



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Руководству друштва **EPS Trgovanje, Družba za trgovino z električno energijo, d.o.o.**

Мишљење

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја Друштва **EPS Trgovanje, Družba za trgovino z električno energijo, d.o.o.** (у даљем тексту „Друштво“), који укључују биланс стања са стањем на дан 31. децембра 2017. године и биланс успеха за годину завршену на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје.

Према нашем мишљењу, приложени финансијски извештаји у свим материјално значајним аспектима приказују реално и објективно финансијску позицију Друштва са стањем на дан **31. децембра 2017. године** и резултате његовог пословања за годину завршену на тај дан у складу са Рачуноводственим стандардима Републике Словеније.

Основ за мишљење ревизора

Ревизију Извештаја извршили смо у складу са Међународним стандардима ревизије (МСР). Наше одговорности у складу са поменутиим стандардима описане су у одељку *Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја*. У складу са Кодексом етичког понашања за професионалне рачуновође издатим од стране Одбора за међународне стандарде етике за рачуновође (ИЕСБА кодекс), као и етичким захтевима који су релевантни за ревизију финансијских извештаја у Републици Словенији. Друштво РwC је испунило и друге захтеве професионалне етике у складу са поменутиим захтевима и ИЕСБА Кодексом.

Верујемо да је ревизорски доказ који смо прибавили довољан и адекватан као основ за изражавање нашег мишљења.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и реално и објективно приказивање финансијских извештаја у складу са Рачуноводственим стандардима Републике Словеније, као и за интерну контролу за које руководство утврди да је неопходна за састављање финансијских извештаја који не садрже материјално значајно погрешно приказивање настало било услед проневере или грешке.

Приликом припреме финансијских извештаја, руководство је одговорно за процену способности Друштва да настави да послује у неограниченом периоду у будућности, за обелодањивање (по потреби) питања која се односе на концепт наставка пословања, као и за примену концепта наставка пословања као рачуноводствене основе осим уколико руководство нема намеру да покрене процес ликвидације Друштва, односно престане са пословањем или, пак нема другу алтернативу осим поменутие.

Овај документ је превод извештаја састављеног изворно на словеначком језику. Посебно се водило се рачуна о томе да превод одговара оригиналу. Међутим, по питању тумачења сваког податка, става или мишљења, извештај на изворном језику имаће превагу над преводом.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Cesta v Kleče 15, SI-1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 (1)5836 000, F:+386 (1) 5836 000, www.pwc.com/si
Matriculation No.: 5717159, VAT No.: SI35498161

The company is entered into the company register at Ljubljana District Court under Insert no. 12156800 per resolution Srg. 200110427 dated 19 July 2001 and into the register of audit companies at the Slovene Institute of Auditors under no. RD-A-014. The registered share capital is EUR 34,802. The list of employed auditors with valid licenses is available at the company's registered office.

Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја

Наш циљ је да стекнемо разумно уверавање да финансијски извештаји посматрани као целина не садрже материјално значајно погрешно приказивање настало било услед проневере или грешке, и да издамо Извештај ревизора у коме ће бити садржано наше мишљење. Појам разумно уверавање означава висок степен уверавања али не представља гаранцију да ће се поступцима ревизије која се обавља у складу са Међународним стандардима ревизије (МСР) увек открити материјално значајно погрешно приказивање, ако постоји. Погрешна приказивања могу настати услед проневере или грешке и сматрају се материјално значајним ако се оправдано може очекивати да би могла, појединачно или збирно, утицати на економске одлуке корисника донете на основу финансијских извештаја.

У оквиру ревизије коју обављамо у складу са Међународним стандардима ревизије, вршимо професионално просуђивање и задржавамо професионалну скептичност током трајања ревизије. Осим поменутог:

- Вршимо идентификацију и процену ризика од материјално значајног погрешног приказивања у финансијским извештајима, насталог било услед проневере или грешке, креирамо и спроводимо ревизорске процедуре као одговор на поменуте ризике и прибављамо ревизорске доказе који представљају довољан и адекватан основ за изражавање нашег мишљења. Ризик од непрепознавања материјално значајног погрешног приказивања услед проневере већи је од ризика непрепознавања материјално значајног погрешног приказивања насталог услед грешке, будући да превара/проневера може да подразумева тајне споразуме, кривотворење података, намерне пропусте, лажно приказивање података или, пак одбацивање система интерних контрола.
- Стичемо разумевање о интерним контролама које су релевантне за ревизију како бисмо креирали ревизорске поступке, адекватне у датим околностима, а не за потребе изражавања мишљења о ефикасности система интерне контроле Друштва.
- Вршимо оцену адекватности примењених рачуноводствених политика и оправданости рачуноводствених процена и обелодањивања извршених од стране руководства.
- Доносимо закључак о адекватности примене концепта наставка пословања као рачуноводствене основе и, на основу прибављених ревизорских доказа, доносимо закључак о томе да ли постоји висок степен неизвесности у погледу догађаја односно стања који може да подстакне значајну сумњу у способност Друштва да настави да послује у неограниченом периоду у будућности. Уколико закључимо да постоји висок степен неизвесности, дужни смо да у Извештају ревизора скренемо пажњу на одговарајућа обелодањивања у финансијским извештајима, односно да, у случају неадекватних обелодањивања, издамо модификовано мишљење. Закључке доносимо на основу ревизорских доказа прибављених до датума Извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји односно стања могу довести до тога да Друштво престане да послује у неограниченом периоду у будућности.
- Оцењујемо свеукупно приказивање информација, структуру и садржај финансијских извештаја, укључујући обелодањивања, као и да ли финансијски извештаји приказују трансакције и догађаје на начин који обезбеђује реално и објективно приказивање података.

PwC са руководством друштва размењују информације о планираном обиму и временском оквиру ревизије, као и о значајним налазима ревизије о недостацима система интерне контроле уоченим у току ревизије.

Љубљана, 15 мај 2018. године

За **PricewaterhouseCoopers d.o.o.**

Душан Хартман
Лиценцирани ревизор



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the shareholders of EPS Trgovanje, Družba za trgovino z električno energijo, d.o.o.

Opinion

We have audited the financial statements of **EPS Trgovanje, Družba za trgovino z električno energijo, d.o.o.**, which comprise the statement of financial position as at **31.12.2017**, the total comprehensive income, for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material aspects, the financial position of **EPS Trgovanje, Družba za trgovino z električno energijo, d.o.o.** as at **31.12.2017** and its financial performance for the year then ended in accordance with the Slovene Accounting Standards.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code), together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Slovenia. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of management for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Slovene Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Cesta v Kleče 15, SI-1000 Ljubljana, Slovenija

T: +386 (1) 5836 000, F: +386 (1) 5836 099, www.pwc.com/si

Matična št.: 5717159 Davčna št.: SI35498161

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg. 200110427 z dne 19. 07. 2001 pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.



- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with management regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Ljubljana, 15.5.2018

For PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Dušan Hartman
Certified auditor

This version of our report is a translation from the original, which was prepared in Slovene. All possible care has been taken to ensure that the translation is an accurate representation of the original. However, in all matters of interpretation of information, views or opinions, the original language version of our report takes precedence over this translation.

EPS Trgovanje, d.o.o.

Računovodsko poročilo
za poslovno leto, ki se je
končalo 31. decembra 2017

Ljubljana, maj 2018

1. Splošna razkritja

1.1. Uvodna predstavitev družbe

1.1.1. Sedež in pravna oblika družbe

Družba EPS Trgovanje, Družba za trgovino z električno energijo, d.o.o. je bila vpisana v poslovni register 01.07.2014. Sedež družbe je na Tivolski cesti 48 v Ljubljani, pravna oblika družbe pa je družba z omejeno odgovornostjo. 100% lastnik družbe je Javno preduzeće Elektroprivreda Srbije Beograd (Stari grad) s sedežem na naslovu Carice Milice 2, 11000 Beograd, Srbija. Direktor družbe je Dragan Vlasisavljević.

1.1.2. Narava poslovanja in pomembnejše dejavnosti

EPS Trgovanje, d.o.o. je družba, ki se ukvarjala s trgovanjem z električno energijo, prvenstveno v funkciji uravnoteženja in optimizacije elektroenergetskega portfelja matične družbe. Uravnoteženje elektroenergetskega portfelja pomeni zagotavljanje nezadostnih količin električne energije matične družbe v skladu z dolgoročnimi in letnimi pogodbami o kupoprodaji električne energije ali plasiranje viškov električne energije matičnega podjetja v skladu s pogodbo o kupoprodaji električne energije. Cilj družbe je ustvarjanje dobička na razliki med ceno kupljene in prodane električne energije.

V letu 2017 je družba trgovala na madžarski borzi električne energije ter od meseca julija dalje tudi na borzi v Sloveniji in na Hrvaškem.

Za svoje poslovanje bo družba v prvih letih uporabljala materialne in človeške vire matične družbe. V letu 2017 je bil v družbi na podlagi pogodbe o poslovanju zaposlen samo direktor družbe. Povprečno število zaposlenih za leto 2017 je 1 zaposleni. V letu 2018 ne bo sprememb.

Za leto 2018 je načrtovana prodaja v višini 38.331.875 EUR, od tega 2.598.858 EUR od prodaje električne energije matičnemu podjetju in 35.733.016 EUR od prodaje električne energije na borzah. Odhodki so planirani v višini 38.123.622 EUR, od tega za nakup električne energije 37.859.936 EUR in sicer 2.558.858 EUR na borzah in 35.301.077 EUR od matičnega podjetja, za stroške dela je planirano 32.162 EUR in 231.524 EUR za druge stroške. Planiran je čisti dobiček v višini 168.685 EUR.

Ostali podatki o družbi so:

| | |
|----------------------|--|
| Matična številka: | 6639607 |
| Davčna številka: | 21561591 |
| Šifra dejavnosti: | 35.140 trgovanje z električno energijo |
| Velikost: | 2 - majhna družba |
| Transakcijski račun: | SI56 2900 0005 1310 917, Unicredit banka Slovenija d.d.. |
| Poslovno leto: | koledarsko |
| Organi družbe: | direktor |

1.2. Izjava posloводства

Direktor potrjuje računovodske izkaze in uporabljene računovodske usmeritve za leto končano na dan 31. decembra 2017 na straneh od 3 do 8 ter pojasnila k računovodskim izkazom na straneh od 9 do 14 letnega poročila.

Direktor je odgovoren za pripravo letnega poročila tako, da le-to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto končano 31. decembra 2017.

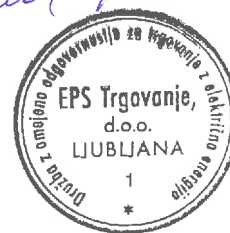
Direktor potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Direktor tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Direktor je tudi odgovoren za ustrezno vodenó računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonnosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku 5 let od dneva, ko je bilo potrebno davek obračunati, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Direktor družbe ni seznanjen z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Ljubljana, 15.05.2018

direktor:
Dragan Vlasisavljević



2. Bilanca stanja na dan 31.12.2017

| | | v EUR | |
|---|------------------|------------------|----------------|
| | <i>Pojasnila</i> | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| | | 2.356.842 | 697.860 |
| SREDSTVA | | | |
| B. KRATKOROČNA SREDSTVA | | 2.356.842 | 697.860 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | <i>5.1.1.</i> | 104.909 | 102.712 |
| 2. Kratkoročna posojila | | 104.909 | 102.712 |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | <i>5.1.2.</i> | 43.449 | 15.094 |
| 1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini | | 20.816 | 0 |
| 3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih | | 22.633 | 15.094 |
| V. Denarna sredstva | <i>5.1.3.</i> | 2.208.484 | 580.054 |
| | | 2.356.842 | 697.860 |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | | | |
| A. KAPITAL | <i>5.1.5.</i> | 929.694 | 492.520 |
| I. Vpoklicani kapital | | 805.848 | 220.000 |
| 1. Osnovni kapital | | 805.848 | 220.000 |
| II. Kapitalske rezerve | | 90.000 | 0 |
| III. Rezerve iz dobička | | 22.030 | 16.672 |
| 1. Zakonske rezerve | | 22.030 | 16.672 |
| VI. Preneseni čisti poslovni izid | | 0 | 43.406 |
| VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta | | 11.816 | 212.442 |
| Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI | | 1.427.148 | 205.340 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | <i>5.1.6.</i> | 1.427.148 | 205.340 |
| 1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini | | 1.392.939 | 160.423 |
| 2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | | 15.189 | 5.769 |
| 3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti | | 19.019 | 39.148 |

3. Izkaz vseobsegajočega donosa

| | | v EUR | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| | <i>Pojasnila</i> | 2017 | 2016 |
| 1. Čisti prihodki od prodaje | 5.2.1. | 33.185.218 | 24.103.004 |
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 5.2.2. | 33.022.010 | 23.802.687 |
| a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala | | 32.803.535 | 23.503.429 |
| b) Stroški storitev | | 218.475 | 299.258 |
| 6. Stroški dela | 5.2.3. | 30.164 | 30.162 |
| d) Drugi stroški dela | | 30.164 | 30.162 |
| 7. Drugi poslovni odhodki | 5.2.4. | 0 | 40 |
| b) Drugi stroški | | 00 | 40 |
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 5.2.5.. | 1 | 13 |
| b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim | | 1 | 13 |
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 5.2.5. | 750 | 54 |
| b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih | | 750 | 54 |
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 5.2.5. | 0 | 0 |
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 5.2.5. | 1.482 | 939 |
| Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih | | 483 | 47 |
| b) obveznosti | | | |
| c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti | | 999 | 892 |
| 15. Drugi prihodki | 5.2.6. | 1 | 0 |
| 16. Drugi odhodki | 5.2.6. | 0 | 2 |
| 17. Davek iz dobička | 5.2.7. | 25.140 | 45.617 |
| 19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | | 107.174 | 223.624 |
| 24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | | 107.174 | 223.624 |

4. Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

4.1. Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2016, ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1). Podatki v računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah vodenih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Pri pripravi sta upoštevani temeljni računovodski predpostavki: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja.

Pri računovodskih usmeritvah so upoštevana osnovna računovodska načela: previdnost, prednost vsebine pred obliko in pomembnost.

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, zaokroženi na cela števila.

Družba je razvrščena med majhne kapitalske družbe, temu ustrezno je prilagojeno tudi letno poročilo.

4.2. Tečaj in način preračuna v domačo valuto

Terjatve in obveznosti do pravnih in fizičnih oseb v tujini se preračunajo v domačo valuto na dan nastanka po takratnem referenčnem tečaju ECB. Glede na spremembo tečaja tuje valute v razmerju do evra, se terjatve in obveznosti na dan bilance stanja preračunajo na takratni referenčni tečaj ECB. Preračun terjatev in obveznosti zaradi spremembe tečaja tuje valute se izkaže kot finančni prihodek oziroma finančni odhodek.

Tuje valute in devize se preračunajo v domačo valuto na dan prejema po tedanjem tečaju. Stanja na deviznem računu se preračunajo po referenčnem tečaju ECB na dan bilance stanja. Znesek prevrednotenja je tečajna razlika. Za pozitivne tečajne razlike priznamo finančne prihodke, negativne pa bremenijo finančne odhodke.

4.3. Finančne naložbe

Finančne naložbe so finančna sredstva, ki se v bilanci stanja izkazujejo kot dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe. Dolgoročne naložbe so tiste, ki jih ima podjetje v posesti dalj kot leto dni in jih ne namerava prodati. Dolgoročne finančne naložbe, ki zapadejo v plačilo v letu dni po dnevu bilance stanja, se v bilanci stanja prenesejo med kratkoročne finančne naložbe.

Družba vodi med finančnimi naložbami le depozite, ki se vrednotijo po odplačni vrednosti.

4.4. Terjatve

Terjatve vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Ob začetnem pripoznanju so terjatve izkazane po izvorni vrednosti, ob kasnejših merjenjih se morebitno zmanjšanje zaradi oslabitve izkaže kot popravek terjatve. Popravek terjatev se izkaže v poslovnem izidu.

Terjatve se glede na zapadlost v plačilo razčlenjujejo na dolgoročne in kratkoročne. Kratkoročne terjatve se predvidoma udenarijo v letu dni. Vse druge terjatve se štejejo kot dolgoročne.

Terjatve so v bilanci stanja prikazane z utemeljenimi poplačljivimi zneski. Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, se štejejo kot dvomljive, če se je zaradi njih začel sodni postopek, pa kot sporne terjatve. V primeru, da se ugotovi, da je poplačljiva vrednost terjatve manjša od knjigovodske vrednosti terjatve, se oblikujejo popravki vrednosti posamičnih terjatev iz naslova oslabitve, oslabitev se izkaže med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki. Družba kot znake zmanjšane poplačljive verjetnosti šteje poslabšan finančni položaj dolžnika, neizpolnjevanje pogodbenih obveznosti, preteklo izpolnjevanje obveznosti do družbe. Odpisi terjatev, potem ko so utemeljeni z ustreznimi listinami, se pokrijejo v breme vnaprej oblikovanih popravkov vrednosti. Če ti ne zadoščajo za pokritje odpisov, se razlika nadomesti neposredno v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov.

Obresti od terjatev so finančni prihodki. Finančni prihodki se pripoznajo ob obračunu ne glede na prejeme, če ne obstaja utemeljen dvom glede njihove velikosti, zapadlosti v plačilo in poplačljivosti. Če tak dvom obstaja, se pripoznanje finančnih prihodkov odloži, odloženi finančni prihodki pa se izkazujejo na kontih popravkov vrednosti ustreznih terjatev.

Terjatve izražene v tuji valuti se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto. Povečanje terjatev povečuje finančne prihodke, zmanjšanje terjatev pa povečuje finančne odhodke.

4.5. Denarna sredstva

Denarna sredstva sestavlja gotovina, knjižni denar in denar na poti. Gotovina je denar v blagajni, in sicer v obliki bankovcev, kovancev in prejetih čekov oziroma takoj udenarljivih vrednostnih papirjev. Knjižni denar je denar na računih pri banki ali drugi finančni inštituciji, ki se lahko uporablja za plačevanje. Sestavljajo ga takoj razpoložljiva denarna sredstva in denarna sredstva, vezana na odpoklic. Denar na poti je denar, ki se prenaša iz blagajne na ustrezni račun pri banki ali drugi finančni inštituciji in se istega dne še ne vpiše kot dobroimetje pri njej.

Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se prevede v domačo valuto po menjalnem tečaju na dan prejema.

Prevrednotenje denarnih sredstev se izvrši v primeru denarnih sredstev, izraženih v tujih valutah, če se po prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj. Tečajna razlika, ki se pojavi pri tem, lahko poveča ali zmanjša prvotno izkazano vrednost in predstavlja redni finančni prihodek oziroma redni finančni odhodek.

4.6. Kapital

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezeve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let, in prehodno še ne razdeljeni čisti dobiček ali še ne poravnana čista izguba poslovnega leta.

Osnovni kapital se vodi v domači valuti.

4.7. Dolgovi

Dolgovi so lahko poslovni in finančni, kratkoročni in dolgoročni. Družba ima samo kratkoročne poslovne dolgove.

Kratkoročni poslovni dolgovi so obveznosti do dobaviteljev doma in v tujini, obveznosti za nezaračunano blago in storitve, obveznosti do delavcev, obveznosti do državnih institucij in druge obveznosti.

Vsi dolgovi se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki v primeru finančnih dolgov dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplačilo kakega poslovnega dolga, v primeru poslovnih dolgov pa prejem kakega proizvoda ali storitve ali opravljeno delo oziroma obračunani strošek, odhodek ali delež v poslovnem izidu.

4.8. Pripoznavanje prihodkov

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstva ali z zmanjšanjem dolga in je povečanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Prihodki se pripoznajo, ko se upravičeno pričakuje, da bodo vodili do prejemkov, če ti niso uresničeni že ob nastanku.

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke. Poslovni prihodki in finančni prihodki se štejejo kot redni prihodki.

- ***Poslovni prihodki***

Družba dosega prihodke iz prodaje električne energije na borzi in matičnemu podjetju. Prihodki se evidentirajo na osnovi izdanih računov matičnemu podjetju in mesečnega obračuna European Commodity Clearing, skladnega z dnevnimi poročili borznega poslovanja (poročila UniCredit banke o prilivih in odlivih na kliring računu). Prihodki od prodaje na hrvaški in slovenski borzi se evidentirajo na osnovi dnevnih računov, ki jih na podlagi poročila o trgovanju izdajata Cropex d.o.o. in BSP Energetska borza d.o.o.

- ***Finančni prihodki***

Finančni prihodki so prihodki iz naložbenja. Pojavljajo se v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami in dolgovi.

Obresti od depozitov se obračunavajo v sorazmerju s pretečenim obdobjem ter glede na neodplačni del glavnice in veljavno obrestno mero.

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev zajemajo tečajne razlike iz preračuna poslovnih terjatev in tudi dolgov do dobaviteljev, izraženih v tuji valuti.

4.9. Pripoznavanje odhodkov

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti. Odhodki se razvrščajo na poslovne, finančne in druge odhodke.

- ***Poslovni odhodki***

Poslovni odhodki se pripoznajo, ko se stroški ne zadržujejo več v vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje oziroma, ko je trgovsko blago prodano. V poslovne odhodke se vštevajo nabavna vrednost prodanega trgovskega blaga in materiala, stroški porabljenega materiala, stroški storitev, stroški dela ter ostali stroški, ki so nastali v obračunskem obdobju. Izkazujejo se v dejanskih zneskih, kot izhaja iz računov.

- ***Finančni odhodki***

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje.

Finančni odhodki se pripoznavajo po obračunu ne glede na plačila, ki so povezana z njimi.

5. Razčlenitve in pojasnila k računovodskim izkazom

5.1. Bilanca stanja

5.1.1. Kratkoročne finančne naložbe

Med kratkoročnimi finančnimi naložbami izkazuje družba pet depozitov, danih domači banki ter domači in tuji družbi za dobo enega leta.

| | v EUR | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| Druga kratkoročna posojila (depoziti) | 104.909 | 102.712 |
| Skupaj | 104.909 | 102.712 |

5.1.2. Kratkoročne poslovne terjatve

Med kratkoročnimi poslovnimi terjatvami izkazuje družba terjatve do matične družbe, terjatve za dane predujme ter terjatve do države za vračilo vstopnega DDV in za preplačilo iz naslova akontacij davka od dohodka.

- **Kratkoročne poslovne terjatve**

| | v EUR | | | |
|------------------------------------|------------------|--------------------|------------------------|------------------------|
| | Kosmata vrednost | Popravek vrednosti | Čista vred. 31.12.2017 | Čista vred. 31.12.2016 |
| Terjatve do matične družbe | 20.816 | 0 | 20.816 | 0 |
| Terjatve za dane predujme v tujino | 0 | 0 | 0 | 12.000 |
| Druge kratkoročne terjatve | 22.633 | 0 | 22.633 | 3.093 |
| Skupaj | 43.449 | 0 | 43.449 | 15.093 |

5.1.3. Denarna sredstva

| | v EUR | |
|---|------------|------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| Denarna sredstva na računu v Sloveniji | 105.998 | 72.872 |
| Denarna sredstva na računu v tujini | 329.345 | 199.230 |
| Denarna sredstva na klirinškem računu v tujini | 1.352.110 | 187.952 |
| Sredstva na posebnem računu za zavarovanje trgovanja na borzi | 350.000 | 120.000 |
| Sredstva na računu pri ING | 9.863 | 0 |
| Sredstva na računu pri HPB | 21.432 | 0 |
| Sredstva na klirinškem računu v Sloveniji | 39.736 | |
| Skupaj | 2.208.484 | 580.054 |

5.1.4. Kapital

Vrednost osnovnega kapitala je 805.848 EUR. Edini lastnik je Javno preduzeće Elektroprivreda Srbije Beograd (Stari grad) s sedežem na naslovu Carice Milice 2, 11000 Beograd, Srbija.

| | v EUR | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| Osnovni kapital | 805.848 | 220.000 |
| Kapitalske rezerve | 90.000 | 0 |
| Rezerve iz dobička | 22.030 | 16.672 |
| Preneseni čisti dobiček | 0 | 43.406 |
| Čisti dobiček poslovnega leta | 11.816 | 212.442 |
| Skupaj kapital | 929.694 | 492.520 |

Družba je v letu 2017 povečala kapitalske rezerve iz naslova nanadnega vplačila kapitala v višini 330.000 EUR. Kasneje v letu je bilo izvedeno povečanje osnovnega kapitala družbe iz sredstev družbe v višini 585.848 EUR, od tega 240.000 EUR iz kapitalskih rezerv, 255.848 EUR iz prenesenega dobička iz preteklih let in 90.000 EUR iz tekočega dobička.

- **Bilančni dobiček**

| | v EUR | |
|--|---------------|----------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | 107.174 | 223.624 |
| Preneseni čisti dobiček | 0 | 43.406 |
| Uporaba tekočega dobička za povečanje osnovnega kapitala | -90.000 | 0 |
| Povečanje zakonskih rezerv | -5.358 | -11.182 |
| Bilančni dobiček | 11.816 | 255.848 |

Bilančni dobiček leta 2017 se razporedi za prenos v naslednje leto.

5.1.5. Kratkoročne poslovne obveznosti

- **Kratkoročne poslovne obveznosti**

| | v EUR | |
|--|------------------|----------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| Obveznosti do dobaviteljev v državi | 9.581 | 4.498 |
| Obveznosti do dobaviteljev v tujini – matična družba | 1.392.939 | 38.761 |
| Obveznosti do drugih dobaviteljev v tujini | 5.609 | 1.271 |
| Obveznosti za prejete avanse – matična družba | 0 | 121.662 |
| Obveznosti do države | 17.369 | 37.498 |
| Obveznosti za neto dohodke od poslovanja | 1.650 | 1.650 |
| Skupaj | 1.427.148 | 205.340 |

5.2. Izkaz poslovnega izida

5.2.1. Čisti prihodki od prodaje

| | v EUR | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Prihodki od prodaje električne energije na borzi v Sloveniji | 720.660 | 0 |
| Prihodki od prodaje električne energije na trgu EU (na madžarski in hrvaški borzi) | 30.620.373 | 24.103.004 |
| Prihodki od prodaje električne energije na trgu izven EU (matični družbi) | 1.844.185 | 0 |
| Skupaj čisti prihodki iz prodaje blaga | 33.185.218 | 24.103.004 |
| Kosmati donos iz poslovanja | 33.185.218 | 24.103.004 |

5.2.2. Stroški blaga, materiala in storitev

| | v EUR | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Nabavna vrednost prodane električne energije | 32.803.535 | 23.503.429 |
| Stroški storitev | 218.475 | 299.258 |
| Skupaj | 33.022.010 | 23.802.687 |

Največje postavka pri stroških storitev so stroški provizij za trgovanje na borzi (HUPX) v višini 58.745 EUR, stroški odvetnikov in notrajev 36.918 EUR in stroški plačilnega prometa in bančnih storitev 34.603 EUR.

5.2.3. Stroški dela

Druge stroške dela v višini 30.164 EUR predstavlja dohodek direktorja iz naslova poslovođenja (v letu 2016 so bili 30.162 EUR).

5.2.4. Drugi poslovni odhodki

Drugih poslovnih odhodkov v letu 2017 ni bilo, v letu 2016 pa so bili v višini 40 EUR.

5.2.5. Finančni prihodki in odhodki

| | v EUR | |
|---------------------|-------|------|
| | 2017 | 2016 |
| Finančni prihodki | | |
| - depozitne obresti | 1 | 13 |

| | | |
|--------------------------|-----|----|
| - avista obresti | 5 | 1 |
| - tečajne razlike | 745 | 53 |
| Skupaj finančni prihodki | 751 | 67 |

| | | |
|-------------------------------|-------|------|
| Finančni odhodki | 2017 | 2016 |
| - zamudne obresti dobavitelji | 5 | 1 |
| - tečajne razlike | 478 | 548 |
| - negativne obresti na TR | 999 | 390 |
| Skupaj finančni odhodki | 1.481 | 939 |

5.2.6. Drugi prihodki in odhodki

| | | |
|------------------------------|-------|------|
| | v EUR | |
| | 2017 | 2016 |
| Drugi prihodki | | |
| - pozitivne evrske izravnave | 1 | 0 |
| Skupaj drugi prihodki | 1 | 0 |

| | | |
|------------------------------|------|------|
| | 2017 | 2016 |
| Drugi odhodki | | |
| - negativne evrske izravnave | 0 | 2 |
| Skupaj drugi odhodki | 0 | 2 |

5.2.7. Davek od dohodka pravnih oseb

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| | v EUR | |
| | 2017 | 2016 |
| Tekoči davek | 25.140 | 45.617 |
| Skupaj | 25.140 | 45.617 |

Dosežen celotni poslovni izid znaša 132.314 EUR.

Davek od dohodka pravnih oseb je obračunan v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb v znesku 25.140 EUR.

Po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb v znesku 25.140 EUR je družba v letu 2017 ustvarila 107.174 čistega dobička. Efektivna davčna stopnja znaša 19%.

| | | |
|--|---------------|---------------|
| | v EUR | |
| | 2017 | 2016 |
| Dobiček pred obdavčitvijo | 132.314 | 269.240 |
| Davek, obračunan po domači davčni stopnji davka na dobiček | 25.140 | 45.771 |
| Zmanjšanje davka zaradi pokrivanja izgube | 0 | -154 |
| Davčna obremenitev | 25.140 | 45.617 |

5.2.8. Dogodki po datumu BS

Po datumu bilance stanja 31. 12. 2017 ni bilo pomembnih dogodkov, ki bi vplivali na spremembo rezultatov poslovanja za leto 2017 ali ki bi zahtevali dodatna razkritja v računovodskih izkazih.

6. Transakcije s povezanimi osebami

Ustanovitelj družbe EPS Trgovanje d.o.o. je Javno preduzeće Elektroprivreda Srbije Beograd (Stari grad) s sedežem na naslovu Carice Milice 2, 11000 Beograd, Srbija, ki je tudi 100% lastnik družbe.

V nadaljevanju razkrivamo prodajo in nabavo od matične družbe ter stanje terjatev in obveznosti na dan 31.12.2017.

Prodaja povezanim osebam:

| | v EUR | |
|--|------------------|----------|
| | 2017 | 2016 |
| JP Elektroprivreda Srbije Beograd | 1.844.185 | 0 |
| Skupaj prodaja povezanim osebam | 1.844.185 | 0 |

Terjatve do povezanih oseb na dan 31.12.2017:

| | v EUR | |
|--|---------------|------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| JP Elektroprivreda Srbije Beograd | 20.816 | 0 |
| Skupaj terjatve do povezanih oseb | 20.816 | 0 |

Nabava od povezanih oseb:

| | v EUR | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2017 | 2016 |
| JP Elektroprivreda Srbije Beograd | 30.997.853 | 23.503.429 |
| Skupaj zneski zaračunani od povezanih oseb | 30.997.853 | 23.503.429 |

Obveznosti do povezanih oseb:

| | v EUR | |
|--|------------------|----------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| JP Elektroprivreda Srbije Beograd | 1.392.939 | 160.423 |
| Skupaj obveznosti do povezanih oseb | 1.392.939 | 160.423 |

Obveznosti se v celoti nanašajo na obveznosti iz naslova dobavljene električne energije v decembru 2017.

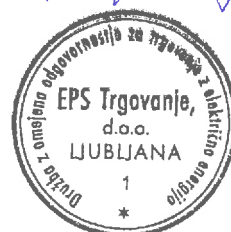
Poslovodstvo družbe EPS Trgovanje d.o.o. izjavlja, da se učinki medsebojnih poslov ne odražajo v prikrajšanju družbe EPS Trgovanje d.o.o. ter da niso povzročili škode prihodnjemu poslovanju in razvoju družbe.

Prav tako poslovodstvo družbe EPS Trgovanje d.o.o. izjavlja, da v letu 2017 na pobudo obvladujoče družbe ni storilo ali opustilo nobenega dejanja, ki bi pomenilo prikrajšanje za družbo EPS Trgovanje d.o.o.

V Ljubljani, 15.05.2018

**direktor d.o.o.
Dragan Vlasisavljević**

Dragan Vlasisavljević





POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Družbeniku družbe **EPS trgovanje, d.o.o., Družba za trgovino z električno energijo, d.o.o.**

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe **EPS trgovanje, Družba za trgovino z električno energijo, d.o.o.**, ki vključujejo bilanco stanja na dan **31.12.2017**, izkaz vseobsegajočega donosa za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih resničen in pošten prikaz finančnega položaja družbe **EPS trgovanje, d.o.o.** na dan **31.12.2017** ter njenega poslovnega za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v našem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) skupaj z etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja, kot podlago za računovodenje, razen če namerava posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili pomembne napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Cesta v Kleče 15, SI-1000 Ljubljana, Slovenija

T: +386 (1)5836 000, F: +386 (1) 5836 099, www.pwc.com/si

Matična št.: 5717159 Davčna št.: SI35498161


Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg. 200110427 z dne 19. 07. 2001 pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.



- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih, ali če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;

Upravo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki jih zaznamo med našo revizijo.

Ljubljana, 15.5.2018

Za PricewaterhouseCoopers d.o.o.  PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Dušan Hartman
Pooblaščen revizor

