 0.91%	менице	15.922.323	15.710.300
<b>IV ПОСЛОВНЕ БАНКЕ</b>									
1	Комерцијална банка 15м	EUR	-	15.10.2023. 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 1.95%	менице	-	-
2	Banca Intesa 45м	EUR	-	15.10.2023. 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 3.50%	менице	-	-
3	Banca Intesa 30м	EUR	-	15.10.2023. 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 3.75%	менице	-	-
4	Војвођанска банка 30м	EUR	-	15.10.2023. 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 3.75%	менице	-	-
5	ОТП банка 15м	EUR	-	15.10.2023. 15.04.2029.	15.04. и 15.10.	6M EURIBOR + 3.75%	менице	-	-
<b>V ОСТАЛИ</b>								<b>75.410</b>	<b>74.544</b>
1	EMS а.д. – IBRD	EUR	19.323,63	15.03.2005.- 15.12.2031.	15.03. и 15.09.15.06. и 15.12.	1/3-5.44i 2/3-euribor	менице	2.272	2.47
2	Tehnoexport	USD	697.086 00					73.138	72.072
<b>ДОСПЕЋЕ ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ</b>								<b>13.490.279</b>	<b>13.777.38</b>
A	Кредити у страно валути							13.490.279	13.777.35
B	Кредити у динарима							-	-
<b>ДОСПЕЋЕ ПРЕКО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ</b>								<b>108.994.667</b>	<b>113.732.820</b>
A	Кредити у страно валути							108.994.667	113.732.820
B	Кредити у динарима							-	-

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

**36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

**Анализа по влакчења одобрених кредитита**

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

<b>Кредитор</b>	<b>Валута</b>	<b>Уговорени износ</b>	<b>Повучени износ</b>
Европска банка за обнову и развој III	EUR	4.898.666	4.898.666
Европска банка за обнову и развој IV	EUR	78.527.683	78.527.683
Европска банка за обнову и развој V	EUR	32.700.000	13.800.896
Европска банка за обнову и развој VI	EUR	200.000.000	200.000.000
Европска инвестициониа банка II	EUR	22.000.000	22.000.000
Европска инвестициониа банка III	EUR	40.000.000	-
KfW III	EUR	30.000.000	30.000.000
KfW IV	EUR	36.000.000	34.741.299
KfW V	EUR	70.000.000	61.634.430
KfW VI	EUR	65.000.000	62.498.258
KfW VII	EUR	45.000.000	146.748
KfW VIII	EUR	80.000.000	104.994
IDA	SDR	11.798.849	11.798.849
JICA	JPY	28.252.000.000	7.060.829.940
EXIM Bank of China I	USD	286.639.231	286.639.231
EXIM Bank of China II	USD	608.260.000	137.382.371
Кредит владе Републике Польске	USD	49.996.617	49.996.617
WB IBRD	EUR	139.743.296	135.402.191

**Анализа доспела дугорочних кредитита**

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

**Анализа кредитита по валутама у којима се захтева плаќање**

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

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

**37. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>
<b>Обавезе у иностраној валути</b>		
Део дугорочних кредита у иностранству који доспева до једне године (напомена 36)	9.634.305	10.287.139
Део дугорочних кредита у земљи у девизама који доспева до једне године (напомена 36)	3.855.974	3.490.215
	<u>13.490.279</u>	<u>13.777.354</u>
<b>Обавезе у динарима</b>		
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године (напомена 36)	67.382	67.382
	<u>67.382</u>	<u>67.382</u>
Остале краткорочне финансијске обавезе у девизама	3.016	3.016
Остале краткорочне финансијске обавезе у динарима	5.055	4.006
	<u>8.071</u>	<u>7.022</u>
	<b><u>13.565.732</u></b>	<b><u>13.851.758</u></b>

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

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

**38. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>
<b>Примљени аванси:</b>		
- у динарима	647.207	420.544
- у девизама	4.462	332
<b>Примљени депозити и кауције</b>	<b>86.465</b>	<b>84.065</b>
<b>Примљени аванси од физичких лица у динарима</b>	<b>1.023</b>	<b>653</b>
	<b><u>739.157</u></b>	<b><u>505.594</u></b>

Примљени аванси у динарима исказани на дан 31. децембра 2019. године у износу од 647.207 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 420.544 хиљаде динара) највећим делом, у износу од 372.131 хиљаду динара, односе се на примљене авансе за продају угља у Огранку РБ Колубара.

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

**39. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>
Добављачи – правна лица у саставу ЕПС групе у земљи (напомена 45)	21.782.808	22.283.203
Добављачи у земљи	19.285.358	18.392.520
А.Д. „Електротрежа Србије”, Београд	404.417	499.211
	<b>41.472.583</b>	<b>39.174.934</b>
 Добављачи у иностранству	 6.427.676	 7.628.549
 Остале обавезе из пословања:	 	 
- обавезе по основу експропријације из пословања	47.984	7.633
- обавезе по основу накнаде штете из пословања	7.254	8.201
- остало	1.523.223	1.250.025
	<b>1.578.461</b>	<b>1.285.859</b>
	<b>49.478.720</b>	<b>48.069.342</b>

Обавезе према правним лицима у саставу ЕПС групе исказане са стањем на дан 31. децембра 2019. године у износу од 21.782.808 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 22.283.203 хиљаде динара) највећим делом, у износу од 21.693.716 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 22.256.252 хиљаде динара), односе се на обавезе према зависном правном лицу ОДС „ЕПС Дистрибуција” д.о.о., Београд, превасходно по основу накнаде за приступ дистрибутивном систему.

**40. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>
Обавезе из специфичних послова	1.362.058	948.554
Остале обавезе према запосленима	2.302.642	1.848.010
Обавезе по основу нето зараде и накнада зарада	1.379.430	1.864.401
Обавезе по основу пореза и доприноса:		
- на терет запосленог	565.975	775.281
- на терет посподавца	1.365.199	2.188.111
Остале обавезе по основу зарада и накнада зарада	41.586	46.217
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	119.818	114.957
Обавезе за дивиденде и учешће у добитку	4.201.176	4.207.483
Обавезе према члановима УО и НО	290	336
Обавезе према физичким лицима	41.524	66.990
Доспеле позајмице од Министарства финансија Републике Србије	397.223	397.223
Остале обавезе према правним лица у саставу ЕПС групе (напомена 45)	58.725	629.033
Остале обавезе	<b>284.447</b>	<b>516.811</b>
	<b>12.120.093</b>	<b>13.603.407</b>

Обавезе из специфичних послова исказане на дан 31. децембра 2019. године у износу од 1.362.058 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 948.554 хиљаде динара) односе се на обавезе по основу таксе за Јавни Медијски Сервис које је 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 2.302.642 хиљаде динара на дан 31. децембра 2019. године, укључују обавеза према запосленима по основу добровољног раскида радног односа у износу од 2.024.089 хиљада динара, доспеле обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда у износу од 245.553 хиљаде динара, и остале обавезе у износу од 33.000 хиљада динара, и исте су измирене након датума биланса стања.

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

**40. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

Обавезе за дивиденде и учешће у добитку исказане на дан 31. децембра 2019. године у износу од 4.201.176 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 4.207.483 хиљаде динара) се односе на обавезе према оснивачу признате у ранијим годинама на основу одлука Надзорног одбора Друштва о расподели добитка у корист оснивача, а у складу са Законом о буџету Републике Србије, и на обавезе према запосленима и бившим запосленим на име учешћа у добитку утврђеном по финансијским извештајима за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године, у складу са одлуком Надзорног одбора од 6. децембра 2018. године. Током 2019. године Друштво је вршило заостале исплате запосленима и бившим запосленим по основу учешћа у добитку у укупном износу од 6.307 хиљада динара.

Остале обавезе у саставу ЕПС групе укључују и износ од 58.725 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 596.225 хиљаде динара) се односе на обавезе по основу обрачунате камате на неизмирене обавезе за услугу приступа систему за дистрибуцију електричне енергије. У току 2019. године Друштво је измирило наведене обавезе у укупном износу од 538.779 хиљада динара.

**41. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31 децембар 2019.</b>	<b>31 децембар 2018.</b>
Разграничен порез на додату вредност	5.235.620	4.980.981
Обавезе по основу обрачунатог пореза на додату вредност	2.228.955	2.614.776
	<b>7.464.575</b>	<b>7.595.757</b>

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**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31 децембар 2019.</b>	<b>31 децембар 2018.</b>
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	664.327	667.507
Накнада за енергетску ефикасност	82.730	
Накнаде за заштиту животне средине	780.161	3.242.530
Остале обавезе по основу осталих јавних прихода	741.786	865.239
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	3.269.299	3.164.235
	<b>5.538.303</b>	<b>7.939.511</b>

Као што је наведено у напомени 15., Законом о накнадама за коришћење јавних добара целовито се уређују накнаде за коришћење јавних добара, и то питања обvezника плаћања, основице, висине, начин утврђивања и плаћања, припадност прихода од накнаде, као и друга питања од значаја за утврђивање и плаћање накнада за коришћење јавних добара, те, с тим у вези, и значајну промену висину предметни обавеза, као и увођење нових накнада, за Друштво битна накнада за унапређење енергетске ефикасности,

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

**42. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ (наставак)**

Обавезе за порезе, царине и друге дажбине укључују и обавезе за акцизу у износу од 3.224.803 хиљаде динара, која је измишлена 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 очитавања потрошње преко мерних уређаја на местима примопредаје електричне енергије, у складу са законом којим се уређује област енергетике. Обveznik акцизе је искључиво снабдевач електричне енергије.

Остале обавезе по основу осталих јавних прихода укључују и обавезе по основу пореза и доприноса на стимултивне отпремнице за добровољни престанак радног односа у складу са усвојеним програмом оптимизације броја запослених у Друштву. Обавезе по основу пореза и доприноса на стимултивне отпремнице на дан 31. децембра 2019. године износе 310.697 хиљада динара и измишлене су у роковима предвиђеним пореским прописима.

**43. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31 децембар</b>	<b>31 децембар</b>
	<b>2019.</b>	<b>2018.</b>
<b>Примљене донације:</b>		
- од Владе РС и осталых државних органа	291.647	430.634
- из иностранства	8.379.774	8.345.746
- у земљи	146.103	211.458
	<b>8.817.524</b>	<b>8.987.838</b>
<b>Остале пасивне временске разграничења</b>		
Обрачунати трошкови	613.360	466.333
	<b>745.370</b>	<b>962.100</b>
	<b>10.176.254</b>	<b>10.416.271</b>

Друштво је примало средства на име финансијске и техничке помоћи од агенција и спичних 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 2019. године у износу од 745.370 хиљада динара, значајним делом, у износу од 676.719 хиљада динара, се односе на разграничено камате по кредитима.

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

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31 децембар</b>	<b>31 децембар</b>
	<b>2019.</b>	<b>2018.</b>
<b>Стање на почетку године</b>		
Вред. прен. сред. од трећих лица без накнаде (донације)	8.987.838	8.709.187
Укидање одложених прихода у корист текућих прихода на систематској основи (напомена 7)	470.502	869.486
Курсне разлике	(357.785)	(610.538)
Остало (напомена 7)	5.999	-
	<b>(289.050)</b>	<b>19.703</b>
<b>Стање на крају године</b>	<b>8.817.524</b>	<b>8.987.838</b>

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

**44. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА**

	У хиљадама динара	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
Дате гаранције и други облици обезбеђења обавеза		208.145.154	178.794.109
Примљене гаранције и други облици обезбеђења потраживања		46.387.726	45.969.485
Остале ванбалансна евиденције		<u>70.745</u>	<u>87.891</u>
		<b>254.603.625</b>	<b>224.851.485</b>

**45. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

**a) Баланс стања**

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

	У хиљадама динара	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
<b>Учешића у капиталу (напомена 24):</b>			
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	1.771.606	1.771.606	
Електросевер д.о.о.	1.182	1.182	
	<b>79.766.832</b>	<b>79.766.832</b>	
<b>Дугорочни финансијски пласмани (напомена 24):</b>			
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о., Београд	2.538.612	2.443.135	
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	224.184	-	
	<b>2.762.796</b>	<b>2.443.135</b>	
<b>Краткорочни финансијски пласмани (напомена 30):</b>			
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	171.183	169.659	
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	460.803	415.966	
	<b>631.986</b>	<b>585.625</b>	
<b>Залихе – Дати аванси (напомена 26)</b>			
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о., Београд	7.014	2.436	
ЕПС Трговање, Љубљана	-	97.501	
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	258.843	173.696	
	<b>265.857</b>	<b>273.633</b>	
<b>Основна средства – Дати аванси</b>			
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	181.463	115.950	
<b>Потраживања по основу продаје (напомена 27):</b>			
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о. Београд	9.433.699	7.878.822	
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац	14.838	19.489	
ЕПС Трговање, Љубљана	121.558	-	
	<b>9.570.095</b>	<b>7.898.311</b>	
<b>Потраживања из специфичних послова (напомена 28):</b>			
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о., Београд	123.489	263.312	
<b>Друга потраживања (напомена 29):</b>			
Колубара - Грађевинар д.о.о. Лазаревац (потраживања за камату)	927	184	
ОДС - ЕПС Дистрибуција д.о.о., Београд	1.081.896	1.530.414	
	<b>1.082.823</b>	<b>1.530.578</b>	
<b>Укупно актива</b>	<b>94.385.341</b>	<b>92.877.376</b>	

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД**

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

**46. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА**

**Управљање ризиком капитала**

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

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>
<b>Задуженост а)</b>		
Готовина и готовински еквиваленти	122.669.020	127.760.535
	8.886.019	12.379.744
<b>Нето задуженост</b>	<b>113.783.001</b>	<b>115.380.791</b>
<b>Капитал б)</b>		
Рацио укупног дуговања према капиталу	674.555.305	677.689.864
	0.17	0.17

- 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**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>
<b>Финансијска средства</b>		
Учешћа у капиталу	80.511.803	80.483.728
Дугорочни финансијски пласмани	6.439.288	9.504.795
Дугорочна потраживања	344.912	390.953
Потраживања од купца	54.732.912	49.822.787
Краткорочни кредити и финансијски пласмани	994.240	3.945.738
Остале потраживања	6.869.630	10.011.511
Готовина и готовински еквиваленти	8.886.019	12.379.744
	<b>158.778.804</b>	<b>166.539.256</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочни кредити	109.075.167	113.813.320
Остале дугорочне обавезе	28.121	95.457
Обавезе из пословања	49.478.720	48.069.342
Остале краткорочне обавезе	6.464.971	6.881.051
Текућа доспећа дугорочних кредити	13.557.661	13.844.736
Краткорочне финансијске обавезе	8.071	7.022
	<b>178.612.711</b>	<b>182.710.928</b>

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања од купца по основу продаје и по основу камате и обавезе према добављачима, а чија је основна намена финансирање текућег пословања 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 страној 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 странијој валути на датум извештавања у Друштву била је следећа:

	<b>Средства</b>		<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>	<b>Обавезе</b>	<b>31. децембар 2019.</b>
EUR	7.629.986	8.546.690	63.612.294	71.678.814
JPY	248.549	348.455	7.657.232	5.436.043
SEK	-	6	-	-
CHF	1	9.419	4.722.199	5.263.776
GBP	-	249	193	177
USD	24.784.787	26.803.600	52.603.373	53.308.341
XDR	941.507	1.102.783	943.586	1.105.218

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 неизмиrena потраживања и обавезе исказане у странијој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута.

	<b>31. децембар 2019.</b>		<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>Јачање РСД</b>	<b>слабљење РСД</b>	<b>31. децембар 2018.</b>	<b>слабљење РСД</b>
EUR	5.598.231	(5.598.231)	6.313.212	(6.313.212)
JPY	740.868	(740.868)	508.759	(508.759)
SEK	-	-	(1)	1
CHF	472.220	(472.220)	525.436	(525.436)
GBP	19	(19)	(7)	7
USD	2.781.861	(2.781.861)	2.650.474	(2.650.474)
XDR	208	(208)	244	(244)
<b>Резултат текућег периода</b>	<b>9.593.407</b>	<b>(9.593.407)</b>	<b>9.998.117</b>	<b>(9.998.117)</b>

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

46. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

*Деоизни ризик (наставак)*

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама смањила се у текућем периоду, углавном на основу ефекта 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 2019.	31. децембар 2018.
<b>Финансијска средства</b>		
<b>Некаматноносна</b>		
- учешћа у капиталу	80.511.803	80.483.728
- дугорочни финансијски пласмани	3.671.788	6.756.851
- потраживања од купаца	54.732.912	49.822.787
- остала потраживања	387.388	2.409.314
- готовина и готовински еквиваленти	258.644	197.784
	<b>139.562.535</b>	<b>139.670.464</b>
<b>Фиксна каматна стопа</b>		
- дугорочна потраживања	146.183	173.057
- дугорочни финансијски пласмани	4.704	122.922
- краткорочни кредити и краткорочни финансијски пласмани	200.000	-
- готовина и готовински еквиваленти	8.627.375	12.181.960
	<b>8.978.262</b>	<b>12.477.939</b>
<b>Варијабилна каматна стопа</b>		
- дугорочни финансијски пласмани	2.762.798	2.625.022
- дугорочна потраживања	198.729	217.896
- краткорочни кредити и остали краткорочни фин. пласмани	794.240	3.945.738
- остала потраживања	6.482.242	7.802.197
	<b>10.238.007</b>	<b>14.390.853</b>
	<b>158.778.804</b>	<b>166.539.256</b>

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 2019. године**

**46. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

*Ризик од промене каматних стопа (наставак)*

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматоносна:</i>		
- обавезе према добављачима	49.478.720	48.069.342
- остале обавезе	108.480	114.534
	<b>49.587.180</b>	<b>48.183.876</b>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
- дугорочни кредити	21.040.006	18.793.768
- текућа доспећа дугорочних кредита	3.855.974	2.561.493
	<b>24.895.980</b>	<b>21.355.261</b>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
- дугорочни кредити	88.035.161	95.019.552
- остале дугорочне обавезе	28.121	95.457
- остале обавезе	6.356.511	6.766.517
- текућа доспећа дугорочних кредита	9.701.687	11.283.243
- краткорочне финансијске обавезе	8.071	7.022
	<b>104.129.551</b>	<b>113.171.791</b>
	<b>178.612.711</b>	<b>182.710.928</b>

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 2019. године у износу од 938.915 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 987.809 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 купца на дан биланса.

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

	<b>Бруто изложеност</b>	<b>Исправка вредности</b>	<b>У хиљадама динара Нето изложеност</b>
Недоспела потраживања од купца	35.393.759	-	35.393.759
Доспела, исправљена потраживања од купца	84.180.864	(84.180.864)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купца	19.339.153	-	19.339.153
	<b>138.913.776</b>	<b>(84.180.864)</b>	<b>54.732.912</b>

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

**46. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Кредитни ризик (наставак)**

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

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	34.796.888	-	34.796.888
Доспела, исправљена потраживања од купаца	80.282.353	(80.282.353)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	15.025.899	-	15.025.899
	<b>130.105.140</b>	<b>(80.282.353)</b>	<b>49.822.787</b>

**Недоспела потраживања од купаца**

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2019. године у износу од 35.393.759 хиљада динара (31. децембра 2018. године: 34.796.888 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 84.180.864 хиљаде динара (2018. године: 80.282.353 хиљаде 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 2019. године представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2019.
Мање од 30 дана	1.808.717
31 - 90 дана	16.763.053
91 - 180 дана	10.166
181 - 365 дана	5.839
преко једне године	751.378
	<b>19.339.153</b>

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	18.858
преко једне године	102.837
	<b>15.025.899</b>

## 46. ФУНДАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Табела промена на исправни вредности финансијских средстава

Табела промена на исправни вредности финансијских средстава за 2019. и 2018. годину представљена је у следећој табели.

	Дугорочни финансиски инструменти	Дугорочна потраживачња	Потраживачња по основу продаје	Потраживачња из специфичних послова	Друга потраживачња	Краткорочни финансиски пласмани	Укупно
<b>Статија 1. јануара 2018. године</b>	<b>1.717.839</b>	<b>18.969.725</b>	<b>78.422.314</b>	<b>12.043</b>	<b>4.758.474</b>	<b>1.623.781</b>	<b>105.504.176</b>
Исправке на терет биланса успеха	-	(8.512.194)	3.093.445	17	3.100.553	251.251	6.445.296
Исплаќавање отписаних потраживања и пласмана	-	(286.765)	(288.988)	-	526.886	(4.779.024)	(13.053.320)
Приходи од усклађивања исправке вредности	-	-	(644.963)	-	(135.158)	(1.954.323)	(3.021.207)
Курсне разлике	-	-	866	-	-	-	866
Наплата испраћених потраживања	-	-	(168)	-	-	(1.379)	(1.547)
Пренос у овирну потраживања	49.371	(6.322.716)	(300.145)	-	(20.247)	6.593.737	-
Остало	(4.107)	-	(8)	-	-	-	(4.115)
<b>Статија 31. децембра 2018. године</b>	<b>1.763.103</b>	<b>3.848.050</b>	<b>80.282.353</b>	<b>12.060</b>	<b>8.230.510</b>	<b>1.734.043</b>	<b>85.870.119</b>
Исправке на терет биланса успеха	641.444	2.544	6.722.128	285.900	339.887	(359.610)	7.632.293
Исплаќавање отписаних потраживања и пласмана	-	(493.333)	(970.936)	(480)	(591.543)	(50.157)	(2.108.449)
Приходи од усклађивања исправке вредности	(3.009)	(15.685)	(430.480)	-	(19.467)	(637.589)	(1.106.230)
Курсне разлике	-	6.799	742	-	-	-	7.451
Пренос у оквиру потраживања	448	(383.159)	(1.421.218)	819.973	72.158	911.798	-
Књижевне исправе по основу УПР	809.716	-	-	-	-	30	809.746
Смањење по основу вредности ХОВ	(1.035)	8	(1.725)	-	-	-	(1.036)
Остало	-	-	-	-	-	526	(1.191)
<b>Статија 31. децембра 2019. године</b>	<b>3.210.867</b>	<b>2.995.134</b>	<b>84.180.864</b>	<b>1.117.453</b>	<b>8.031.545</b>	<b>1.599.041</b>	<b>101.104.704</b>

## Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2019. године испазане су у износу од 49.478.720 хиљада динара (31. децембра 2018. године: 48.069.342 хиљаде динара).  
Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризикума, 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 ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доступа финансиских средстава и обавеза.

## Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доступних финансиских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да средства наплати. Готовине насталим на основу финансијских средстава на који ће Друштво бити у могућности да средства наплати.

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД**

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

**46. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Доспећа финансијских средстава**

					<b>У хиљадама динара 31. децембар 2019.</b>	
	<b>Мање од месец дана</b>	<b>Од 1 до 3 месеца</b>	<b>Од 3 месеца до једне године</b>	<b>Од 1 до 5 година</b>	<b>Преко 5 година</b>	<b>Укупно</b>
<b>Некаматоносно</b>	<b>48.064.162</b>	<b>6.726.948</b>	<b>387.388</b>	-	<b>84.384.037</b>	<b>139.562.535</b>
Фиксна каматна стопа	8.627.375	200.000	4.704	-	146.183	8.978.262
Варијабилна каматна стопа	6.358.753	-	917.729	-	2.961.525	10.238.007
	<b>63.060.290</b>	<b>6.926.948</b>	<b>1.309.821</b>	-	<b>87.491.745</b>	<b>158.778.804</b>

					<b>У хиљадама динара 31. децембар 2018.</b>	
	<b>Мање од месец дана</b>	<b>Од 1 до 3 месеца</b>	<b>Од 3 месеца до једне године</b>	<b>Од 1 до 5 година</b>	<b>Преко 5 година</b>	<b>Укупно</b>
<b>Некаматоносно</b>	<b>50.074.962</b>	<b>1.325.412</b>	<b>907.379</b>	-	<b>87.362.711</b>	<b>139.670.464</b>
Фиксна каматна стопа	12.181.960	-	122.922	-	173.057	12.477.939
Варијабилна каматна стопа	7.338.885	-	4.209.050	181.887	2.661.031	14.390.853
	<b>69.595.807</b>	<b>1.325.412</b>	<b>5.239.351</b>	<b>181.887</b>	<b>90.196.799</b>	<b>166.539.256</b>

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани иноси 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**

					<b>У хиљадама динара 31. децембар 2019.</b>	
	<b>Мање од месец дана</b>	<b>Од 1 до 3 месеца</b>	<b>Од 3 месеца до једне године</b>	<b>Од 1 до 5 година</b>	<b>Преко 5 година</b>	<b>Укупно</b>
<b>Некаматоносно</b>	<b>29.238.102</b>	<b>19.573.141</b>	<b>775.937</b>	-	-	<b>49.587.180</b>
Фиксна каматна стопа	-	-	3.855.974	-	21.040.006	24.895.980
Варијабилна каматна стопа	6.356.511	-	9.709.758	88.035.206	28.076	104.129.551
	<b>35.594.613</b>	<b>19.573.141</b>	<b>14.341.669</b>	<b>88.035.206</b>	<b>21.068.082</b>	<b>178.612.711</b>

					<b>У хиљадама динара 31. децембар 2018.</b>	
	<b>Мање од месец дана</b>	<b>Од 1 до 3 месеца</b>	<b>Од 3 месеца до једне године</b>	<b>Од 1 до 5 година</b>	<b>Преко 5 година</b>	<b>Укупно</b>
<b>Некаматоносно</b>	<b>32.266.755</b>	<b>15.800.714</b>	<b>116.407</b>	-	-	<b>48.183.876</b>
Фиксна каматна стопа	-	-	2.561.493	-	18.793.768	21.355.261
Варијабилна каматна стопа	6.766.517	-	11.290.265	89.259.891	5.855.118	113.171.791
	<b>39.033.272</b>	<b>15.800.714</b>	<b>13.968.165</b>	<b>89.259.891</b>	<b>24.648.886</b>	<b>182.710.928</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2019. 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 2019. године и 31. децембра 2018. године

	31. децембар 2019.		У хиљадама динара 31. децембар 2018.	
	Књиговодств. вредност	Фер вредност	Књиговодств. вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Учешћа у капиталу	80.511.803	80.511.803	80.483.728	80.483.728
Дугорочни финансијски пласмани	6.439.288	6.439.288	9.504.795	9.504.795
Дугорочна потраживања	344.912	344.912	390.953	390.953
Потраживања од купаца	54.732.912	54.732.912	49.822.787	49.822.787
Краткорочни кредити и финансијски пласмани	994.240	994.240	3.945.738	3.945.738
Остале потраживања	6.869.630	6.869.630	10.011.511	10.011.511
Готовина и готовински еквиваленти	8.886.019	8.886.019	12.379.744	12.379.744
	<b>158.778.804</b>	<b>158.778.804</b>	<b>166.539.256</b>	<b>166.539.256</b>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочни кредити	109.075.167	109.075.167	113.813.320	113.813.320
Остале дугорочне обавезе	28.121	28.121	95.457	95.457
Обавезе из пословања	49.478.720	49.478.720	48.069.342	48.069.342
Остале краткорочне обавезе	6.464.971	6.464.971	6.881.051	6.881.051
Текућа доспећа дугорочних кредити	13.557.661	13.557.661	13.844.736	13.844.736
Краткорочне финансијске обавезе	8.071	8.071	7.022	7.022
	<b>178.612.711</b>	<b>178.612.711</b>	<b>182.710.928</b>	<b>182.710.928</b>

*Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената*

Обзиром на чињеницу да не постоји доволно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и 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 2019. године, против Друштва се воде судски спорови чија процењена вредност износи 3.218.394 хиљаде динара (31. децембар 2018. године: 3.575.344 хиљаде динара). Коначан исход ових судских спорова је неизвестан. На основу процене руководства, Друштво је на дан 31. децембра 2019. године формирало резервисање за потенцијалне губитке који могу произети из наведених спорова (напомена 35) у укупном износу од 3.016.214 хиљаде динара (31. децембар 2018. године: 2.198.256 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 Друштву.

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД**

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

**47. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

**Преузете обавезе по основу уговорених улагања у инвестиције**

Ради стицања непретнине, постројења и опреме Друштво је уговором преузело обавезе према следећим испоручиоцима на дан 31. децембра 2019. године:

Испоручилац	Уговорена вредност	Реализовано до 31.12.2019. године	За потребе огранка:
China Machinery Engineering Corporation (CMEC)	75.079.750	14.380.731	ТЕ КО Костолац
ABB Automation GmbH Konzorcijum Elnos BL Koessler GmbH & Co KG	596.800	578.111	РБ Колубара
FAM Magdeburger Forderanlagen und Baumaschinen GmbH	975.356	878.044	Обновљиви извори
Hidro-Tan Nari Group Corporation	3.621.728	3.615.481	РБ Колубара
Konzorcijum Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd., Itachu Corporation, Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH I	893.527	150.785	Обновљиви извори
Jedinstvo AD Sevojno	1.548.021	441.906	Обновљиви извори
	<b>22.714.774</b>	<b>3.077.969</b>	ТЕ Никола Тесла
	<b>108.429.954</b>	<b>23.123.007</b>	

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

**Потенцијалне обавезе по споразумима са локалним самоуправама**

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

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

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

**47. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

*Обавезе према Агенцији за осигурање депозита*

Друштво није усагласило обавезе према Агенцији за осигурање депозита, која управља имовином и обавезама пренетим у поступку реструктуирања банака и обавља друге послове у вези с поступком реструктуирања банака, сагласно Закону о Агенцији за осигурање депозита. Спорни износ односи се на обавезе према повериоцима Лондонског клуба и то за основни дуг у износу од 42.148.080,27 USD и камату у износу од 36.484.432,51 USD, што у динарској противвредности на дан биланса стања износи 8.250.014 хиљада динара.

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

Као што је наведено у напомени 36., Друштво је, сходно одредбама Закона о регулисању односа Републике Србије и банака у стечају по основу преузетих иностраних кредитита, односно зајмова („Сл. гласник РС“ бр. 45/05.) у случају кад је Република Србија те обавезе преузела према Закону о регулисању односа између Савезне Републике Југославије и правних лица и банака са територије Савезне Републике Југославије које су првобитни дужници или гаранти према повериоцима Париског и Лондонског клуба ("Службени лист СРЈ", бр. 38/02 и 7/03), са Агенцијом закључило уговоре којим је регулисала своје обавезе према Републици Србији, а по правним пословима у којим је крајњи дужник.

**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 30. септембар 2019. године. Неусаглашен износ потраживања на дан 30. септембар 2019. године износи 14.173.026 хиљада динара, од чега је износ од 9.654.055 хиљада динара обезвређен ранијих година и то индиректном методом (преко исправке вредности потраживања). Неусаглашен износ обавеза, са стањем на дан 30. септембар 2019. године износи 1.927.484 хиљаде динара.

**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 неизмиренih обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

**50. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА**

**Утицај пандемије COVID – 19**

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

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

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

**50. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА (наставак)**

**Утицај пандемије COVID – 19 (наставак)**

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

Кључни ефекти наведених промена се односе на следеће:

**1. Приходи од продаје**

- Због смањене привредне активности у Србији и у Европи, тражња за електричном енергијом је пала, па је дошло до смањења пласмана, као и до пада тржишних цена електричне енергије, што ће условити пад прихода Друштва у 2020. години. Процене даљег развоја догађаја јесу следеће:
  - У периоду I-V 2020. године продаја електричне енергије у Србији потрошачима на гарантованом и комерцијалном снабдевању је остварена на нивоу плана, али се очекује да ће до краја 2020. године пласман потрошачима на комерцијалном снабдевању бити мањи за око 226 GWh. Очекује се и да ће се цена за испоруке електричне енергије овим потрошачима, због пада тржишних цена, смањити са 6,2 дин/kWh на 5,9 дин/kWh. На основу мањих количина испоручене енергије и смањене цене очекује се да ће приходи од продаје Друштва у 2020. године по овом основу бити мањи за око 4,3 млрд. динара.
  - Процењује се да ће се током 2020. године испорука електричне енергије на тржишту смањити са првобитно планираних 3.248 GWh на 1.667 GWh.
  - Током пандемије је дошло до значајног смањења тржишних цена електричне енергије, услед пада тражње за електричном енергијом. За период I-V 2020. године планирана је просечна цена на тржишту у висини од 6,72 дин/kWh, док је остварена просечна цена на тржишту за период I-V 2020. године износила 4,88 дин/kWh.
  - Продаја електричне енергије преко зависног друштва „ЕПС Трговање“ д.о.о., Љубљана је у децембру 2019. године реализована по просечној цени од 5,578 дин/kWh, у фебруару 2020. године по цени 5,167 дин/kWh, а просечна продајна цена за март 2020. године је износила 4,052 дин/kWh, што је такође последица пада цене на тржишту. У априлу и мају није било продаје електричне енергије преко зависног друштва „ЕПС Трговање“ д.о.о.
  - До краја године се очекује повећање цене на тржишту, али је процена да се цене неће вратити на ниво пре пандемије.
  - Планом за 2020. годину пројектован је приход од продаје електричне енергије на тржишту у висини од 22,3 млрд. динара, а пројекцијама након пандемије, услед смањених испоручених количина електричне енергије и цена, очекује се да ће приход по овом основу бити 9,3 млрд. динара.

**2. Наплата електричне енергије**

- Током ванредног стања дошло је до значајног смањења степена наплате потраживања од продаје електричне енергије у првом кварталу 2020. године, док је почев од друге половине априла негативан тренд преокренут, тако да је степен наплате у периоду јануар-мај 2020. године износио 97,3%, а планом је предвиђена наплата од 96,8%. Евентуално будуће смањење степена наплате, доводи Друштво у ризик ликвидности, јер сваки проценат мањег степена наплате потраживања, смањује прилив финансијских средстава за око 2 млрд. динара годишње.
- Просечан степен наплате за 2019. годину је износио 98,65%.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

50. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА (наставак)

Утицај пандемије COVID – 19 (наставак)

3. Набавка електричне енергије

- Друштво је у периоду I-V 2020. године остварило мању екстерну набавку електричне енергије у односу на план за 80 GWh и остварило мањи трошак за 0,9 млрд динара, а на годишњем нивоу предвиђа се мања набавка електричне енергије (не рачунајући набавку од повлашћених производиођача) за 265 GWh и мањи трошак за 2,4 млрд динара.
- За време трајања ванредног стања, Закључком Владе изменењени су ценовни услови за откуп електричне енергије од повлашћених и привремено повлашћених производиођача. Откуп електричне енергије од повлашћених и привремено повлашћених производиођача за време трајања ванредног стања, врши се по цени коју Агенција за енергетику признаје као откупну цену електричне енергије за гарантовано снабдевање у износу од 3,302 дин/kWh. Планом за 2020. годину предвиђена је просечна откупна цена од 12,817 дин/kWh, а процењује се да ће остварена цена (због мање откупне цене у време ванредног стања) износити 10,754 дин/kWh и по том основу ће се остварити уштеда од 3,1 млрд динара.

4. Ремонти

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

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

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

**50. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА (наставак)**

**Остале догађаји након извештајног периода**

***Поеучени кредити за ликвидност***

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

Ред. број	Кредити	Валута	Одобрен износ кредита	Повучен износ кредита	Висина каматне стопе
1	Комерцијална банка а.д. Београд	РСД	580.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР + 2,7% р.а.
2	Комерцијална банка а.д. Београд	РСД	580.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР + 2,9% р.а.
3	Комерцијална банка а.д. Београд Ерсте банк а.д.	РСД	580.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР + 2,9% р.а.
4	Нови Сад Ерсте банк а.д.	РСД	580.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР + 2,93% р.а.
5	Нови Сад Ерсте банк а.д.	РСД	580.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР + 2,99% р.а.
6	Нови Сад Банка Поштанска штедионица а.д. Београд „АИК БАНКА“ а.д.	РСД	580.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР + 2,97% р.а.
7	Ниш ОТП банка Србија а.д. Београд	РСД	1.160.000.000	1.160.000.000	1М БЕЛИБОР + 3% р.а.
8	ОТП банка Србија а.д. Београд	РСД	1.160.000.000	580.000.000	1М БЕЛИБОР + 3,01% р.а.
9	Бољаничка банка а.д. Нови Сад	РСД	1.160.000.000	-	1М БЕЛИБОР + 3,02% р.а.
10	Бољаничка банка а.д. Нови Сад	РСД	580.000.000	-	1М БЕЛИБОР + 3,01% р.а.
11	Бољаничка банка а.д. Нови Сад	РСД	580.000.000	-	1М БЕЛИБОР + 3,01% р.а.
12	Бољаничка банка а.д. Нови Сад	РСД	1.160.000.000	-	1М БЕЛИБОР + 3,02% р.а.
13	Бољаничка банка а.д. Нови Сад	РСД	1.160.000.000	-	1М БЕЛИБОР + 3,02% р.а.

***Обнова капацитета воднов саобраћаја***

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

***Пројекат Термоелектране „Колубара Б“***

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

50. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА (наставак)

*Завршетак ревитализације Хидроелектране „Зворник“*

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

*Пренос акција у привредном друштву ХИП Петрохемија*

Влада Републике Србије донела је Закључак 05 број 023-2590/2020 од 19. марта 2020. године којим се сагласила да, између осталих, Јавно предузеће „Електропривреда Србије“, Београд, пренесе на Републику Србију без накнаде 1.442.884 акција (2,16836% капитала) које поседује у привредном друштву ХИП Петрохемија а.д., Панчево.

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

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

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

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

*Продажа акција у привредном друштву Новокабел а.д. Нови Сад*

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

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

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД**

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

**51. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	<b>31. децембар 2019.</b>	<b>31. децембар 2018.</b>	<b>У динарима</b>
EUR	117,5928	118,1946	
USD	104,9186	103,3893	
CHF	108,4004	104,9779	
JPY	0,9653	0,9366	

