



**KPMG d.o.o. Beograd**  
Kraljice Natalije 11  
11000 Belgrade  
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500  
Fax: +381 11 20 50 550  
E-mail: info@kpmg.rs  
Internet: www.kpmg.rs

## **Izveštaj nezavisnog revizora**

VLASNICIMA

ELEKTRODISTRIBUCIJA-BEOGRAD D.O.O., BEOGRAD

### **Izveštaj o finansijskim izveštajima**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva za distribuciju električne energije „Elektrodistribucija-Beograd“ d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2014. godine, bilansa uspeha, izveštaja o ostalom rezultatu, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinit i pošten pregled ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinit i pošten pregled finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

### *Osnove za mišljenje sa rezervom*

Kao što je obelodanjeno u napomeni 17. uz finansijske izveštaje, nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi iznose RSD 7.762.520 hiljada sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine. Navedena sredstva u pripremi uključuju i ulaganja čija realizacija traje 4 i više godina u iznosu od RSD 3.984.160 hiljada i koja imaju različitu procenu stepena završenosti započetih radova, mogućnosti daljeg nastavka i okončanja, dok za pojedina ulaganja ne postoje napred navedene procene. Takođe, za značajan deo ovih ulaganja procenjeno je da su spremna za upotrebu i u toku je ubrzani rad na njihovom aktiviranju. Društvo nije utvrdilo da li postoji osnova za eventualno svođenje knjigovodstvene vrednosti navedenih sredstava u pripremi na njihovu nadoknadivu vrednost sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine, kako se to zahteva po MRS 36 „Obevređenje imovine“, niti je precizno ustanovilo koja su osnovna sredstva u pripremi spremna za aktiviranje sa stanjem na navedeni dan i koja shodno tome zadovoljavaju kriterijume priznavanja po MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“. Na bazi raspoložive dokumentacije i raspoloživih informacija nismo bili u mogućnosti da utvrdimo efekte ovog odstupanja od MRS 36 i MRS 16 na priložene finansijske izveštaje za 2014. godinu.

### *Mišljenje sa rezervom*

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja koje je navedeno u Osnovama za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pregled finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

### **Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima**

Društvo je odgovorno za sastavljanje priloženog Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 62-2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2014. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, i ograničeni smo samo na ocenu usaglašenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, godišnji izveštaj o poslovanju je u skladu sa finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 9. april 2015. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Ivana Manigodić  
Ovlašćeni revizor

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године

(У хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
			31.12.2014.	31.12.2013.
1	2	3		
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001	19.212.326	30.165.375
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 робе матичним и зависним правним лицима на иностраном 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 иностраном тржишту	1006	0	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	0	0
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008	0	0
61	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>	1009	18.631.031	28.925.793
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010	17.410.575	8.038.361
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011	0	0
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	0	0
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013	0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	1.220.456	20.887.432
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	0	0
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.</b>	1016	318.657	362.265
65	<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017	262.638	877.317
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 – 1020 – 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018	19.173.142	29.422.899
50	<b>I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ</b>	1019	0	0
62	<b>II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ</b>	1020	365.973	425.078
630	<b>III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА</b>	1021	0	0
631	<b>IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА</b>	1022	0	0
51 осим 513	<b>V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА</b>	1023	984.396	731.837
513	<b>VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ</b>	1024	9.489.701	21.368.406
52	<b>VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ</b>	1025	2.850.702	2.816.593
53	<b>VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА</b>	1026	3.409.355	2.029.906
540	<b>IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ</b>	1027	2.007.345	1.902.667
541 до 549	<b>X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА</b>	1028	52.456	56.169
55	<b>XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ</b>	1029	745.160	942.399
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 – 1018) ≥ 0</b>	1030	39.184	742.476
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 – 1001) ≥ 0</b>	1031	0	0
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	1.230.555	1.341.288
66, осим 662, 663 и 664	<b>I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)</b>	1033	306.333	13.917
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034	305.644	13.899
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035	0	0

665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036	0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037	689	18
662	<b>II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)</b>	<b>1038</b>	<b>924.099</b>	<b>1.327.082</b>
663 и 664	<b>III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)</b>	<b>1039</b>	<b>123</b>	<b>289</b>
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	<b>1040</b>	<b>562.030</b>	<b>534.195</b>
56, осим 562, 563 и 564	<b>И. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)</b>	<b>1041</b>	<b>506.889</b>	<b>303.956</b>
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042	506.889	303.956
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043	0	0
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044	0	0
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	0	0
562	<b>II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)</b>	<b>1046</b>	<b>55.103</b>	<b>227.872</b>
563 и 564	<b>III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)</b>	<b>1047</b>	<b>38</b>	<b>2.367</b>
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 – 1040)</b>	<b>1048</b>	<b>668.525</b>	<b>807.093</b>
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 – 1032)</b>	<b>1049</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	<b>1050</b>	<b>2.755</b>	<b>15.968</b>
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	<b>1051</b>	<b>4.074.625</b>	<b>541.915</b>
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>1052</b>	<b>22.986</b>	<b>1.784.159</b>
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>1053</b>	<b>140.280</b>	<b>203.201</b>
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 – 1031 + 1048 – 1049 + 1050 – 1051 + 1052 – 1053)</b>	<b>1054</b>	<b>0</b>	<b>2.604.580</b>
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 – 1030 + 1049 – 1048 + 1051 – 1050 + 1053 – 1052)</b>	<b>1055</b>	<b>3.481.455</b>	<b>0</b>
69-59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	<b>1056</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
59-69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	<b>1057</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 – 1055 + 1056 – 1057)</b>	<b>1058</b>	<b>0</b>	<b>2.604.580</b>
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 – 1054 + 1057 – 1056)</b>	<b>1059</b>	<b>3.481.455</b>	<b>0</b>
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
721	<b>I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА</b>	<b>1060</b>	<b>33.349</b>	<b>404.521</b>
део 722	<b>II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА</b>	<b>1061</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
део 722	<b>III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА</b>	<b>1062</b>	<b>101.050</b>	<b>101.403</b>
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	<b>1063</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК (1058 – 1059 – 1060 – 1061 + 1062)</b>	<b>1064</b>	<b>0</b>	<b>2.301.462</b>
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 – 1058 + 1060 + 1061 – 1062)</b>	<b>1065</b>	<b>3.413.754</b>	<b>0</b>
	<b>I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА</b>	<b>1066</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ</b>	<b>1067</b>		
	<b>III. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
	1. Основна зарада по акцији	1068		
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1069		

У Београду

дана 06.04.2015. године



Законски заступник



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ  
За период од 01.01.2014. до 31.12.2014.године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напоме на број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		0	2.301.462
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		3.413.754	0
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		0	0
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		99.233	22.014
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005		0	0
	б) губици	2006		0	0
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007		0	0
	б) губици	2008		0	0
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009		0	0
	б) губици	2010		0	0
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011		0	0
	б) губици	2012		0	0
	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
335	а) добици	2013		0	0
	б) губици	2014		0	0
	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
336	а) добици	2015		0	0
	б) губици	2016		0	0
	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
337	а) добици	2017		0	0
	б) губици	2018		51.275	53.429
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) ≥ 0	2019		0	0
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) ≥ 0	2020		150.508	75.443
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		0	0
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) ≥ 0	2022		0	0
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) ≥ 0	2023		150.508	75.443
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) ≥ 0	2024		0	2.226.019
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) ≥ 0	2025		3.564.262	0
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		0	2.226.019
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		0	2.226.019
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У Београду

Дана 06.04.2015.године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Назив ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА -БЕОГРАД" д.о.о., 160-705-95  
 Седиште Београд, Београд, Масарикова бр. 1-3  
 Матични број 07005466  
 Шифра делатности 3513  
 ПИБ 100001378

Банка Интеса

**БИЛАНС СТАЊА**

на дан 31. децембра 2014

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	претходна година	
					Крајње стање 31.12.2013.	Почетно стање 01.01.2013.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	А. УПИСАНИ, А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001		0	0	0
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		47.922.783	47.848.848	45.620.233
01	І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003		227.547	57.275	29.504
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	0
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		217.506	57.275	29.504
013 и део 019	3. Гудвил	0006		0	0	0
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		0	0	0
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		10.041	0	0

016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009	0	0	0
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	47.638.980	45.848.821	45.531.677
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	88.301	79.844	66.334
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	10.143.961	9.862.320	9.834.863
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	29.201.965	28.639.488	28.534.811
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	0	0	0
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	0	0	0
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	7.762.520	7.163.305	7.067.141
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017	0	0	0
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018	442.233	103.864	28.528
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020+0021+0022+0023)	0019	0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020	0	0	0
032 и део 039	2. Основно стадо	0021	0	0	0
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022	0	0	0
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023	0	0	0
04, осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024	6.589	4.435	3.964
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025	0	0	0

041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026	0	0	0
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	6.589	4.435	3.964
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028	0	0	0
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029	0	0	0
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030	0	0	0
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	0	0	0
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034	49.667	1.938.317	55.088
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 на основу продаје на робни кредит	0037	0	0	0
053 и део 059	4. Потраживања 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. Остала дугорочна потраживања	0041	49.667	1.938.317	55.088
288	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	0	0	0



	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	0043		8.063.433	11.460.734	15.232.582
Класа 1	<b>I. ЗАПИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)</b>	0044		920.866	901.341	649.903
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		845.080	895.186	636.672
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		0	0	0
12	3. Готови производи	0047		0	0	0
13	4. Роба	0048		0	0	0
14	5. Стална средства намењена продаји	0049		0	0	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		75.786	6.155	13.231
20	<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)</b>	0051		5.885.303	4.536.301	9.557.826
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		5.771.057	3.722.272	2.044
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		0	0	0
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		0	0	0
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		0	0	0
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		114.246	814.029	9.553.410
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		0	0	0
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		0	0	2.372
21	<b>III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА</b>	0059		0	3.080.411	3.368.012

22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		611.459	87.898	73.830
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		0	0	0
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067)	0062		48.900	1.539.670	210.000
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 - остала повезана правна лица	0064		0	0	0
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		0	0	0
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		0	0	0
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		48.900	1.539.670	210.000
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		348.737	1.080.935	438.263
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		245.493	232.000	928.220
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		2.675	2.178	6.528
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		55.986.216	59.309.582	60.852.815
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		0	0	0
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) ≥ 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401		40.343.346	43.773.091	41.480.196
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402		16.209.431	16.209.431	16.209.431
300	1. Акцијски капитал	0403		0	0	0

301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404	16.144.760	16.144.760	16.144.760
302	3. Улози	0405	0	0	0
303	4. Државни капитал	0406	0	0	0
304	5. Друштвени капитал	0407	0	0	0
305	6. Задружни удели	0408	0	0	0
306	7. Емисиона премија	0409	0	0	0
309	8. Остали основни капитал	0410	64.671	64.671	64.671
31	II. УПИСАНИ, А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411	0	0	0
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412	0	0	0
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	0	0	0
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	28.917.914	29.017.147	29.039.161
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна група 33 осим 330)	0415	0	0	0
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗИВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416	51.275	53.429	53.900
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417	44.960	2.357.411	42.974
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	44.960	2.357.411	42.974

341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		0	0	0
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421		4.777.684	3.757.469	3.757.470
350	1. Губитак ранијих година	0422		1.363.930	3.757.469	3.757.470
351	2. Губитак текуће године	0423		3.413.754	0	0
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424		448.653	913.788	1.367.596
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425		440.417	453.611	455.361
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		0	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		0	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених	0429		440.417	453.611	455.361
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		0	0	0
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		0	0	0
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432		8.236	460.177	912.235
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		0	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		8.236	23.417	38.714
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		0	0	0

413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436	0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	0	0	0
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438	0	0	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	0	0	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	0	436.760	873.521
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	3.911.316	4.012.366	4.113.769
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	0442	11.282.901	10.610.337	13.891.254
42	<b>I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)</b>	0443	453.231	452.371	1.035.578
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	583.333
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447	0	0	0
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448	0	0	0
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	453.231	452.371	452.245
430	<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450	485.040	491.148	364.068
43 осим 430	<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)</b>	0451	6.669.970	4.062.407	7.606.809
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452	5.737.319	2.972.851	6.120.202



432	2. Добављачи - матична и повезана правна лица у иностранству	0453	0	0	0
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	0	0	0
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455	0	0	0
435	5. Добављачи у земљи	0456	915.325	1.074.477	1.467.254
436	6. Добављачи у иностранству	0457	0	0	0
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	17.326	15.079	19.353
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	1.147.804	3.812.469	3.562.667
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	436.957	407.123	632.868
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	3.980	343.645	16.026
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	2.085.919	1.041.174	673.238
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0421-(0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420))>=0	0463	0	0	0
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) ≥ 0	0464	55.986.216	59.309.582	60.852.815
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	0	0	0

У Београду

дана 06.04.2015. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године

(У хиљадама динара)

ОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		2014.	2013.
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	3001	21.989.700	40.656.308
1. Продаја и примљени аванси	3002	21.797.029	39.022.684
2. Примљене камате из пословних активности	3003	34.585	1.316.194
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	158.086	317.430
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	3005	19.621.304	37.006.377
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	14.650.187	32.850.159
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	2.906.919	2.927.104
3. Плаћене камате	3008	92.504	396.649
4. Порез на добитак	3009	735.723	48.907
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	1.235.971	783.558
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	3011	2.368.396	3.649.931
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	3012	0	0
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	3013	32.799	3.049
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	6.699	3.049
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	26.100	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	0	0
5. Примљене дивиденде	3018	0	0
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	3019	2.688.738	1.974.817
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	2.688.738	1.917.080
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	0	57.737
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	3023	0	0
<b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	3024	2.655.939	1.971.768
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)</b>	3025	0	0
1. Увећање 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	0	0
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)</b>	3031	444.655	1.035.491
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	444.655	1.035.491
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	0	0
4. Остале обавезе (одливи)	3035	0	0
5. Финансијски лизинг	3036	0	0
6. Исплаћене дивиденде	3037	0	0
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	3038	0	0
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	3039	444.655	1.035.491
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	22.022.499	40.659.357
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	22.754.697	40.016.685
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042	0	642.672
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043	732.198	0
<b>З. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	1.080.935	438.263
<b>Ж. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	0	0
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	0	0
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)</b>	3047	348.737	1.080.935

У Београду

дана 06.04.2015. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године

	Основни капитал	Ревалоризационе резерве	Добици или губици по основу ХОВ	Нераспо-ређена добит / губитак	Укупно	Губитак изнад капитала
Стање на почетку претходне године	16.209.431	29.039.161	(53.900)	(3.256.781)	41.937.911	
Корекција почетног стања (EQ0)				(457.715)		457.715
Кориговано почетно стање	16.209.431	29.039.161	(53.900)	(3.714.496)	41.480.196	
Ефекти промене фер вредн. финанс.инструм.				12.977	12.977	
Отуђење основних средстава		(22.014)				22.014
Остала повећања(смањења) ревалориз.резерви						
Процена вредности основних средстава и НУ						
Расподела добити из ранијих година						
Одложени порези промена % пореза са 10% на 15%						
Ефекти обезвређења некретнина, постројења и опреме - МРС 36, на ревалоризационе резерве						
Остало			471		471	
Стање на крају претходне године, пре корекције	16.209.431	29.017.147	(53.429)	(1.436.194)	43.736.955	
Добитак(губитак) текуће године, пре корекције ( напомена 4а )				2.328.561	2.328.561	
Корекција добитка(губитка) текуће године ((напомена 4а )				(27.099)		27.099
Добитак (губитак) текуће године, кориговано ( напомена 4а )				2.301.462	2.301.462	
Корекција почетног стања акумулираног добитка/губитка закљ. са годином која претходи 2013. год						
Укупна корекција крајњег стања акумулираног добитка/губитка ( напомена 4 )				(36.137)		36.137
Стање 31. децембра 2013. године, кориговано	16.209.431	29.017.147	(53.429)	(1.400.058)	43.773.091	
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената		-	2.154		2.154	
Отуђење основних средстава		(99.233)		81.088		18.145
Добит/(губитак) текуће године		-		(3.413.754)		3.413.754
Остало	-	-				
Стање на крају године	16.209.431	28.917.914	(51.275)	(4.732.724)	40.343.346	

У Београду

дана 06.04.2015. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

**Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије  
«ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА БЕОГРАД» д.о.о. БЕОГРАД**

## **ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ**

**ЗА 2014. ГОДИНУ**

Фебруар, 2015. године

**САДРЖАЈ:****Страна**

Биланс успеха	3
Биланс стања	6
Извештај о променама на капиталу	8
Извештај о токовима готовине	9
Статистички извештај	10
Напомене уз финансијске извештаје	14- 58



**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године

(У хиљадама динара)

<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>Напомена</b>	<b>31.децембра 2014.</b>	<b>31.децембра 2013.</b>
Приходи од продаје	6	18.631.031	28.925.793
Остали пословни приходи	7	581.295	1.239.582
		<b>19.212.326</b>	<b>30.165.375</b>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вредност продате робе		0	0
Приходи од активирања учинака и робе	7а	365.973	425.078
Промена вредности залиха учинака повећање / (смањење)		0	0
Трошкови материјала	8	-10.474.097	-22.100.243
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	-2.850.702	-2.816.593
Трошкови амортизације	10	-2.007.345	-1.902.667
Трошкови резервисања	10	-52.456	-56.169
Остали пословни расходи	11	-4.154.515	-2.972.305
		<b>-19.173.142</b>	<b>-29.422.899</b>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>		<b>39.184</b>	<b>742.476</b>
Финансијски приходи	12	1.230.555	1.341.288
Финансијски расходи	13	-562.030	-534.195
Остали приходи	14	25.741	1.800.127
Остали расходи	15	-4.214.905	-745.116
<b>ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<b>-3.481.455</b>	<b>2.604.580</b>
Порез на добитак	16	-33.349	-404.521
Одложени порески приходи/(расходи) периода	16	101.050	101.403
<b>НЕТО ДОБИТАК/ (ГУБИТАК)</b>		<b>-3.413.754</b>	<b>2.301.462</b>

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године

(У хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
			31.12.2014.	31.12.2013.
1	2	3		
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
<b>60 до 65, осим 62 и 63</b>	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	<b>1001</b>	19.212.326	30.165.375
<b>60</b>	<b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)</b>	<b>1002</b>	0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003	0	0
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном 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 иностраном тржишту	1006	0	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	0	0
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008	0	0
<b>61</b>	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>	<b>1009</b>	18.631.031	28.925.793
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010	17.410.575	8.038.361
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011	0	0
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	0	0
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013	0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	1.220.456	20.887.432
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	0	0
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	318.657	362.265
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	262.638	877.317
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
<b>50 до 55, 62 и 63</b>	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 – 1020 – 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	<b>1018</b>	19.173.142	29.422.899
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	0	0
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	365.973	425.078
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	0	0
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	0	0
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	984.396	731.837
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9.489.701	21.368.406
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	2.850.702	2.816.593
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	3.409.355	2.029.906
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	2.007.345	1.902.667
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	52.456	56.169
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	745.160	942.399
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 – 1018) ≥ 0</b>	<b>1030</b>	39.184	742.476
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 – 1001) ≥ 0</b>	<b>1031</b>	0	0
<b>66</b>	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	<b>1032</b>	1.230.555	1.341.288
<b>66, осим 662, 663 и 664</b>	<b>I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)</b>	<b>1033</b>	306.333	13.917
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034	305.644	13.899
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035	0	0

665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036	0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037	689	18
<b>662</b>	<b>II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)</b>	<b>1038</b>	924.099	1.327.082
<b>663 и 664</b>	<b>III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)</b>	<b>1039</b>	123	289
<b>56</b>	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	<b>1040</b>	562.030	534.195
<b>56, осим 562, 563 и 564</b>	<b>И. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)</b>	<b>1041</b>	506.889	303.956
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042	506.889	303.956
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043	0	0
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044	0	0
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	0	0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	55.103	227.872
<b>563 и 564</b>	<b>III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)</b>	<b>1047</b>	38	2.367
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 – 1040)</b>	<b>1048</b>	668.525	807.093
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 – 1032)</b>	<b>1049</b>	0	0
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	2.755	15.968
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	4.074.625	541.915
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	22.986	1.784.159
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	140.280	203.201
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 – 1031 + 1048 – 1049 + 1050 – 1051 + 1052 – 1053)</b>	<b>1054</b>	0	2.604.580
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 – 1030 + 1049 – 1048 + 1051 – 1050 + 1053 – 1052)</b>	<b>1055</b>	3.481.455	0
<b>69-59</b>	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	<b>1056</b>	0	0
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	0	0
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 – 1055 + 1056 – 1057)</b>	<b>1058</b>	0	2.604.580
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 – 1054 + 1057 – 1056)	1059	3.481.455	0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК		0	0
<b>721</b>	<b>I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА</b>	<b>1060</b>	33.349	404.521
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	0	0
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	101.050	101.403
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063	0	0
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК (1058 – 1059 – 1060 – 1061 + 1062)</b>	<b>1064</b>	0	2.301.462
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 – 1058 + 1060 + 1061 – 1062)	1065	3.413.754	0
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066	0	0
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		
	III. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
	1. Основна зарада по акцији	1068		
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1069		

## БИЛАНС СТАЊА

(У хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
			31.12.2014.	31.12.2013.
1	2	3	4	5
	<b>АКТИВА</b>			
0	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	001		
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)</b>	002	47.922.783	47.848.848
1	<b>Г. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)</b>	003	227.547	57.275
010 и део 019	1. Улагања у развој	004	0	0
011, 012 и део 019	2. Конц, патен, лиц., робне и услуж. марке, софтвер и ост. права	005	217.506	57.275
013 и део 019	3. Гудвил	006	0	0
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	007	0	0
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	008	10.041	0
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	010	0	0
2	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>		47.638.980	45.848.821
020, 021 и део 029	1. Земљиште	011	88.301	79.844
022 и део 029	2. Грађевински објекти	012	10.143.961	9.862.320
023 и део 029	3. Постројења и опрема	013	29.201.965	28.639.488
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	014	0	0
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	015	0	0
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	016	7.762.520	7.163.305
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	017	0	0
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	018	442.233	103.864
3	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	019	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	020	0	0
032 и део 039	2. Основно стадо	021	0	0
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	022	0	0
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	023	0	0
04. осим 047	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ 0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)</b>	024	6.589	4.435
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	025	0	0
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придруж. правних лица и заједн. подухват.	026	0	0
042 и део 049	3. Учеш. у капит. ост. прав. лица и др. харт. од вредн. расп. за прод.	027	6.589	4.435
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	028	0	0
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	029	0	0
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	030	0	0
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	031	0	0
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	032	0	0
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	033	0	0
5	<b>V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)</b>	034	49.667	1.938.317
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	035	0	0
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	036	0	0
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	037	0	0
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финанс. лизингу	038	0	0
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	039	0	0
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	040	0	0
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	041	49.667	1.938.317
288	<b>V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	042	0	0
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	043	8.063.433	11.460.734
Класа 1	<b>I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)</b>	044	920.866	901.341
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	045	845.080	895.186
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	046	0	0
12	3. Готови производи	047	0	0
13	4. Роба	048	0	0
14	5. Стална средства намењена продаји	049	0	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	050	75.786	6.155
	<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)</b>	051	5.885.303	4.536.301
200 и део 209	1. Купци у земљи – матична и зависна правна лица	052	5.771.057	3.722.272
201 и део 209	2. Купци у Иностранству – матична и зависна правна лица	053	0	0
202 и део 209	3. Купци у земљи – остала повезана правна лица	054	0	0
203 и део 209	4. Купци у иностранству – остала повезана правна лица	055	0	0
204 и део 209	5. Купци у земљи	056	114.246	814.029
205 и део 209	6. Купци у иностранству	057	0	0
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	058	0	0
21	<b>III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА</b>	059	0	3.080.411
22	<b>IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА</b>	060	611.459	87.898
236	<b>V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	061	0	0
23 осим 236 и 237	<b>VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНС. ПЛАС. (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)</b>	062	48.900	1.539.670
230 и део 239	1. Краткороч. кред и пласмани – матична и зависна правна лица	063	0	0
231 и део 239	2. Краткорочни кред и пласмани – остала повезана правна лица	064	0	0
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	065	0	0
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	066	0	0
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	067	48.900	1.539.670
24	<b>VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА</b>	068	348.737	1.080.935
27	<b>VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	069	245.493	232.000
28 осим 288	<b>IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	070	2.675	2.178
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВ. (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	071	55.986.216	59.309.582
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	072	1.642.117	1.326.502
	<b>ПАСИВА</b>			
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 – 0412 + 0413 + 0414 + 0415 – 0416 + 0417 + 0420 – 0421) ≥ 0 = (0071 – 0424 – 0441 – 0442)</b>	0401	40.343.346	43.773.091

<b>30</b>	<b>I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)</b>	0402	16.209.431	16.209.431
300	1. Акцијски капитал	0403	0	0
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404	16.144.760	16.144.760
302	3. Улози	0405	0	0
303	4. Државни капитал	0406	0	0
304	5. Друштвени капитал	0407	0	0
305	6. Задружни удели	0408	0	0
306	7. Емисиона премија	0409	0	0
309	8. Остали основни капитал	0410	64.671	64.671
<b>31</b>	<b>II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0411	0	0
<b>047 и 237</b>	<b>III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	0412	0	0
<b>32</b>	<b>IV. РЕЗЕРВЕ</b>	0413	0	0
<b>330</b>	<b>V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОП. НЕМАТ. ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	0414	28.917.914	29.017.147
<b>33 осим 330</b>	<b>VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0415	0	0
<b>33 осим 330</b>	<b>VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0416	51.275	53.429
<b>34</b>	<b>VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)</b>	0417	44.960	2.357.411
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	44.960	2.357.411
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	0	0
	<b>IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>	0420	0	0
<b>35</b>	<b>X. ГУБИТАК (0422 + 0423)</b>	0421	4.777.684	3.757.469
350	1. Губитак ранијих година	0422	1.363.930	3.757.469
351	2. Губитак текуће године	0423	3.413.754	0
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424	448.653	913.788
<b>40</b>	<b>Х. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВ. (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)</b>	0425	440.417	453.611
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	440.417	453.611
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	0	0
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431	0	0
<b>41</b>	<b>II. ДУГОР ОБАВ. (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)</b>	0432	8.236	460.177
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434	8.236	23.417
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435	0	0
413	4. Обавезе по емит харт. од вредн у периоду дужем од год. дана	0436	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	0	0
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438	0	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	0	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	0	436.760
<b>498</b>	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	3.911.316	4.012.366
<b>42 до 49 (осим 498)</b>	<b>Г. КРАТК. ОБАВ. (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442	11.282.901	10.610.337
<b>42</b>	<b>I. КРАТК. ФИНАНС. ОБАВ. (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)</b>	0443	453.231	452.371
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444	0	0
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	0	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	0	0
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447	0	0
427	5. Обав. по основу стал.сред. и сред. Обуст.посл. намењ.продаји	0448	0	0
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	453.231	452.371
<b>430</b>	<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450	485.040	491.148
<b>43 осим 430</b>	<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛ. (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)</b>	0451	6.669.970	4.062.407
431	1. Добављачи – матична и зависна правна лица у земљи	0452	5.737.319	2.972.851
432	2. Добављачи – матична и зависна правна лица у иностранству	0453	0	0
433	3. Добављачи – остала повезана правна лица у земљи	0454	0	0
434	4. Добављачи – остала повезана правна лица у иностранству	0455	0	0
435	5. Добављачи у земљи	0456	915.325	1.074.477
436	6. Добављачи у иностранству	0457	0	0
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	17.326	15.079
<b>44, 45 и 46</b>	<b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0459	1.147.804	3.812.469
<b>47</b>	<b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0460	436.957	407.123
<b>48</b>	<b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	0461	3.980	343.645
<b>49 осим 498</b>	<b>VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0462	2.085.919	1.041.174
	<b>Д. ГУБИТ. ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТ. (0412 + 0416 + 0421 – 0420 – 0417 – 0415 – 0414 – 0413 – 0411 – 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 – 0071) ≥ 0</b>	0463	0	0
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 – 0463) ≥ 0</b>	0464	55.986.216	59.309.582
<b>89</b>	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465	1.642.117	1.326.502



## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године

	Основни капитал	Ревалоризационе резерве	Добити или губити по основу ХОВ	Нераспо- ређена добит / губитак	Укупно	Губитак изнад капитала
Стање на почетку претходне године	16.209.431	29.039.161	(53.900)	(3.256.781)	41.937.911	
Корекција почетног стања (EQ0)				(457.715)		457.715
Кориговано почетно стање	16.209.431	29.039.161	(53.900)	(3.714.496)	41.480.196	
Ефекти промене фер вредн. финанс.инструм.				12.977	12.977	
Отуђење основних средстава		(22.014)				22.014
Остала повећања(смањења) ревалориз.резерви						
Промена вредности основних средстава и НУ						
Расподела добити из ранијих година						
Одложени порези промена % пореза са 10% на 15%						
Ефекти обезвређења некретнина, постројења и опреме - МРС 36, на ревалоризационе резерве						
Остало			471		471	
Стање на крају претходне године, пре корекције	16.209.431	29.017.147	(53.429)	(1.436.194)	43.736.955	
Добитак(губитак) текуће године, пре корекције ( напомена 4а )				2.328.561	2.328.561	
Корекција добитка(губитка) текуће године ((напомена 4а )				(27.099)		27.099
Добитак (губитак) текуће године, кориговано ( напомена 4а )				2.301.462	2.301.462	
Корекција почетног стања акумулираног добитка/губитка закљ. са годином која претходи 2013. год						
Укупна корекција крајњег стања акумулираног добитка/губитка ( напомена 4 )				(36.137)		36.137
Стање 31. децембра 2013. године, кориговано	16.209.431	29.017.147	(53.429)	(1.400.058)	43.773.091	
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената			2.154		2.154	
Отуђење основних средстава		(99.233)		81.088		18.145
Добит(губитак) текуће године				(3.413.754)		3.413.754
Остало						
Стање на крају године	16.209.431	28.917.914	(51.275)	(4.732.724)	40.343.346	

# ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године

(У хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		2014.	2013.
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	3001	21.989.700	40.656.308
1. Продаја и примљени аванси	3002	21.797.029	39.022.684
2. Примљене камате из пословних активности	3003	34.585	1.316.194
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	158.086	317.430
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	3005	19.621.304	37.006.377
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	14.650.187	32.850.159
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	2.906.919	2.927.104
3. Плаћене камате	3008	92.504	396.649
4. Порез на добитак	3009	735.723	48.907
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	1.235.971	783.558
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	3011	2.368.396	3.649.931
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	3012	0	0
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	3013	32.799	3.049
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	6.699	3.049
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	26.100	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	0	0
5. Примљене дивиденде	3018	0	0
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	3019	2.688.738	1.974.817
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	2.688.738	1.917.080
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	0	57.737
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	3023	0	0
<b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	3024	2.655.939	1.971.768
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)</b>	3025	0	0
1. Увећање 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	0	0
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)</b>	3031	444.655	1.035.491
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	444.655	1.035.491
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	0	0
4. Остале обавезе (одливи)	3035	0	0
5. Финансијски лизинг	3036	0	0
6. Исплаћене дивиденде	3037	0	0
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	3038	0	0
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	3039	444.655	1.035.491
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	22.022.499	40.659.357
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	22.754.697	40.016.685
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 – 3041)</b>	3042	0	642.672
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 – 3040)</b>	3043	732.198	0
<b>З. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	1.080.935	438.263
<b>Ж. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	0	0
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	0	0
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 – 3043 + 3044 + 3045 – 3046)</b>	3047	348.737	1.080.935

## СТАТИСТИЧКИ ИЗВЕШТАЈ

за 2014. годину

### I. Општи подаци о правном лицу, односно предузетнику

ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	9001	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	9002		
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	9003	5	5
4. Број страних (правних или физичких) лица која имају учешће у капиталу	9004		
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (цео број)	9005	1.701	1.717

### II. БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

Група рачуна, рачун	ОПИС	Озн. за АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Нематеријална имовина</b>				
	1.1. Стање на почетку године	9006	178.439	121.164	57.275
	1.2. Повећања (набавке) у току године	9007	402.841	39.155	363.686
	1.3. Смањења у току године	9008	200.769	7.355	193.414
	1.4. Ревалоризација	9009			0
	1.5. Стање на крају године (9006 + 9007 - 9008 + 9009)	9010	380.511	152.964	227.547
02	<b>2. Некретнине, постројења и опрема</b>				
	2.1. Стање на почетку године	9011	107.940.224	62.091.403	45.848.821
	2.2. Повећања (набавке) у току године	9012	5.302.053	1.968.190	3.333.863
	2.3. Смањења у току године	9013	1.862.291	318.587	1.543.704
	2.4. Ревалоризационе резерве	9014			0
	2.5. Стање на крају године (9011 + 9012 - 9013 + 9014)	9015	111.379.986	63.741.006	47.638.980
03	<b>3. Биолошка средства</b>				

### III. СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

Група рачуна, рачун	ОПИС	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
300	1. Акцијски капитал	9021	0	0
	у томе: страни капитал	9022		
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	9023	16.144.760	16.144.760
	у томе: страни капитал	9024		
302	3. Улози	9025	0	0
	у томе: страни капитал	9026		
303	4. Државни капитал	9027	0	0
304	5. Друштвени капитал	9028	0	0
305	6. Задружни удели	9029	0	0
306	7. Емисиона премија	9030	0	0
309	8. Остали основни капитал	9031	64.671	64.671
30	<b>9. СВЕГА (9021 + 9023 + 9025 + 9027 + 9028 + 9029 + 9030 + 9031 = 0402)</b>	<b>9032</b>	<b>16.209.431</b>	<b>16.209.431</b>

### IV. СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

- број акција цео број -

Група рачуна, рачун	ОПИС	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	<b>1. Обичне акције</b>			
	1.1. Број обичних акција	9033		
део 300	1.2. Номинална вредност обичних акција - укупно	9034		
	<b>2. Приоритетне акције</b>			
	2.1. Број приоритетних акција	9035		
део 300	2.2. Номинална вредност приоритетних акција - укупно	9036		
300	<b>3. СВЕГА - номинална вредност акција (9034 + 9036 = 9021)</b>	<b>9037</b>		

### V. ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Група рачуна, рачун	ОПИС	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
226	1. Потраживања у току године од друштва за осигурање за накнаду штете (дуговни промет без почетног стања)	9047	139.560	38.256
450	2. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају (потражни промет без почетног стања)	9048	1.606.221	1.606.467
451	3. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	9049	204.390	222.776
452	4. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	9050	452.315	431.058

461, 462 и 723	5. Обавезе за дивиденде, учешће у добитку и лична примања послодавца (потражни промет без почетног стања)	9051	0	0
465	6. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима (потражни промет без почетног стања)	9052	17.902	0
	<b>7. Контролни збир (од 9047 до 9052)</b>	<b>9053</b>	<b>2.420.388</b>	<b>2.298.557</b>
<b>VI. ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ</b>				
Група рачуна, рачун	ОПИС	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада (брото)	9054	2.258.857	2.260.301
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	9055	485.233	446.799
522, 523, 524 и 525	3. Трошкови накнада физичким лицима (брото) по основу уговора	9056	1.632	591
526	4. Трошкови накнада директору, односно члановима органа управљања и надзора	9057	2.545	2.416
529	5. Остали лични расходи и накнаде	9058	102.435	106.486
део 525, 533, и део 54	6. Трошкови закупнина	9059	10.232	10.991
део 525, део 533, и део 54	7. Трошкови закупнина земљишта	9060	0	0
536 и 537	8. Трошкови истраживања и развоја	9061	0	16.186
552	9. Трошкови премија осигурања	9062	108.475	192.889
553	10. Трошкови платног промета	9063	90.445	208.853
554	11. Трошкови чланарина	9064	33.065	31.325
555	12. Трошкови пореза	9065	153.102	312.238
556	13. Трошкови доприноса	9066	0	0
део 560, део 561 и 562	14. Расходи камата и део финансијских расхода	9067	560.349	531.601
део 560, део 561 и део 562	15. Расходи камата по кредитима од банака и других финансијских институција (укупно):	9068	0	11.006
	15.1. Расходи камата по краткорочним кредитима у земљи	9069	0	11.006
	15.2. Расходи камата по краткорочним кредитима у иностранству	9070	0	0
	15.3. Расходи камата по дугорочним кредитима у земљи	9071	0	0
	15.4. Расходи камата по дугорочним кредитима у иностранству	9072	0	0
део 579	16. Расходи за хуманитарне, научне, верске, културне, здравствене, образовне и за спортске намене, као и за заштиту човекове средине	9073	3.677	1.278
579	17. Остали непоменути расходи	9074	10.221	4.326
	<b>18. Контролни збир (од 9054 до 9074)</b>	<b>9075</b>	<b>3.820.268</b>	<b>4.148.292</b>
<b>VII. ДРУГИ ПРИХОДИ</b>				
Група рачуна, рачун	ОПИС	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
640	1. Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћај пореских дажбина	9076	0	0
део 641	2. Приходи по основу условљених донација	9077	318.657	362.265
део 650	3. Приходи од закупнина за земљиште	9078	0	0
651	4. Приходи од чланарина	9079	0	0
део 660, део 661 и 662	5. Приходи од камата	9080	1.229.743	1.340.981
део 660, део 661 и део 662	6. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама и осталим финансијским институцијама	9081	24.971	18.047
део 660, део 661 и део 669	7. Приходи по основу дивиденди и учешћа у добитку	9082	0	0
	<b>8. Контролни збир (од 9076 до 9082)</b>	<b>9083</b>	<b>1.573.371</b>	<b>1.721.293</b>
<b>VIII. ОСТАЛИ ПОДАЦИ</b>				
	ОПИС	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
	1	2	3	4
	1. Обавезе за акцизе (према годишњем обрачуну акциза)	9084		
	2. Обрачунате царине и друге увозне дажбине (укупан годишњи износ према обрачуну)	9085	0	0
	3. Капиталне субвенције и друга државна додељивања за изградњу и набавку основних средстава и нематеријалне имовине	9086	693.981	0
	4. Државна додељивања за пријеме, регрес и покриће текућих трошкова пословања	9087	0	0
	5. Остала државна додељивања	9088	0	0
	6. Примљене донације из иностранства и друга бесповратна средства у новцу или натури од иностраних правних и физичких лица	9089	2059	0
	7. Лична примања предузетника из нето добитка (попуњавају само предузетници)	9090	0	0
	<b>8. Контролни збир (од 9084 до 9090)</b>	<b>9091</b>	<b>696.040</b>	<b>0</b>

**IX. БРУТО ПОТРАЖИВАЊА ЗА ДАТЕ КРЕДИТЕ И ЗАЈМОВЕ, ПРОДАТЕ ПРОИЗВОДЕ, РОБУ И УСЛУГЕ И ДАТЕ АВАНСЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**  
Износи у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ	Озн. за АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
23. осим 236 и 237	<b>1. Краткорочни финансијски пласмани (9109 + 9110 + 9111 + 9112)</b>	<b>9108</b>	1.354.525	1.305.625	48.900
део 232, део 234, део 238 и део 239	1.1. Пласмани физичким лицима (кредити и зајмови)	9109	0	0	0
део 230, део 231, део 232, део 234, део 238 и део 239	1.2. Пласмани домаћим правним лицима и предузетницима (кредити и зајмови)	9110	37.500	0	37.500
део 230 и део 239	1.3. Пласмани матичним и зависним правним лицима у иностранству (кредити и зајмови)	9111	0	0	0
део 230, део 231, део 232, део 234, део 235, део 238 и део 239	1.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	9112	1.317.025	1.305.625	11.400
део 04 и део 05	<b>2. Дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања (9114 + 9115 + 9116)</b>	<b>9113</b>	1.869.466	1.862.877	6.589
део 048 и део 049	2.1. Пласмани физичким лицима (кредити и зајмови)	9114	0	0	0
део 043, део 045, део 048, део 049, део 050, део 051 и део 059	2.2. Пласмани домаћим правним лицима и предузетницима (кредити и зајмови) и део дугорочних потраживања од домаћих правних лица и предузетника	9115	0	0	0
део 043, 044, део 045, 048, део 049, део 050, део 051 и део 059	2.3. Остали дугорочни финансијски пласмани и део дугорочних потраживања	9116	1.869.466	1.862.877	6.589
016, део 019, 028, део 029, 038, део 039, 052, 053, 055, део 059, 15, 159, 200, 202, 204, 206 и део 209	<b>3. Продати производи, роба и услуге и дати аванси (9118 + 9119 + 9120 + 9121 + 9122 + 9123)</b>	<b>9117</b>	19.583.379	13.180.057	6.403.322
део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059, део 202, део 204, део 206 и део 209	3.1. Продати производи, роба и услуге и дати аванси физичким лицима	9118			
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059, део 200, део 202, део 204, део 206 и део 209	3.2. Продати производи, роба и услуге и дати аванси јавним предузећима	9119	7.685	0	7.685
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059, део 200, део 202, део 204, део 206 и део 209	3.3. Продати производи, роба и услуге и дати аванси домаћим правним лицима и предузетницима	9120	14.455.444	8.116.772	6.338.672



део 15, део 159 део 016, део 019, део 028, део 029 део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059 део 204, део 206 и део 209	3.4. Продајти производи, роба и услуге и дати аванси републичким органима и организацијама	9121	0	0	0
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028 део 029, део 038, део 039 део 052, део 053, део 055, део 059, део 204, део 206 и део 209	3.5. Продајти производи, роба и услуге и дати аванси јединицама локалне самоуправе	9122	0	0	0
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059, део 200, део 202, део 204, део 206 и део 209	3.6. Остала потраживања по основу продаје и остали аванси	9123			
054, 056, део 059, 21, 22	<b>4. Друга потраживања (9125 + 9126 + 9127 + 9128 + 9129 + 9130)</b>	<b>9124</b>	65.034	24.280	40.754
део 054, део 056, део 059, део 220, 221, део 228 и део 229	4.1. Потраживања од физичких лица	9125	1.329.712	668.586	661.126
део 054, део 056, део 059, део 21, део 220, део 228 и део 229	4.2. Потраживања од јавних предузећа	9126	603.683	491.689	111.994
део 054, део 056, део 059, део 21, део 220, део 228 и део 229	4.3. Потраживања од домаћих правних лица и предузетника	9127	129.125	0	129.125
део 056, део 059, део 220, део 222, део 223, део 224, део 225, део 228 и део 229	4.4. Потраживања од републичких органа и организација	9128	190.265	176.897	13.368
део 056, део 059, део 220, део 222, део 223, део 224, део 225, део 228 и део 229	4.5. Потраживања од јединица локалне самоуправе	9129	355.307	0	355.307
део 054, део 056, део 059, део 21, део 220, део 224, део 225, део 226, део 228 и део 229	4.6. Остала потраживања	9130	1.665	0	1.665
			49.667	0	49.667

**Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије  
«ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА БЕОГРАД» д.о.о. БЕОГРАД**

**НАПОМЕНЕ  
УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
ЗА 2014. ГОДИНУ**

## 1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Јавно предузеће за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција Београд” основано је на основу Закона о електропривреди (“Службени гласник РС” број 45/92) одлуком Управног одбора Јавног предузећа “Електропривреда Србије” од 20. децембра 1991. године. Друштво је уписано у регистар правних субјеката Округног привредног суда у Београду решењем Фи-15643/91. Одлуком о измени Одлуке о оснивању Јавних предузећа за дистрибуцију електричне енергије у делу којим је основано Јавно предузеће за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција-Београд” промењена је правна форма предузећа тако да Друштво почев од 1. јануара 2006. године послује под називом Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција - Београд” д.о.о. Београд (у даљем тексту: Друштво). Наведена Одлука је донета на седници Управног одбора ЈП ЕПС дана 23. новембра 2005. године и на исту је дала своју сагласност Влада Републике Србије решењем од 1. децембра 2005. године. Наведена измена је регистрована код Агенције за привредне регистре под бројем Б.Д. 102786 из 2006. године.

На основу Одлуке ЈП ЕПС број 546/19-12 од 31. јануара 2012. о изменама и допунама одлуке о оснивању Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција - Београд” д.о.о. Београд доноси Одлуку о оснивању друштва за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција - Београд” д.о.о. Београд, - пречишћен текст- број 9110-02-172-12 од 13.03.2012. године, којом је уређено питање наставка функције директора и овлашћених представника.

Управни одбор ЕПС је 22.02.2013. године донео Одлуку о оснивању ПД «ЕПС Снабдевање» д.о.о., на коју је Влада Републике Србије дала сагласност Решењем које је донето дана 21.03.2013. године («Сл. Гласник РС» 28/2013). Друштво је почело са радом даном уписа у АПР, а отпочело је са обављањем делатности по добијању лиценце 01.07.2013. године, чиме је делатност јавног снабдевања електричном енергијом крајњих купаца пренета на новоосновано правно лице.

Надзорни одбор ЈП ЕПС, у функцији Скупштине Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција-Београд“ д.о.о. Београд је на 3. редовној седници одржаној дана 24. децембра 2014. године донео Одлуку о изменама и допунама Одлуке о оснивању Друштва. Влада Републике Србије је на седници одржаној дана 15. јануара 2015. године дала сагласност на горе наведену одлуку, а директор Друштва је сагласно чл. 18. Одлуке о изменама и допунама Оснивачког акта утврдио пречишћен текст Одлуке о оснивању Друштва бр. 9110-02-28-15 од 16.01.2015. године.

Пословно име Друштва је: Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција-Београд“ д.о.о. Београд. Скраћено пословно име Друштва је: „ЕДБ“ д.о.о. Београд.

Претежна делатност Друштва је:

35.13 Дистрибуција електричне енергије

Поред претежне делатности Друштво обавља и следеће делатности које су наведене у Одлуци о оснивању:

42.22 Изградња електричних и телекомуникационих водова  
43.21 Постављање електричних инсталација  
43.29 Остали инсталациони радови у грађевинарству  
43.99 Остали непоменути специфични грађевински радови  
49.41 Друмски превоз терета  
61.10 Кабловске телекомуникације  
61.20 Бежичне телекомуникације  
61.30 Сателитске телекомуникације  
61.90 Остале телекомуникационе делатности  
62.01 Рачунарско програмирање  
62.03 Управљање рачунарском опремом  
63.11 Обрада података, хостинг и сл.  
71.12 Инжењерске делатности и техничко саветовање  
71.20 Техничко испитивање и анализе

Глобалну организациону структуру Друштва чини Управа и 8 Дирекција:

- Управа Друштва заједно са Центром за интегрисани менаџмент, Службом контроле, Службом за односе са јавношћу, Службом за контролисање исправности и оверавање мерила и Службом за безбедност и здравље на раду,
- Дирекција градска,
- Дирекција ванградска,

- Дирекција управљања
- Дирекција планирања и инвестиција,
- Дирекција за снабдевање електричном енергијом,
- Дирекција за информатику и телекомуникацију,
- Дирекција за економско финансијске послове,
- Дирекција за правне послове и људске ресурсе.

Управу Друштва чини Скупштина односно овлашћени представник оснивача и директор Друштва,

Седиште Друштва је у Београду, Масарикова 1-3. Матични број Друштва је 07005466, а порески идентификациони број (ПИБ) је 100001378.

Укупан број запослених на дан 31. децембра 2014. године износи 1.703 запослених (31. децембар 2013. године: 1.723 запослених).

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

### **2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

Финансијски извештаји Предузећа укључују биланс стања на дан 31. децембра 2014. 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 ЈП "Електропривреда Србије" за период 01. јануара до 31. децембра 2014. године презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству ( "Службени гласник РС" број 62/2013) и Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС" број 95/2014, 144/2014).

Признавање и процењивање позиција финансијских извештаја извршено је у складу са свим ставовима Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијског извештавања, утврђених решењем Министра финансија број 401-00-896/2014-16 од 13.марта 2014. године ( "Службени гласник РС" бр. 35/2014 ), осим у делу признавања губитака од расходовања и отуђења некретнина, постројења и опреме. Наиме, добици или губици који проистекну из расходовања или отуђења некретнина, постројења и опреме утврђују се као разлика између нето добитка од отуђења, ако их има и књиговодствене вредности ставке кориговане за ревалоризационе резерве, ако су претходно формиране за конкретно средство, и признају се у билансу успеха, сходно захтеву Правилника о контном оквиру и саджини конта у контном оквиру ("Службени гласник РС" број 95/2014).

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

Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. Финансијски извештаји Предузећа су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

### **2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у 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 међународног финансијског извештавања, али исти нису званично усвојени у Републици Србији:

- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивања о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Инвестициони ентитети (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти; презентација“- Пребијање финансијских средстава и обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);

- Допуне MPC 36 „Умањење вредности имовине“ – Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне MPC 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“ – Обнављање деривата и рачуноводству хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. 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 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 14 „Рачуни регулаторних временских разграничења“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 15 „Приходи по основу уговора са купцима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године)
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводствени третман стицања учешћа у заједничким операцијама (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне MPC 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и MPC 38 „Нематеријална улагања“ – Појашњење прихватљивих метода отписивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне MPC 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и MPC 41 „Пољопривреда“ – Биљке са плодовима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне MPC 19 „Примања запослених“ – Планови дефинисаних примања: доприноси запослених (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања 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 побољшања (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);

### 2.4. Упоредни подаци

Привредно друштво је као упоредне податке приказало кориговани биланс успеха, биланс стања и извештај о променама у капиталу, за годину која се завршава 31. децембра 2013. године, односно кориговани на дан 31. децембра 2013. године.

## 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

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

### **3.1. Приходи и расходи**

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

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

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

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

Уговорени приходи од услуга се признају према степену извршења.

### **3.2. Ефекти промена курсева валута**

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

### **3.3. Трошкови позајмљивања**

Трошкови позајмљивања признају се као расход у периоду када су настали, осим трошкова позајмљивања који су директно приписива стицању, изградњи или производњи средства које се квалификује, и који би били избегнути да није учињен издатак за средство.

### **3.4. 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, осим како је наведено у тачки 3.8.

### **3.5. Корекције материјално значајних грешака**

Материјално значајне грешке, настале као последица математичких грешака, грешака у примени рачуноводствених политика, погрешним тумачењем чињеница или превидом, признају се прилагођавањем почетног стања нето добитка или губитка. Материјално безначајне грешке признају се као добитак или губитак текућег периода.

### **3.6. Фер вредност**

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје кредита и осталих финансијских средстава и обавеза, и званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, фер вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС и МСФИ. По мишљењу руководства Друштва, износи обелодањени у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања. Ради утврђивања фер вредности, будући новчани токови су сведени на садашњу вредност применом дисконтне стопе једнаке уговореној каматној стопи, која садашњу вредност своди на номиналну вредност. За износ идентификованих процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована врши се исправка вредности.

### **3.7. Трансферне цене**

Вредносно обрачунавање учинака између повезаних правних лица у току периода врши се по трансферним ценама одређеним од стране Надзорног одбора матичног предузећа утврђених:

- методом упоредиве цене за испоруке електричне енергије које врши ЈП „ЕПС“ 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,
- по регулисаним ценама (утврђеним Уредбама Владе Републике Србије) за испоруке електричне енергије из обновљивих извора.

### 3.8. Резервисања

Према најбољој процени издатака потребних за измирење процењене садашње обавезе за накнаде запосленим по престанку радног односа и јубиларних награда, Друштво врши резервисање на терет расхода.

Обрачун и исказивање дугорочних обавеза по основу отпремнина и јубиларних награда врши се коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата заснованих на:

- општим актима Друштва, односно преузетој обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 3 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина или троструке просечне зараде Друштва или у износу утврђеним законом, (ако је то за запосленог повољније), као и обавези да исплати јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву ;
- пројектованој стопи раста зарада по стопи од 1,5%, дисконтној стопи од 7,18%, годишњој стопи флукуације запослених од 1,5% са крајњим лимитом флукуације запослених од 15%, уз уважавање ризика за случај смрти према подацима објављеним од стране Републичког завода за статистику.

### 3.9. 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 Друштва настале у том периоду, односно намењене су за повећање прихода, одмах се признају као приходи.

### 3.10. Порези и доприноси

Текући порез на добит

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

Право на умањење пореза на добит по основу улагања у некретнине, постројења, опрему укинута је почев од 1.јануара 2014. године, с тим да обвезник који је до 31. децембра 2013. године остварио право на порески подстицај из члана 48. Закона о порезу на добит правних лица ("Службени гласник РС", бр. 25/01, 80/02 - 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 добит из будућих обрачунских периода, највише до лимита од 33%, обрачунатог пореза у том пореском периоду, али не дуже од 10 година.

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

Одложени порез на добит

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



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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

### 3.11. Некретнине, постројења и опрема

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

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

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

Фер вредност некретнине, постројења и опрема које служе за обављање енергетских делатности утврђена је од стране независног проценитеља са стањем на дан 1. јануара 2011. године. Претходно, процена сталних средстава извршена је на дан 1. јануара 2007. године, а свака разлика између фер вредности и књиговодствене вредности призната је како је наведено у напмени 16.

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

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

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

Добици или губици који проистекну из отуђења или расходовања некретнина, постројења и опреме утврђују се као разлика између очекиваних нето прилива од продаје и књиговодствене вредности ставке кориговане за ревалоризационе резерве, ако су претходно формиране за конкретно средство, и признају се у билансу успеха.

### 3.12. Амортизација

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе.

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

	%
Грађевински објекти	1.25 - 4,0
Возила	14.3 - 20,0
Опрема	2.0 - 20.0

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

### 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	4	25%
Патенти, лиценце и остала нематеријална права	5	20%

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

### 3.14. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

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.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

### 3.15. Залихе

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

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

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

Исправка вредности залиха се врши на терет 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, у случају финансијског средства или финансијске обавезе који се не одмеравају по фер вредностима са променама фер вредности кроз биланс успеха, за трошкове трансакције који се могу директно приписати стицању или емитовању финансијског средства или финансијске обавезе.

## Учешћа у капиталу повезаних привредних друштава

Учешћа у капиталу повезаних привредних друштава исказана су у висини фер вредности утврђене од стране независног процењивача приликом оснивања Предузећа 1. јула 2005. године. Основа за процену фер вредности били су финансијски извештаји зависних предузећа на дан 31. децембра 2004. године.

Дивиденде од инструмената капитала расположивих за продају признају се у добитак или губитак када се установи право за пријем уплате.

### Остали дугорочни пласмани

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

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

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

### Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања и пласмани обухватају потраживања по основу продаје и друга потраживања, као и краткорочне пласмане неконсолидованим зависним предузећима, 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 добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у приходима у периоду на које се односе.

Остала потраживања и пласмани који су потекли од Друштва мере се по амортизованој вредности.

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

### Обезвређивање 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.

Процена извесности наплате потраживања по основу промета електричне енергије врши се по групама дужника. За потраживања од правних лица којима је истекао рок за наплату најмање 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Друштво је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2015. године. Исправка потраживања између чланица Групе Електропривреда Србије се не врши, као ни од лица којима се истовремено и дугује.

За сва потраживања по којима је покренут судски поступак, врши се исправка потраживања. Директан отпис врши се само по окончању судског спора, решењу стечајног/ликвидационог управника или по одлуци органа управљања.

## 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.

## **4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза, као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

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.

### **4.1. Амортизација и амортизационе стопе**

Обрачун амортизације и примењене стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

### **4.2. Одложена пореска средства**

У складу са проценама руководства, а услед неизвесности да ће будући опорезиви добици на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви у наредним обрачунским периодима, Друштво је исказало неискоришћен део пореског кредита из ранијих пореских периода насталих по основу улагања у основна средства, ванбилансно.

### **4.3. Исправка вредности потраживања**

Друштво је извршило исправку старих потраживања за електричну енергију у целости на основу налаза екстерног ревизора и дате „Инструкције у вези одмеравања потраживања по основу промета електричне енергије настала до 30.06.2013. године“, број 2716/1-14 од 02.12.2014. године.

### **4.4. Резервисања**

Резервисања су обавезе које су неизвесне у погледу рока и износа, па су генерално у значајној мери подложна проценама, тако да у одређеним случајевима стварни подаци могу одступати од ових процена. Друштво процењује вероватноћу, поштујући начело опрезности, да се одређени неповољни случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се обавеза измири .

Друштво признаје резервисања у случају:

- када постоји садашња обавеза настала као резултат прошлог догађаја
- када је вероватно да ће одлив ресурса бити потребан да се обавеза измири
- када износ обавезе може поуздано да се процени

Резервисање је извршено по основу отпремнина и јубиларних награда коришћењем методе садашње вредности будућих очекиваних исплата.

### **4.5. Фер вредност финансијских инструмената**

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. 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.

## 5. КОРЕКЦИЈА БИЛАНСА

Ефекти корекција биланса успеха за годину која се завршава на дан 31.12.2013.

	Пре корекције 31.12.2013.	Корекције и реклаификације 31.12.2013.	Коригован 31.12.2013.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	28.951.310	-25.517	28.925.793
Остали пословни приходи	1.238.160	1.422	1.239.582
	<b>30.189.470</b>	<b>-24.095</b>	<b>30.165.375</b>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вредност продате робе	0	0	0
Приходи од активирања учинака и робе	416.040	9.038	425.078
Промена вредности залиха учинака повећање / (смањење)	0	0	0
Трошкови материјала	-22.100.243	0	-22.100.243
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	-2.816.590	-3	-2.816.593
Трошкови амортизације	-1.902.667	0	-1.902.667
Трошкови резервисања	-56.169	0	-56.169
Остали пословни расходи	-2.946.635	-25.670	-2.972.305
	<b>-29.406.264</b>	<b>-16.635</b>	<b>-29.422.899</b>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>	<b>783.206</b>	<b>-40.730</b>	<b>742.476</b>
Финансијски приходи	1.341.288	0	1.341.288
Финансијски расходи	-534.194	-1	-534.195
Остали приходи	1.786.485	13.642	1.800.127
Остали расходи	-745.106	-10	-745.116
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>2.631.679</b>	<b>-27.099</b>	<b>2.604.580</b>
Порез на добитак	-404.521	0	-404.521
Одложени порески приходи/(расходи) периода	101.403	0	101.403
<b>НЕТО ДОБИТАК/ (ГУБИТАК)</b>	<b>2.328.561</b>	<b>-27.099</b>	<b>2.301.462</b>

Извршена је корекција биланса успеха за годину која се завршава на дан 31.12.2013, као и корекција почетног стања у билансу стања за 2014. годину, које се односе на промене и корекције на основу документације за 2013. годину.

У билансу успеха за 2013. годину умањен је приход од продаје, углавном за приходе од донација потрошача за прикључеље објеката на мрежу, што је повећало обавезе за одложене приходе и примљене донације у корекцији почетног стања биланса стања. Повећани су пословни расходи за трошкове научно истраживачког рада, трошкове осталог осигурања, услуга читавања бројила и осталих пословних расхода, који су кориговани за приходе од инвестиција за сопствене производе, тако да су расходи повећани за 16.635 хиљада динара. Пословни добитак за 2013. годину умањен је за 40.730 хиљада динара. Остали приходи су повећани у износу од 13.632 хиљада динара углавном за наплаћена отписана потраживања. Добитак за 2013. годину умањен је за 27.099 хиљада динара.

У билансу стања дошло је до повећања активе и пасиве у износу од 13.137 хиљада динара. У пасиви биланса стања умањен је нераспоређен добитак за 36.137 хиљада динара, по основу смањеног добитка за 2013. одину у износу од 27.099 хиљада динара и по основу корекције прихода од активирања инвестиција за сопствене потребе у износу од 9.038 хиљада динара. Повећане су краткорочне обавезе у износу од 49.769 хиљада динара, које се односе углавном на обавезе за одложене приходе по основу примљених донација, као и обавезе према матичним и зависним правним лицима за трошкове научно истраживачког рада. Услед наведеног, дошло је и до корекције почетног стања биланса стања на дан 01.01.2014. године..

#### Ефекти корекција на билансу стања на дан 01.01. 2014. године

	Пре корекције 01.01.2014.	Корекције и реклаификације 01.01.2014.	Коригован 01.01.2014.
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	57.275	0	57.275
Некретнине, постројења и опрема	45.744.957	0	45.744.957
Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему	103.864	0	103.864
Учешћа у капиталу	4.435	0	4.435
Остали дугорочни финансијски пласмани	1.938.317	0	1.938.317
	<b>47.848.848</b>		<b>47.848.848</b>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	895.185	1	895.186
Аванси за залихе	6.155	0	6.155
Потраживања	7.690.978	13.632	7.704.610
Краткорочни финансијски пласмани	1.539.670	0	1.539.670
Готовински еквиваленти и готовина	1.080.935	0	1.080.935
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	234.178	0	234.178
	<b>11.447.101</b>	<b>13.633</b>	<b>11.460.734</b>
<b>Укупна актива</b>	<b>59.295.949</b>	<b>13.633</b>	<b>59.309.582</b>
<b>Ванбилансна актива</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Удели друштва са ограниченом одговорношћу	16.144.760	0	16.144.760
Остали капитал	64.671	0	64.671
Ревалоризационе резерве	29.017.147	0	29.017.147
Нереализовани добици по основу хартија од вредности	0	0	0
Нереализовани губици по основу хартија од вредности	-53.429	0	-53.429
Нераспоређени добитак	2.393.548	-36.137	2.357.411
Акумулирани губитак	-3.757.469	0	-3.757.469
	<b>43.809.228</b>	<b>-36.137</b>	<b>43.773.091</b>
<b>Дугорочна резервисања</b>	<b>453.611</b>	<b>0</b>	<b>453.611</b>
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Остале дугорочне обавезе	460.177	0	460.177
Одложене пореске обавезе	4.012.366	0	4.012.366
	<b>4.472.543</b>	<b>0</b>	<b>4.472.543</b>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	452.371	0	452.371
Обавезе из пословања	4.544.360	9.195	4.553.555
Остале краткорочне обавезе	3.795.990	16.479	3.812.469
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	1.767.847	24.095	1.791.942
	<b>10.560.568</b>	<b>49.769</b>	<b>10.610.337</b>
<b>Укупна пасива</b>	<b>59.295.950</b>	<b>13.632</b>	<b>59.309.582</b>
<b>Ванбилансна пасива</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	31.децембра 2014.	31.децембра 2013.
<b>Приходи од продаје</b>		
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
-приходи од продаје електричне енергије	0	10.293
-приходи од мрежарине	16.605.094	8.027.842
-приходи од услуга	805.481	226
Приходи од продаје електричне енергије		
-физичка лица	363.934	10.786.360
-правна лица	410.769	10.059.539
Приходи од услуга	443.569	391.639
Приходи од продаје производа	2.212	12.892
Приходи по основу накнада за наплату РТВ претплате	18	6.509
Бенефиције и попусти потрошачима за благов. измир. обавеза	-46	-369.507
	<b>18.631.031</b>	<b>28.925.793</b>

Приход од приступа и коришћења дистрибутивног система – мрежарина „ЕДБ д.о.о“ фактурише „ЕПС Снабдевању д.о.о“ за купце који имају право на јавно снабдевање.

Цена за приступ систему за дистрибуцију електричне енергије исказана је по тарифама утврђеним Методологијом за одређивање цене приступа систему за дистрибуцију електричне енергије („Службени гласник РС“ број 105/12), одобреној од стране Агенције за енергетику Републике Србије, а Одлука о цени приступа систему за дистрибуцију електричне енергије објављена је у „Сл.гласник РС“ број 63/2013). У 2014. години наведени приход има најзначајније учешће у приходу од продаје.

У пословним приходима је приход од пружања услуга ЕПС Снабдевању, као и приходи од продаје електричне енергије за неовлашћену потрошњу и приходи од услуга.

## 7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	31.децембра 2014.	31.децембра 2013.
<b>Остали пословни приходи</b>		
Приходи од донација	50.564	44.926
Приходи од услуга по СЛА уговорима	0	616.902
Приходи од прикључења нових потрошача	268.093	317.339
Приход од наплате штета од осигурања	139.560	38.256
Приходи од закупнина	2.752	2.607
Остали пословни приходи	120.326	218.953
Приход по основу наплате тендерске документације	0	221
Префактурисани трошкови услуга	0	378
	<b>581.295</b>	<b>1.239.582</b>

Приходи од прикључења нових купаца обухватају приходе од купаца на име изградње нових прикључака, по ценовницима одобреним од стране Агенције за енергетику, умањених за трошкове изградње истих и увећаних за годишњу амортизацију активираних објеката

Приходи од донација обухватају приходе до нивоа обрачунате годишње амортизације активираних објеката који су финансирани из тих средстава.

### 7а. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

	31.децембра 2014.	31.децембра 2013.
<b>Приходи од активирања учинака и робе</b>		
Приходи од активирања или потрошње робе за сопствене потребе	0	0
Приходи од активирања или потрошње производа за сопствене потребе	272.362	352.084
Приходи од активирања услуга за сопствене потребе	93.611	72.994
	<b>365.973</b>	<b>425.078</b>

Приходи од активирања учинака и робе, директно коригују расходе из редовног пословања за улагања у инвестиције за сопствене производе, како не би утицали на финансијски резултат.



## 8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	31.децембра 2014.	31.децембра 2013.
<b>Трошкови материјала</b>		
Трошкови испоручене ел ен. од ПД у саставу ЕПС-а	120.335	15.707.625
Трошкови испоручене ел ен. од ПД у саставу ЕПС-а за накнаду губитака у дистрибутивном систему	6.167.608	2.373.746
Трошкови набављене електричне енергије:		
Пренос и набавке ел. ен. од стране ЈП ЕМС, Београд	3.123.439	3.140.697
Трошкови електричне енергије за сопствене потребе	0	72.584
Трошкови остале енергије	0	5.802
Трошкови основног материјала	275.477	358.709
Материјал за одржавање и резервни делови	607.618	283.439
Деривати нафте	78.319	67.952
Ситан инвентар и ауто гуме	31.387	15.895
Уља и мазива	12.562	6.491
ХТЗ опрема	23.164	25.140
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	34.188	42.163
	<b>10.474.097</b>	<b>22.100.243</b>

Доминантне ставке трошкова материјала су трошкови набавке електричне енергије за покриће губитака, остварене преко ЈП ЕПС, као и трошкови преноса електричне енергије, остварене преко ЈП ЕМС.

Набављена електрична енергија за покриће губитака која се приказује као трошак материјала у висини фактурисаних испорука од стране ЈП ЕПС, вреднованих по трансферним ценама, доминантна је ставка трошкова материјала.

Почев од 1. јануара 2008. године ЈП „Електромереже Србије“, у складу са актима Агенције за енергетику РС донетим уз сагласност Владе Републике Србије (Одлука о утврђивању Методологије за одређивање тарифних елемената за израчунавање цена приступа и коришћења система за дистрибуцију електричне енергије - „Службени гласник РС“ број 68/06 и 18/07) врши задуживање Друштва, обзиром да се оправданим оперативним трошковима насталим по основу обављања енергетске делатности дистрибуције електричне енергије, сматрају и трошкови услуга коришћења система за пренос електричне енергије. Цена за приступ и коришћење система за пренос електричне енергије усклађује се са променом цене за набављену електричну енергију.

Трошкови електричне енергије за сопствене потребе су у оквиру трошкова испоручене електричне енергије, а обрачунавају се применом трансферне цене за сопствену потрошњу.

## 9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	31.децембра 2014.	31.децембра 2013.
<b>Трошкови зарада, нак зарада и остали лич. расх</b>		
Бруто зараде	2.258.857	2.260.301
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	485.233	446.799
Трошкови превоза запослених	65.540	65.044
Дневнице и накнада трошкова запосленима на сл. пут.	9.195	13.574
Трошкови накнада трећим лицима по уговорима и одлукама УО	4.177	3.007
Стипендије и кредити	18.111	17.808
Помоћ запосленима	9.589	9.670
Остали лични расходи	0	390
	<b>2.850.702</b>	<b>2.816.593</b>

У оквиру трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца, књижи се 10% основне зараде, разлика између обрачунате зараде пре и после умањења, на основу Закона о привременом уређивању основица за обрачун и исплату плата („Сл.гласник РС“ број 116/2014), почев од новембра 2014. године, а уплаћује се у буџет РС.

У 2014. години није било стимулативних отпремнина за подстицање смањења броја запослених.

Отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде током 2014. године теретиле су резервисања средстава за те намене.

## 10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	31.децембра 2014.	31.децембра 2013.
<b>Трошкови амортизације и резервисања</b>		
Трошкови амортизације		
- некретнина, постројења, опрема	1.968.190	1.887.080
- нематеријалне имовине	39.155	15.587
Трошкови резервисања:		
- за бенефиције за запослене	52.456	56.169
	<b>2.059.801</b>	<b>1.958.836</b>

Под 31.12.2014. године, извршен је обрачун и укалкулисавање по основу бенефиција запослених за јубиларне награде и отпремнине, сагласно MPC 19.

## 11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	31. децембра 2014.	31. децембра 2013.
<b>Остали пословни расходи</b>		
Трошкови мрежарине од ПД у саставу ЕПС-а	979.919	147
Трошкови услуга по SLA уговора у саставу ЕПС-а	0	0
Трошкови премије осигурања	108.475	192.889
Трошкови накнада за коришћење вода	76	81
Трошкови накнада за коришћење обала у пословне сврхе	0	0
Трошкови накнада за заштиту коришћења шума	0	0
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	62	96.438
Трошкови пореза на имовину	51.750	39.896
Трошкови ПДВ обрачунатог на губитке електричне енергије	52.509	138.668
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	48.705	37.155
Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а	1.647.324	1.156.664
Трошкови ПТТ услуга	47.477	218.636
Трошкови транспортних услуга	7.681	7.930
Трошкови закупнина	10.232	10.991
Трошкови комуналних услуга	25.190	23.424
Трошкови услуга студентских и омладинских организација	286.879	193.780
Трошкови репрезентације	7.013	9.594
Трошкови платног промета и банкарских услуга	90.445	208.853
Трошкови осталих производних услуга	78.879	80.341
Трошкови услуга дератизације и дезинсекције( Костолац, ЕДБ)	290	1.909
Трошкови чувања имовине и архивске грађе(ЕДБ)	41.845	43.854
Услуге читавања бројила(ЕДБ, Електросрбија, Југоисток)	113.055	123.136
Услуге трансформације електричне енергије (ЕДБ)	55.085	75.504
Преглед, поправка, бажарење, контрола и замена бројила(ЕДБ, Југоисток)	36.948	16.877
Трошкови осталих непроизводних услуга	13.420	9.570
Трошкови претплате на стручне публикације	4.239	4.074
Судски трошкови	128.182	52.503
Остали нематеријални трошкови	154.076	6.007
Остали нематеријални трошкови од ПД у саставу ЕПС	3.818	66.419
Професионалне услуге	2.940	0
Реклама, сајмови и пропаганда	2.645	2.321
Заштита на раду	11.522	13.062
Трошкови израде учинака	195	926
Стручно образовање	1.474	2.141
Трошкови здравствених услуга	2.489	2.333
Одржавање информационог система	106.611	88.671
Трошкови чланарина	33.065	31.325
Научно истраживачки рад	0	16.186
	<b>4.154.515</b>	<b>2.972.305</b>

У трошковима мрежарине од ПД у саставу ЕПС-а књижени су трошкови приступа систему за дистрибуцију електричне енергије – корекција мрежарине. За купце који немају право на јавно снабдевање, трошкови приступа систему за дистрибуцију електричне енергије обрачунавају се по јединственим тарифама утврђеним Уредбом о начину и условима одређивања уједначених цена приступа дистрибутивном систему, у условима отварања тржишта електричне енергије, коју је донела Влада РС („Сл.гласник РС“ број 113/2013).

## 12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	31.децембра 2014.	31.децембра 2013.
<b>Финансијски приходи</b>		
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а:		
-приходи од камата	305.644	13.899
Финансијски приходи ван ЕПС-а:		
Приходи од камата:		
-по основу потраживања од купаца за електричну енергију	894.446	1.295.113
-по основу краткорочних финансијских пласмана	27.351	27.750
-остали приходи од камата(по свим преосталим основама)	2.302	4.219
Позитивне курсне разлике	90	0
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	33	289
Остали финансијски приходи	689	18
	<b>1.230.555</b>	<b>1.341.288</b>

Финансијски приходи се највећим делом односе на обрачунате камате од потрошача за неблаговремено плаћене рачуне за електричну енергију.

## 13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	31.децембра 2014.	31.децембра 2013.
<b>Финансијски расходи</b>		
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а:		
-расходи камата	505.246	303.729
-негативне курсне разлике	1.643	227
Финансијски расходи ван ЕПС-а:		
Расходи камата:		
-по основу обавеза према ЈП ЕМС	54.171	207.658
-остали расходи од камата(по свим основама)	737	19.186
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	0	2.303
Негативне курсне разлике	38	64
Расходи камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	195	1.028
	<b>562.030</b>	<b>534.195</b>

У оквиру финансијских расхода највећи део чине расходи камата за неблаговремено плаћене трошкове набавке електричне енергије за покриће губитка од ЕПС.

## 14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	31.децембра 2014.	31.децембра 2013.
<b>Остали приходи</b>		
Добици од продаје мат, учшћ. у кап, нем.ул.некр, и опреме	2.291	600
Прих. од напл отп. потрж и укидања и.вр. пот и кр. фин. пла	3.546	1.770.069
Приходи од усклађивања вред. некрт, постројења и опреме		
Приходи од смањења обавеза	16.904	7.756
Вишкови		
Остали приходи	0	29
Наплата и умањење исправке вредности:		
-потраживања од купаца	2.755	15.968
Накнадно одобрени попусти	245	5.705
	<b>25.741</b>	<b>1.800.127</b>

## 15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	31.децембра 2014.	31.децембра 2013.
<b>Остали расходи</b>		
Губици од расходовања, отписа и продаје осн.сред., немат. улагања, уч и мат.	89.584	25.974
Губици по основу отписа		
- краткорочних потраживања и репрограм. потрж од купаца	16.734	2.174
- осталих средстава	4.281	1.375

Мањкови	57	822
Трошкови спонзорства и донаторства	5.940	2.951
Обезвређење		
- репрограмираних потраживања за електричну енергију	1.324.361	538.480
- некретнина, постројења и опреме	0	-
- залиха	23.684	2.467
- потраживања од електричне енергије	1.462.834	1.452
- осталих потраживања	0	1.983
-осталих средстава	1.287.430	167.438
	<b>4.214.905</b>	<b>745.116</b>

Највећи део расхода се односи на расходе по основу обезвређења имовине ненаплаћених репрограмираних и осталих потраживања за електричну енергију на дан 31.12.2014. године.

## 16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак	јануар-децембар 2014.	јануар-децембар 2013.
Текући порез – порески расход периода	33.349	404.521
Одложени порез – одложени порески приходи/(расходи)	-101.050	-101.403
	-67.701	303.118
б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе	јануар-децембар 2014.	јануар-децембар 2013.
1. Добитак/(губитак) пре опорезивања	-3.481.455	2.604.580
2. Усклађивање расхода непризнатих у пореском билансу (трајне разлике )	3.201.793	17.597.416
3. Усклађивање расхода по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе ( привремене разлике )	611.497	658.745
4. Опорезив добитак/(губитак)(5+6+7)	331.835	0
5.Износ губитка и капиталног губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити	0	4.025.082
6. Износ опорезивог добитка за који нису постојали одбитни порески губици ранијих година	331.835	0
7. Текући порески губитак	0	0
8. Капитални добитак/(губитак)	0	0
9. Пореска основица (6+8)	331.835	-4.025.082
10.Обрачунати порез 15% (10% у 2012.г.)	49.775	-603.762
11. Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	16.426	199.242
Обрачунати порез по умањењу – текући порез	33.349	404.521
Одложени порез-одложени порески приходи/(расходи)	-101.050	-101.403
Укупан порески приход/расход	-67.701	303.118
в) Одложена пореска средства и обавезе	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
в1)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме чија се вредност систематски отписује на временској основи исказана финансијским извештајима	39.563.432	38.559.083
в2)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме призната у складу са пореским прописима	13.487.993	11.809.974
в3)Одбитна привремена разлика по основу које се не признаје одложено пореско средство	(1)	(3)
Опорезива привремена разлика ( в1-в2-в3)	26.075.439	26.749.109
Одложени порез	3.911.316	4.012.366
Одложене пореске обавезе	3.911.316	4.012.366
Одложена пореска средства по основу пореског кредита за улагања у основна средства	1.532.504	1.238.550
- Укупно	1.532.504	1.238.550

Друштво је исказало губитак у пословању за пословну 2014. годину. По пореском билансу је утврђена пореска обавеза што је последица разлике у обрачуна пореске и рачуноводствене амортизације, расхода по основу обезвређења имовине, исправке потраживања од лица којима се истовремено и дугује у износу изнад обавезе, обрачуна прихода по основу просечне референтне каматне стопе између повезаних лица, непризнатих трошкова резервисања, и других непризнатих расхода у пореском билансу.

Друштво је са стањем на дан 31.12. 2014. године, у својим књигама исказало вредност некретнина постројења и опреме и осталих средстава која подлежу амортизацији у износу од 39.563.432 хиљаде динара. По пореским прописима средства која подлежу амортизацији имају вредност од 13.487.993 хиљада динара.

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2014. године у износу од 3.911.316 хиљада динара, резултат су обрачунатог пореза по стопи од 15% на привремену разлику између основице по којој се некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања признају у Пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

Обрачунати порез је умањен по основу улагања у основна средства чиме је искоришћен порески кредит у висини од 33% пореске обавезе.

Порез на добитак - порески расход периода, у износу од 33.349 хиљада динара, повећао је губитак за 2014. годину.

Одложен порески приход у износу од 101.050 хиљада динара утицао је на умањење одложене пореске обавезе и нето укупан финансијски резултат.

На дан 31. децембра 2014. године Друштво није признало одложена пореска средства по основу пореских кредита од улагања у основна средства и пренетих пореских губитака у укупном износу од 1.532.504 хиљада динара, која су исказана ванбилансно (напомена бр.32).

## 17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Средства у припреми	Укупно	Нематеријална улагања	Укупно
<b>Набавна вредност</b>							
Стање 1. јануара 2013. године, пре корекција	84.782	18.294.423	80.333.824	7.058.166	105.771.195	135.720	105.906.915
Корекције почетног стања	-	-	-	-	-	-	-
Стање 1. јануара 2013. године, након корекција	84.782	18.294.423	80.333.824	7.058.166	105.771.195	135.720	105.906.915
Набавке у току године	-	-	-	-	-	-	-
Активирање средстава у припреми							
Инвестиције у сопственој режији							
Донације							
Ревалоризација(ефекти накнадних процена вред)							
Ефекти процене земљишта и ОС у припреми							
Отписи (расход)							
Стање 31.децембра 2013. године, након корекција	84.782	18.294.423	80.333.824	7.058.166	105.771.195	135.720	105.906.915
<b>Набавна вредност</b>							
Стање 1. јануара 2014. године, пре корекција	98.292	18.545.142	82.002.521	7.163.305	107.809.260	178.439	107.987.699
Корекције почетног стања							
Стање 1. јануара 2014. године, након корекција	98.292	18.545.142	82.002.521	7.163.305	107.809.260	178.439	107.987.699
Набавке у току године	8.457	490.502	2.223.435	599.215	3.321.609	209.427	3.531.036
Активирање средстава у припреми							
Инвестиције у сопственој режији	-	-	49.066	-	49.066	-	49.066
Донације	-	23.420	112.049		135.469	-	135.469
Отписи (расход)	-	3.155	401.596	-	404.751	7.355	412.106
Стање 31.децембра 2014. године, након корекција	106.749	19.055.909	83.985.475	7.762.520	110.910.653	380.511	111.291.164
<b>Исправка вредности</b>							
Стање 1. јануара 2013. године, пре корекција	18.448	8.459.466	51.799.107	-	60.277.021	106.216	60.383.237
Корекције почетног стања	-	-	-	-	-	-	-
Стање 1. јануара 2013. године, након корекција	18.448	8.459.466	51.799.107	-	60.277.021	106.216	60.383.237
Амортизација текуће године	-	224.506	1.662.574	-	1.887.080	15.587	1.902.667
Ревалоризација(ефекти накнадних процена вредн.)	-	-	-	-	-	-	-
Умањење вредности услед процене							
Отуђења и расходовања							
Остале промене							
Стање 31.децембра 2013. године, након корекција	18.448	8.683.972	53.461.681	-	62.164.101	121.803	62.285.904
<b>Исправка вредности</b>							
Стање 1. јануара 2014. године, пре корекција	18.448	8.682.822	53.363.033	-	62.064.303	121.164	62.185.467
Корекције почетног стања	-	-	-	-	-	-	-
Стање 1. јануара 2014. године, након корекција	18.448	8.682.822	53.363.033	-	62.064.303	121.164	62.185.467
Амортизација текуће године	-	230.698	1.737.492	-	1.968.190	39.155	2.007.345
Преноси	-	-	-	-	-	-	-
Ревалоризација(ефекти накнадних процена вредн.)	-	-	-	-	-	-	-
Умањење вредности услед процене	-	-	-	-	-	-	-
Отуђења и расходовања	-	1.572	317.015	-	318.587	7.355	325.942
Остале промене	-	-	-	-	-	-	-

Стање 31.децембра 2014. године, након корекција	18.448	8.911.948	54.783.510	-	63.713.906	152.964	63.866.870
<b>Садашња вредност</b>							
31. децембра 2013. године	66.334	9.610.451	26.872.143	7.058.166	43.607.094	13.917	43.621.011
1. јануара 2013. године, пре корекција	66.334	9.834.957	28.534.717	7.058.166	45.494.174	29.504	45.523.678
1. јануара 2013. године, након корекција	66.334	9.834.957	28.534.717	7.058.166	45.494.174	29.504	45.523.678
31.децембар 2013. год. Садашња вредност након елиминације ефеката процене	11.221	2.241.128	1.267.066	7.058.166	10.577.581	13.917	10.591.498
<b>Садашња вредност</b>							
31. децембра 2014. године	88.301	10.143.961	29.201.965	7.762.520	47.196.747	227.547	47.424.294
Стање 1. јануара 2014. године, пре корекција	79.844	9.862.320	28.639.488	7.163.305	45.744.957	57.275	45.802.232
Стање 1. јануара 2014. године, након корекција	79.844	9.862.320	28.639.488	7.163.305	45.744.957	57.275	45.802.232
31.децембар 2014. год. Садашња вредност након елиминације ефеката процене	33.334	2.795.611	3.776.051	7.762.520	14.367.517	227.547	14.595.064

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему</b>		
Дати аванси за некретнине, постројења и опрему	487.781	149.412
Укупно	487.781	149.412
Исправка вредности:		
-датих аванса за некретнине, постројења и опрему	-45.548	-45.548
	-45.548	-45.548
	442.233	103.864

Дати аванси односе се на дате авансе извођачима за изградњу електроенергетских објеката у 2014. години, а исправка вредности на дат аванс за набавку транспортних средстава предузећу «Алтоинтер» са којим је ПД «ЕДБ» у судском спору.

#### Најважније инвестиције у току на дан Биланса стања

Ред.бр	Назив инвестиционог објекта	Износ
1.	ТС 110/10 кВ, Блок 32 Н. Београд	243.394
2.	ТС 35/10 кВ, Сурчин	171.029
3.	Изградња ел. инфраструктуре "С. Степановић" Вождовац	123.001
4.	ТС 35 кВ Београд 10 Звечка-Ратари	86.979
5.	ТС 35/10 кВ Галеника	83.630
6.	"С.Е.М." Бегаљица Центар	80.533
7.	ТС 110/10 кВ, Аутокоманда77	77.623
8.	ТС 35/10 кВ-изград.и уклап.у мрежу 10 кВ водова, Земун Н. Град	64.230
9.	Кабловски вод 110 кВ-рез. напајање Бгд 40 (блок 20)	62.981
10.	С.Е.М. 3- Месна заједница Бежанијска коса	52.371
11.	Изград.10 кВ вода из ТС 35/10 кВ, Железник	49.372
12.	Изград.10 кВ вода из ТС 35/10 кВ, Вождовац	41.535
13.	Пословно-погонски комплекс Блок 52	40.535
14.	Кабловски вод 10 кВ од ТС Београд 1- Сланачки пут	36.927
15.	10 кВ вод од ТС 10 кВ Бежанија	33.832
16.	ТС 35/10 кВ, Земун 2	32.780
17.	Изградња мреже 10 кВ, Батајница 2	30.155
18.	С.Е.М Спортски центар, Блок 39,40	27.572
19.	Развој телекомуникац.система "ЕДБ"	25.990
20.	Изградња подземних водова 35 кВ од ТС 35/10 кВ, железник	23.571

## 18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

### Учешћа у капиталу

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Учешћа у капиталу</b>		
Учешћа у капиталу других правних лица:		
- остала правна лица	6.589	4.435
<b>Укупно учешћа у капиталу</b>	<b>6.589</b>	<b>4.435</b>

Учешћа у капиталу дргих правних лица углавном се односи на конверзију потраживања за електричну енергију у акције новинске куће «Политика» и осигуравајућег друштва «Дунав» без већинског удела у капиталу.

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Остали дугорочни финансијски пласмани</b>		
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију и услуге:		
- физичка лица	773.985	1.175.813
- правна лица	1.088.892	1.250.434
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	40.100	42.146
- по основу стамбених кредита	9.567	9.821
<b>Укупно остали дугорочни финансијски пласмани</b>	<b>1.912.544</b>	<b>2.478.214</b>
Исправка вредности репрограмираних потраживања за електричну енергију и услуге:		
- физичка лица	-773.985	-245.628
- правна лица	-1.088.892	-294.269
<b>Укупно исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмана</b>	<b>-1.862.877</b>	<b>-539.897</b>
	<b>49.667</b>	<b>1.938.317</b>

Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију у целости су исправљена на предлог екстерног ревизора и у складу са „Инструкцијом у вези одмеравања потраживања по основу промета електричне енергије настала до 30.06.2013. године“, број 2716/1-14 од 02.12.2014. године.

Пласмани запосленима по основу продатих станова, у износу од 40.100 хиљада динара на дан 31.децембра 2014. године односе се на откупљене станове солидарности од стране запослених Друштва. Друштво је наведене станове продало запосленима на период од 40 година и отплату путем месечних рата које се усклађују са кретањем цена на мало, а највише до висине раста просечне зараде у Републици Србији. Пласмани по основу стамбених кредита у износу од 9.567 хиљада динара односе се на кредите за решавање стамбених потреба запослених, који су одобрени на период од 20 година. Отплата стамбених кредита је везана за курс евра и исти су одобрени без камате.



## 19. ЗАЛИХЕ

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Залихе</b>		
Материјал	825.306	860.935
Резервни делови	10.685	14.215
Алат и инвентар	274.851	275.565
Укупно залихе	1.110.842	1.150.715
Исправка вредности залиха	-265.762	-255.529
	845.080	895.186
	<b>31.децембар 2014.</b>	<b>01.јануар 2014.</b>
<b>Аванси за залихе</b>		
Дати аванси за залихе	75.786	6.155
Исправка вредности датих аванса за залихе	0	0
	75.786	6.155

Исправка вредности залиха углавном се односи на ситан инвентар, који се исправља у целини на терет трошкова приликом стављања у употребу.

## 20. ПОТРАЖИВАЊА

У структури потраживања највећа су потраживања од привреде за испоручену електричну енергију која су у целости исправљена, и потраживања за испоручену електричну енергију за домаћинства која су исправљена у висини од 99,7%. Потраживања за обрачунату камату за испоручену електричну енергију су такође исправљена.

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

Потраживања ПД у саставу ЕПС-а односе се на потраживања за приступ и коришћење дистрибутивног система-мрежарину, као и потраживања за СЛА уговоре од ПД „ЕПС Снабдевање“ д.о.о., чија је наплата извесна. Нето потраживања у висини од 32,1% бруто потраживања, највећим делом чине поменута потраживања од „ЕПС Снабдевања“ д.о.о. (88,5%).

Нето потраживања у укупном износу од 6,5 милијарди динара исказују реалну обртну имовину у билансу стања “ЕДБ д.о.о” на дан 31.12.2014. године.

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Потраживања</b>		
Потраживања од купаца:		
Купци у земљи		
- ПД у саставу ЕПС-а	5.771.057	3.722.272
- остала повезана правна лица		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	5.055.216	4.830.240
- за испоручену електричну енергију - привреда	6.897.631	6.411.715
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	1.171.349	1.173.529
- остала потраживања од предузећа у реструктурирању	2.243	986
- потраживања од купаца за услуге	120.067	83.264
Потраживања по основу камате:	0	
- ПД у саставу ЕПС-а	0	
- остала повезана правна лица	116.083	13.885
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	486.523	589.084
- за испоручену електричну енергију - привреда	177.909	263.359
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	0	0
- остала правна лица ( банке и камата за испоручену топлотну енергију и технолошку пару )	1.614	6.218
Остала потраживања од купаца	2.248	3.214
Потраживања по основу РТВ претплате		3.080.411
Потраживања по основу осигурања штете	574	572
Потраживања од запослених	107.966	41.517
Потраживања од буџетских корисника и претплаћени порези и доприноси	356.972	5.706
Остала потраживања од ПД у саставу ЕПС-а	13.043	15.201
Остала потраживања	19.361	10.567
<b>Укупно потраживања</b>	<b>20.299.856</b>	<b>20.251.740</b>
<b>Исправка вредности:</b>		
Купци у земљи		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	-5.039.005	-4.205.420
- за испоручену електричну енергију - привреда	-6.897.631	-6.277.830
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	-1.171.349	-1.173.529
- осталих потраживања од предузећа у реструктурирању	-2.243	-986
- потраживања од купаца за услуге	-22.032	-27.940
-потраж. за обрачунату камату за испор.ел.енер-домаћинства	-486.523	-589.084
-потраж. за обрачунату камату за испор.ел.енер-привреда	-176.897	-263.359
- остала потраживања од купаца	-4.356	-4.984
Потраживања од запослених	-810	-784
Остала потраживања	-2.248	-3.214
<b>Укупно исправка вредности потраживања</b>	<b>-13.803.094</b>	<b>-12.547.130</b>
	<b>6.496.762</b>	<b>7.704.610</b>

## 21. ПОТЕНЦИЈАЛНА ПОТРАЖИВАЊА

### Судски спорови

На дан 31. децембра 2014. године, Друштво води 413 судских спорова против физичких лица у вредности од 921.689 хиљада динара и 277 судских спорова против правних лица у вредности од 2.236.009 хиљада динара. Износи коначних добитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних наплата по споровима. Према процени руководства Друштва, по овом основу не очекују се материјално значајни добици у наредном периоду.

## 22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Краткорочни финансијски пласмани</b>		
Краткорочна репрограмирана потраживања за ел.енергију	1.305.625	1.499.870
Текуће дослеће дугорочних финансијских пласмана и кредита	37.500	37.500
Остало	11.400	2.300
Исправка вредности	-1.305.625	
	<b>48.900</b>	<b>1.539.670</b>

Краткорочна репрограмирана потраживања за ел.енергију у целости су исправљена

## 23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Готовински еквиваленти и готовина</b>		
Текући рачуни:		
- у динарима	347.992	1.080.142
- у иностраној валути	577	441
Благајна и остала новчана средства	0	0
Хартије од вредности – готовински еквиваленти	168	352
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	167.438	167.438
Укупно готовина и готовински еквиваленти	<b>1.248.373</b>	<b>1.248.373</b>
Исправка вредности – умањење вредности новчаних средстава чије је коришћење ограничено или вредност умањена	-167.438	-167.438
	<b>348.737</b>	<b>1.080.935</b>

Готовина се води на жиро рачунима код следећих банака: «Banca Intesa», «Alpha Bank», „Јубмес Банка“ «Војвођанска банка», «Findomestik Banka» и „ОТР Банка“.

## 24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АВР

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Порез на додату вредност и активна временска разграничења</b>		
Порез на додату вредност	4	
Разграничени порез на додату вредност	245.489	232.000
Унапред плаћени трошкови		0
Остала активна временска разграничења	2.675	2.178
	<b>248.168</b>	<b>234.178</b>

Разграничени порез на додату вредност у износу од 248.168 хиљада динара односи се на порез који је настао закључно са 31. децембром 2014. године, а који је искоришћен у јануару 2015. године.

## 25. КАПИТАЛ

Друштво је на дан 31. децембра 2005. године имало исказани државни капитал, који је обухватао почетни капитал ЈП Електродистрибуција - Београд увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса раста цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године. На основу Закона о енергетици и Одлуке Владе Републике Србије о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричном енергијом и одлуком Управног одбора ЈП ЕПС, Београд, од 23. новембра 2005. године, 1. јануара 2006. године извршена је промена правне форме Друштва које од 1. јануара 2006. године послује као друштво са ограниченом одговорношћу. Наведена измена је регистрована код Агенције за привредне регистре под бројем Б.Д. 102786 из 2006. године.

Регистровани уписани и уплаћени новчани капитал износи 500 ЕУР, а неновчани капитал 230.629.835 ЕУР. Исказани износ основног капитала Друштва на дан 31. децембра 2008. године износи 16.209.431 хиљада динара, и није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије у износу од 19.534.390 хиљада динара. На дан 31. децембра 2008. године, исказани износ основног капитала Друштва мањи је од износа који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије за 3.324.959 хиљада динара.

Стање капитала на дан 31.12.2014. год је 40.343.346 хиљада динара, који је мањи у односу на стање на дан 31.12.2013. године за исказан негативан нето укупан финансијски резултат пословања за 2014. годину у износу од 3.413.754 хиљада динара.

## 26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	2014.	2013.
Стање на почетку године	453.611	455.361
Нова резервисања	52.456	56.169
Искоришћена резервисања током године	-65.650	-57.919
Укидање резервисања		
Стање на крају године	440.417	453.611

Друштво је у 2008. години први пут извршило дугорочно резервисање, процену будућих расхода, по основу отпремнина и јубиларних награда у складу са МРС 19 "Накнаде запосленима", користећи методу садашње вредности будућих очекиваних исплата.

Стање резервисања на дан 31.12.2014. год. износи 440.417 хиљада динара, а на терет расхода евидентирана су нова резервисања у износу од 52.456 хиљада динара за 2015. годину.

## 27. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Остале дугорочне обавезе</b>		
Дугорочне обавезе ЈП ЕПС према повезаним правним лицима	24.707	39.028
Репрограмиране обавезе:		436.760
- репрограмиране обавезе према добављачима		
Текућа доспећа:		
- обавеза по основу узетих кредита између матичног и зависних правних лица у саставу ЕПС		
репрограмиране обавезе према добављачима	-16.471	-15.611
	8.236	460.177

Обавезе према ЈП ЕПС у износу од 8.236 хиљада динара односе се на дугорочне обавезе које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао, а по основу кредита Европске банке за обнову и развој (ЕБРД) у износу од ЕУР 100.000.000 одобреним у корист ЈП ЕПС. Главница дуга се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према ЕБРД. Уговорена је променљива каматна стопа од 3,1% - 5,8% годишње.

## 28. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Краткорочне финансијске обавезе</b>		
<b>Обавезе у иностраној валути</b>		
Део дугорочних кредита и зајмова у иностраној валути који доспева до једне - ПД у саставу ЕПС-а	16.471	15.611
<b>Обавезе у динарима</b>		
Краткорочни кредити у земљи	0	
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до 1 године	436.760	436.760
	453.231	452.371

Краткорочне финансијске обавеза, као део осталих дугорочних обавеза према добављачима које доспевају до 1 године, односи се на обавезу према «ЕМС» за трошкове приступа и коришћења система за пренос електричне енергије.

## 29. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014. после корекција
<b>Обавезе из пословања</b>		
Примљени аванси	485.040	491.148
Добављачи – повезана правна лица:		
а)ПД у саставу ЕПС-а у земљи	5.737.319	2.972.851
б)ПД у саставу ЕПС-а у иностранству		
в)остала повезана лица у земљи	0	0
г) остала повезана лица у иностранству	0	0
Добављачи у земљи	520.366	660.858
ЈП Електромрежа Србије	394.959	413.619
Добављачи у иностранству		
Остале обавезе из пословања	17.326	15.079
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>7.155.010</b>	<b>4.553.555</b>

Најзначајније обавезе из пословања односе се на обавезу за испоручену електричну енергију за покриће губитка од стране ЈП ЕПС, обавезе за накнаду трошкова приступа и коришћења система за пренос ел. енергије од ЕМС, као и обавеза за накнаду - корекцију мрежарине другим ОДС по основу уједначених цена.

## 30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Остале краткорочне обавезе</b>		
Остале обавезе из специфичних послова	0	3.079.461
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	73.835	79.105
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	47.321	52.869
Остале обавезе по основу зарада и накнада зарада	668	958
Остале обавезе према запосленима	13.023	4.312
Обавезе према члановима УО и НО	124	132
Обавезе према физичким лицима	2.440	1.421
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања - ПД у саставу ЕПС-а	504.753	39.435
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	0	0
Остале обавезе у саставу ЕПС-а	483.100	550.703
Остале обавезе	22.540	4.073
	<b>1.147.804</b>	<b>3.812.469</b>

Најзначајније остале краткорочне обавезе су камате за неблагоприятно измирене трошкове за покриће губитка и уједначавање мрежарине.

## 31. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПДВ, ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Обавезе по основу пореза на додату вредност,осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења</b>		
Порез на додату вредност	0	0
Разграничени порез на додату вредност	340.815	362.637
Обрачуната обавеза за плаћање ПДВ по пореској пријави	96.142	44.486
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	1.049	8.798
Накнаде за заштиту животне средине	0	0
Обавезе за порез из резултата		334.444
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине који терете тр.	574	57
Остали јавни приходи	2.357	346
Одложени приходи по основу примљених донација	2.083.436	1.038.431
Остала пасивна временска разграничења	2.483	2.743
Одложене пореске обавезе	3.911.316	4.012.366
	<b>6.438.172</b>	<b>5.804.308</b>

Обавезе за разграничен ПДВ се односе на обавезе које су настале закључно са 31. децембром 2013. године, а за које обавеза плаћања настаје у јануару 2014. године. Наведене обавезе су у потпуности измирене у 2014. години.

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2014. године у износу од 3.911.316 хиљада

динара, резултат су обрачунатог пореза по стопи од 15% на привремену разлику између основице по којој се некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања признају у Пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

Одложени приходи и примљене донације односе се на наменски удружена средства за изградњу електроенергетских објеката. Примљена средства имају третман одложених прихода, а утврђивање прихода врши се у висини трошкова обрачунате амортизације, за активирани средства изграђена из наменски удружених средстава.

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
Стање на почетку године	1.014.252	343.662
<i>Повећања:</i>		
Донације у стварима из земље	1.481.333	1.747.388
<i>Смањења:</i>		
Пренос у приходе у току године	(1.415.488)	(1.076.796)
Стање на крају године	2.080.097	1.014.254

## 32. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014. после корекције
<b>Ванбилансна актива и пасива</b>		
Објекти друштвеног стандарда уступљени држави	71.855	71.855
Порески кредит за улагања у основна средства	1.532.504	1.238.550
Остала ванбилансна актива	37.758	16.097
	1.642.117	1.326.502

У ванбилансној активи су неискоришћена одложена пореска средства.

### 33. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	31.децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>БИЛАНС СТАЊА</b>		
<b>АКТИВА</b>		
Потраживања од купаца:	<b>5.784.100</b>	<b>3.737.473</b>
- ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово		14
- Дринско-Лимске хидроелектране		0
- Термоелктране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	96	95
- Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац		0
- Електросрбија д.о.о., Краљево	6.244	10.074
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	7.685	0
-ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЈУГОИСТОК" д.о.о	5.058	0
-ПД за дистрибуцију електричне енергије „ЦЕНТАР“ д.о.о.	1.306	10.757
- ПД „ЕПС Снабдевање“ д.о.о.	5.763.711	3.716.533
<b>УКУПНА АКТИВА</b>	<b>5.784.100</b>	<b>3.737.473</b>
<b>ПАСИВА</b>		
Обавезе из пословања:	<b>6.741.643</b>	<b>3.578.600</b>
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	5.273.603	3.039.417
- Електросрбија д.о.о., Краљево	349.887	4.631
-ПД за дистр. електричне енергије "ЈУГОИСТОК" д.о.о	442.945	
-ПД за дистрибуцију електричне енергије „ЦЕНТАР“ д.о.о.	215.902	
- ПД „ЕПС Снабдевање“ д.о.о.	459.306	534.552
Дугорочне обавезе:	<b>8.236</b>	<b>23.417</b>
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	8.236	23.417
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>	<b>6.749.879</b>	<b>3.602.017</b>
<b>НЕТО ПОТРАЖИВАЊА/ОБАВЕЗЕ</b>	<b>-965.779</b>	<b>135.456</b>

У 2014. години код односа са повезаним правним лицима највећа потраживања су за мрежарину од ПД „ЕПС Снабдевање“ д.о.о., а највеће обавезе су за набавку електричне енергију за надокнаду губитака од ЈП „Електропривреда Србије“.

	2014. год.	2013. год.
<b>БИЛАНС УСПЕХА</b>		
<b>ПРИХОДИ</b>		
Приходи по основу испоручене електричне енергије:		
- ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово		3.928
- ПД Дринско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта		8
- Термоелктране Никола Тесла д.о.о., Обреновац		2.971
- Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац		42
- Електросрбија д.о.о., Краљево		951
- ЈП Електропривреда Србије, Београд		2.393
-ПД « Колубара-Метал» д.о.о		0
		<b>10.293</b>
Остали пословни приходи:		
- Термоелектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	113	193
-ХЕ Ђердап д.о.о, Кладово		19
- ПД за дистр. електричне енергије "ЈУГОИСТОК" д.о.о	4.215	
- Електросрбија д.о.о., Краљево		0
- ЕД Центар д.о.о., Крагујевац		
- ЈП Електропривреда Србије	71.217	14
- ПД „ЕПС Снабдевање“ д.о.о.	17.335.030	8.645.122
	<b>17.410.575</b>	<b>8.645.348</b>
Приходи од камата и позитивних курсних разлика:		
- ПД Хидроелектране Ђердап д.о.о.		4
- ПД Термоелектране Никола Тесла д.о.о.	7	10
- Електросрбија д.о.о., Краљево		0
- ЈП Електропривреда Србије	15	0
- ПД за дистр. електричне енергије "ЈУГОИСТОК" д.о.о	412	0
- ПД « Колубара-Метал» д.о.о		0
- ПД „ЕПС Снабдевање“ д.о.о.	305.210	13.885
	<b>305.644</b>	<b>13.899</b>
<b>УКУПНО ПРИХОДИ</b>	<b>17.716.219</b>	<b>8.669.540</b>
<b>РАСХОДИ</b>		
Расходи по основу набавке електричне енергије:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	-6.287.943	-18.003.896
- Електросрбија д.о.о., Краљево		-3.395
- ПД „ЕПС Снабдевање“ д.о.о.		-74.080
	<b>-6.287.943</b>	<b>-18.081.371</b>
Расходи по основу камата и негативних курсних разлика:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	-464.754	-303.956
- Електросрбија д.о.о., Краљево	-19.750	
- ПД за дистр. електричне енергије "ЈУГОИСТОК" д.о.о	-22.385	
	<b>-506.889</b>	<b>-303.956</b>
Остали расходи:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	-89	
- Електросрбија д.о.о., Краљево		
- ПД „ЕПС Снабдевање“ д.о.о.		
	<b>-89</b>	
<b>УКУПНИ РАСХОДИ</b>	<b>-6.794.921</b>	<b>-18.385.327</b>
<b>НЕТО ПРИХОДИ/РАСХОДИ</b>	<b>10.921.298</b>	<b>-9.715.787</b>

Код односа са повезаним правним лицима највећи приходи остварени су на име мрежарине од ПД „ЕПС Снабдевање“ д.о.о., а највећи расходи у 2014. години су остварени за набавку електричне енергије за покриће губитка од ЈП „Електропривреда Србије“.



## 34. ПОРЕСКИ РИЗИК

Порески закони Републике Србије су предмет честих измена и тумачења од стране законодавства. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као последица тога, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година.

## 35. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Друштво остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Друштво није у могућности да идентификује, прода и наплати. Укупни губици електричне енергије у 2014. години остварени су у висини од 15,12 % односно 1.153.686 MWh (за 2013 годину: 15,29%, односно 1.213.428 MWh) што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије ( укључује техничке и нетехничке губитке ).

## 36. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

### Судски спорови

На дан 31. децембра 2014. године, против Друштва се води 51 судски спор од стране тужиоца физичких лица у вредности од 39.852 хиљаде динара и 15 судских спорова од стране тужиоца правних лица у вредности од 75.861 хиљаду динара. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Друштво на дан 31. децембра 2014. године није формирало резервисање за потенцијалне губитке по основу ових судских спорова. Према процени руководства Друштва по овом основу не очекују се материјално значајни губици у наредном периоду.

## 37. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Друштво је на дан 31. децембра 2014. године имало следеће преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања:

Преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања на дан 31.12.2014. године  
(вредности су дате у хиљадама динара)

Добављачи	Уговорена вредност без ПДВ-а	Реализовано до 31.12.2014.год	Преузете обавезе (2015.)	Преузете обавезе (2016.)
Siemens д.о.о. Београд	1.285.387	180.833	706.084	398.470
Електромонтажа д.о.о. Краљево	197.254	83.559	113.695	
ГАТ д.о.о. Нови Сад	199.903	80.533	119.370	
Електроизградња д.о.о. Београд	498.288	52.752	445.536	
Машинопројект копринг а.д. Београд	27.580	5.352	22.228	
Машинопројект копринг а.д. Београд	12.250	7.428	4.822	
Машинопројект копринг а.д. Београд	43.900	5.894	24.397	13.609
Sigmateh д.о.о. Београд	44.900	0	44.900	
Грампер д.о.о. Београд	28.778	0	28.778	
ГАТ д.о.о. Нови Сад	105.869	99.299	6.570	
Електроизградња д.о.о. Београд	347.169	183.942	163.227	
<b>УКУПНО:</b>	<b>2.791.278</b>	<b>699.592</b>	<b>1.679.607</b>	<b>412.079</b>

## 38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

У структури биланса Друштва финансијска средства су мања од финансијских обавеза, те долази до нарушавања финансијске равнотеже, која се огледа у недостатку ликвидних средстава и повећању обавеза према матичном и зависним друштвима. За сада нема ризика од задужености, нето задуженост је ниска у односу на висину капитала, девизни ризик занемарљиво низак, каматносна средства су већа од каматносних обавеза, тако да је и каматни ризик низак.

### 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 напоменама ових финансијских извештаја.

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања од купаца, као и дугорочни и краткорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања Друштво је изложено наведеним ризицима који су приказани у даљем тексту.

Финансијска средства Друштва су на дан 31.12.2014. године за 20 % мања од финансијских обавеза, тако да је финансијска равнотежа померена ка обавезама чиме се нарушава финансијска равнотежа Друштва.

Нема ризика задужености обзиром да Друштво своје доспеле обавезе према осталим добављачима измирује у роковима доспећа, из сопствених средстава.

Нема ни каматног ризика пошто су средства на које се обрачунава променљива камата већа од обавеза.

Анализа фер вредности средстава и обавеза не указује на одступање књиговодствене од фер вредности.

### Категорије Финансијских инструмената

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Финансијска средства</b>		
Учешћа у капиталу	6.589	4.435
Дугорочни финансијски пласмани	49.667	1.938.317
Потраживања од купаца	5.885.303	4.536.301
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	48.900	1.539.670
Остала потраживања	146.757	3.121.298
Готовина и готовински еквиваленти	348.737	1.080.935
	6.485.953	12.220.956
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочни кредити	-	-
Остале дугорочне обавезе	8.236	460.177
Обавезе према добављачима	6.632.544	4.042.119
Остале обавезе	1.006.847	3.688.619
Краткорочни кредити	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	16.471	15.611
Краткорочне финансијске обавезе	436.760	436.760
	8.100.858	8.643.286

#### 1) Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у будућности, како би очувало оптималну структуру капитала у циљу смањења трошкова капитала и остварења приноса на капитал.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Из показатеља задужености Друштва са стањем на крају године, како следи у табели, Друштво нема ризика у вези са овим финансијским инструментом.

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
а) Задуженост:	461.467	912.548
Остале дугорочне обавезе	8.236	460.177
Краткорочне финансијске обавезе	453.231	452.371
Готовина и готовински еквиваленти	348.737	1.080.935
Нето задуженост	112.730	-168.387
б) Капитал	40.343.346	43.773.091
Радио укупног дуговања према капиталу	0,00	0,01

- 1) Дуговање се односи на обавезе по кредитима
- 2) Капитал укључује уделе, нереализоване губитке од ХОВ, акумулирани добитак (губитак) и резерве.

#### Категорије финансијских инструмената и 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 курса 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.

#### а) Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, обавеза по дугорочном кредиту и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој 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 страниој валути на датум извештавања у Друштву била је следећа:

Изложеност Друштва девизном ризику на дан 31.12.2014.год.	EUR	CHF	GBP	USD	УКУПНО
<b>У хиљадама дин.</b>					
Готов. и готовински еквиваленти	10	24	37	506	577
Укупно	10	24	37	506	577
Кратк.финанс.обав.	16.471				16.471
Дугорочне обавезе	8.236				8.236
Укупно	24.707				24.707
Нето девиз.позиц.	-24.697	24	37	506	-24.130
<b>У валути</b>					
Готов. и готовински еквиваленти	84	240	240	5.085	
Укупно	84	240	240	5.085	
Кратк.финанс.обав.	136.174				
Дугорочне обавезе	68.087				
Укупно	204.261				
Нето девиз.позиц.	-204.177	240	240	5.085	

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитивни бројеви у следећој табели указују на повећање резултата текућег периода у случају када динар јача у односу на страну валуту и смањење резултата у случају када динар слаби у односу на страну валуту.

	31.12. 2014.	01.01. 2014.	31.12.2014.	01.01. 2014.
Резултат текућег периода	27.585	-15.881	-27.585	15.881
Капитал	40.343.346	43.773.091	40.343.346	43.773.091
	40.370.931	43.757.210	40.315.761	43.788.972
Учешће рез тек год. у прет. кап.	0,1%	0,0%	-0,1%	0,0%

#### б) 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 и обавеза на дан 31.12.2014.год.груписана према степену ризика од промене камата, дата је у следећем прегледу:

	31.децембар 2014.	01.јануар 2014.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Учешћа у капиталу	6.589	4.435
Дугорочни финансијски пласмани	49.667	
Потраживања од купаца	-21.935	3.722.258
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	11.400	
Остала потраживања	114.353	27.002
Готовина и готовински еквиваленти	1.401	352
	161.475	3.754.047
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	1.862.877	2.424.866
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани		1.499.870
Готовина и готовински еквиваленти	347.336	1.080.583
	2.210.213	5.005.319
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	-1.862.877	- 486.549
Потраживања од купаца	5.907.238	814.043
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	37.500	39.800
Остала потраживања	32.404	3.094.296
	4.114.265	3.461.590
	6.485.953	12.220.956
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима		3.562.935
Остале обавезе	983.029	15.079
	983.029	3.578.014
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Остале дугорочне обавезе	8.236	
Обавезе према добављачима	5.737.319	
Текућа доспећа дугорочних кредита	16.471	15.611
	5.762.026	15.611
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Остале дугорочне обавезе		460.177
Обавезе према добављачима	895.225	479.184

Остале обавезе	23.818	3.673.540
Краткорочни кредити		
Краткорочне финансијске обавезе	436.760	436.760
	1.355.803	5.049.661
	8.100.858	8.643.286
	2.758.462	-1.588.071

Анализе осетљивости овог финансијског инструмента базира се на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је дата 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 остварило губитак/добитак за годину која се завршава 31. децембра 2014. године у износу од 2.758.462 хиљада динара. Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на обавезе по кредитима.

	Повећање од 1%		Смањење од 1%	
	31.децембар 2014.	1. јануар 2014.	31.децембар 2014.	1. јануар 2014.
Резултат текуће године	27.585	-15.881	-27.585	15.881
Капитал	40.343.346	43.773.091	40.343.346	43.773.091
	40.370.931	43.757.210	40.315.761	43.788.972
Учешће рез. тек. године у претходном капиталу	0,0%	0,2%	0,0%	-0,2%

## в) Кредитни ризик

### Управљање потраживањима од купаца

Најзначајнији купци (Бруто) представљени су у следећој табели

	Назив	У хиљадама динара	
		31. децембра 2014. године	1. јануар 2014. године
1	ИМ Раковица, АД у реструктурирању	905.282	853.963
2	Концерн П. Драпшин АД Младеновац у рес.	713.676	679.972
3	Иво Лола Рибар систем АД у реструктур.	600.369	593.894
4	Индус.машина и трактора АД у реструктур.	481.591	470.567
5	ПКБ корпорација у реструктурирању	256.243	237.580
6	Прва искра базна хемија у реструктурирању	212.098	216.288
7	Политика АД у реструктур.	208.111	178.492
8	ЈП Дирекција за изградњу општине Гроцка	171.188	150.789
9	Галеника АД у реструктурирању	152.392	129.543
10	Ливница А&Т у реструктурирању	152.242	151.879
11	Индустрија мотора Раковица у реструктур.	151.649	151.649
12	21. Мај Фабрика аутомотора у реструктур.	110.381	110.099
13	Вономедицинска академија	107.182	93.346
14	РЕКОРД Холдинг ДП Београд у ликвидацији	97.404	97.404
15	ЈП Дирекција за изградњу општине Гроцка	89.848	102.996
		4.409.656	4.218.461

<b>Потраживања од купаца</b>			
<b>31. децембар 2014.</b>			
	<b>Бруто изложеност</b>	<b>Исправка вредности</b>	<b>Нето изложеност</b>
Недоспела потраживања од купаца	3.500.592	-	3.500.592
Доспела, исправљена потраживања од купаца	13.134.508	13.134.508	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	2.384.711	-	2.384.711
	19.019.811	13.134.508	5.885.303
<b>1. јануар 2014.</b>			
	<b>Бруто изложеност</b>	<b>Исправка вредности</b>	<b>Нето изложеност</b>
Недоспела потраживања од купаца	2.376.881	-	2.376.881
Доспела, исправљена потраживања од купаца	11.688.919	11.688.919	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	2.159.420	-	2.159.420
	16.225.220	11.688.919	4.536.301
<b>Старосна структура доспелих неисправљених потраживања</b>		<b>31.децембар 2014.</b>	<b>01.јануар 2014.</b>
Мање од 30 дана		2.128.143	476.005
31 - 90 дана		256.568	1.683.415
91 - 180 дана		-	-
181 - 365 дана		-	-
Преко 365 дана		-	-
		2.384.711	2.159.420

Друштво је изложено кредитном ризику у случају да дужници нису у могућности да измире своје обавезе у потпуности и на време. Кредитни ризик Друштва је ограничен на исказану вредност потраживања од купаца и осталих потраживања. Потраживања од купаца (без репрограмираних потраживања за електричну енергију и исправке за исте) су у овим финансијским извештајима приказана умањена за исправку вредности потраживања која чине 69,1% вредности бруто потраживања. Укупна потраживања од купаца за електричну енергију су скоро у целости исправљена што доводи до повећане изложености кредитном ризику Друштва.

#### **Управљање обавезама према добављачима**

Друштво у 2014. години послује у условима смањене текуће ликвидности и нараслих обавеза према матичном и зависним привредним друштвима.

Према политици управљања финансијским ризиком своје доспеле обавезе према осталим добављачима Друштво је измиривало у роковима доспећа, из сопствених средстава.

Просечно време измирења обавеза према добављачима у 2014. години је 186 дана, док је у 2013. години износило 96 дана.

**Најзначајнији добављачи (Бруто) представљени су у следећој табели**

	Назив	У хиљадама динара	
		31. децембра 2014. године	1. јануар 2014. године
1	ЕМС „Електромрежа Србије“	394.959	413.619
2	„ГАТ“ Д.О.О.	104.456	390
3	„Електроизградња“ Д.О.О. Београд	73.506	85.946
4	„Енерготехника Јужна Бачка“ Д.О.О: Београд	58.996	38.739
5	„Проинтер“ ИТ Солутионс Д:О:О:	20.883	5.009
6	„Електромонтажа“ Београд	16.250	6.977
7	„Машинопројект“ Копринг А.Д	16.408	0
8	„Електрокосмет“ Приштина	14.293	20.338
9	ЈКП „Инфостан“ Београд	13.136	1.666
10	"МЦ КОРОНА" ДОО	13.046	42
11	"KEEP LIGHT" ДОО Пред.за произ, тргов. и услуге	11.248	3.779
12	"ЕЛНОС БЛ" Д.О.О.	10.655	0
13	"Електромонтажа" ДОО	9.485	108.385
14	ОНИКОМ ДОО Пред.за промет роба и услуга	9.068	20.298
15	МЕП Инжењеринг	8.329	0
16	HEWLETT PACKARD ДОО	7.911	3.728
17	НИС ПЕТРОЛ А.Д.	6.816	7.670
18	"ДЕДИЊЕ" А.Д.	5.489	4.289
19	Добровољно ватрогасно друштво "Врачар"	5.431	5.984
20	ПКБ Воћарске плантаже Болеч АД	4.436	4.436
		804.801	731.295

**г) 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, као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

**Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика**

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

**Доспећа финансијских средстава**

2014. година	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	6.589	6.589
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	49.667	49.667
Потраживања од купаца	-21.935	-	-	-	-	-21.935
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	-	-	11.400	-	-	11.400
Остала потраживања	114.353	-	-	-	-	114.353
Готовина и готовински еквиваленти	1.401	-	-	-	-	1.401
<b>Некаматносна</b>	<b>93.819</b>	<b>-</b>	<b>11.400</b>	<b>-</b>	<b>56.256</b>	<b>161.475</b>
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	1.862.877	1.862.877
Потраживања од купаца	-	-	-	-	-	-

Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	-	-
Остала потраживања	-	-	-	-	-	-
Готовина и готовински еквиваленти	347.336	-	-	-	-	347.336
<b>Фиксна каматна стопа</b>	347.336	-	-	-	1.862.877	2.210.213
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	-1.862.877	-1.862.877
Потраживања од купаца	5.837.672	-	69.566	-	-	5.907.238
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	-	-	37.500	-	-	37.500
Остала потраживања	32.404	-	-	-	-	32.404
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	-	-	-	-
<b>Варијабилна каматна стопа</b>	5.870.076	-	107.066	-	-1.862.877	4.114.265
	6.311.231	-	118.466	-	56.256	6.485.953
<b>2013. године</b>	<b>Мање од 1 месеца</b>	<b>1 - 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>
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	4.435	4.435
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	-	-
Потраживања од купаца	3.513.435	-	208.823	-	-	3.722.258
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	-	-
Остала потраживања	1.234	-	25.768	-	-	27.002
Готовина и готовински еквиваленти	352	-	-	-	-	352
<b>Некаматносна</b>	3.515.021	-	234.591	-	4.435	3.754.047
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	2.424.866	2.424.866
Потраживања од купаца	-	-	-	-	-	-
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	-	-	1.499.870	-	-	1.499.870
Остала потраживања	-	-	-	-	-	-
Готовина и готовински еквиваленти	1.080.583	-	-	-	-	1.080.583
<b>Фиксна каматна стопа</b>	1.080.583	-	1.499.870	-	2.424.866	5.005.319
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	-486.549	-486.549
Потраживања од купаца	814.029	-	14	-	-	814.043
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	-	-	39.800	-	-	39.800
Остала потраживања	3.094.296	-	-	-	-	3.094.296
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	-	-	-	-
<b>Варијабилна каматна стопа</b>	3.908.325	-	39.814	-	-486.549	3.461.590
	8.503.929	-	1.774.275	-	1.942.752	12.220.956

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва.

Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.



## Доспећа финансијских обавеза

2014. година	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	-	-	-
Обавезе према добављачима	-	-	-	-	-	-
Остале обавезе	983.029	-	-	-	-	983.029
Краткорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	-	-	-
<b>Некаматносна</b>	<b>983.029</b>	-	-	-	-	<b>983.029</b>
Дугорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	8.236	-	8.236
Обавезе према добављачима	5.737.319	-	-	-	-	5.737.319
Остале обавезе	-	-	-	-	-	-
Краткорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	16.471	-	-	16.471
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	-	-	-
<b>Фиксна каматна стопа</b>	<b>5.737.319</b>	-	<b>16.471</b>	<b>8.236</b>	-	<b>5.762.026</b>
Дугорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	-	-	-
Обавезе према добављачима	895.225	-	-	-	-	895.225
Остале обавезе	23.818	-	-	-	-	23.818
Краткорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	436.760	-	-	436.760
<b>Варијабилна каматна стопа</b>	<b>919.043</b>	-	<b>436.760</b>	-	-	<b>1.355.803</b>
	7.639.391	-	453.231	8.236	-	8.100.858
2013. година	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	-	-	-
Обавезе према добављачима	2.972.851	590.084	-	-	-	3.562.935
Остале обавезе	15.079	-	-	-	-	15.079
Краткорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	-	-	-
<b>Некаматносна</b>	<b>2.987.930</b>	<b>590.084</b>	-	-	-	<b>3.578.014</b>
Дугорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	-	-	-
Обавезе према добављачима	-	-	-	-	-	-
Остале обавезе	-	-	-	-	-	-
Краткорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	15.611	-	-	15.611
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	-	-	-
<b>Фиксна каматна стопа</b>	-	-	<b>15.611</b>	-	-	<b>15.611</b>
Дугорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	23.417	436.760	460.177
Обавезе према добављачима	413.619	65.565	-	-	-	479.184
Остале обавезе	3.673.540	-	-	-	-	3.673.540
Краткорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	436.760	-	-	436.760
<b>Варијабилна каматна стопа</b>	<b>4.087.159</b>	<b>65.565</b>	<b>436.760</b>	<b>23.417</b>	<b>436.760</b>	<b>5.049.661</b>
	7.075.089	655.649	452.371	23.417	436.760	8.643.286

Друштво је изложено ризику ликвидности из разлога што преостале уговорене обавезе по основу финансијских обавеза, премашују преостала уговорена потраживања по основу финансијских средстава.

#### д) Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2014. године и 01. јануара 2014. године.

	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодстве на вредност	Фер вредност
	31. децембар 2014.	31. децембар 2014.	1. јануар 2014.	1. јануар 2014.
<b>Финансијска средства</b>				
Учешћа у капиталу	6.589	6.589	4.435	4.435
Дугорч. фин пласмани	49.667	49.667	1.938.317	1.938.317
Потраживања од купаца	5.885.303	5.885.303	4.536.301	4.536.301
Кратк. кредити и остали кратк. финансијски пласмани	48.900	48.900	1.539.670	1.539.670
Остала потраживања	146.757	146.757	3.121.298	3.121.298
Готовина и готовински еквиваленти	348.737	348.737	1.080.935	1.080.935
	6.485.953	6.485.953	12.220.956	12.220.956
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочни кредити	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе	8.236	8.236	460.177	460.177
Обавезе према. добављ.	6.632.544	6.632.544	4.042.119	4.042.119
Остале обавезе	1.006.847	1.006.847	3.688.619	3.688.619
Краткорочни кредити	-	-	-	-
Текућа доспећа дуг.кредита	16.471	16.471	15.611	15.611
Кратк. финансијске обавезе	436.760	436.760	436.760	436.760
	8.100.858	8.100.858	8.643.286	8.643.286
		<b>2014</b>		<b>2013</b>
Резултат текуће године		-		-
Капитал		40.343.346		43.773.091
		40.343.346		43.773.091
Учешће резултата текуће године у претходном капиталу		0,0%		0,0%

#### Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Како не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса. 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. Претпоставке коришћене за процену текуће фер вредности су и да књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимира њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање/ наплату у релативно кратком периоду.

### 39. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре за поједине главне валуте су:

	У динарима	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
EUR	120,9583	114,6421
USD	99,4641	83,1282
CHF	100,5472	93,5472
GBP	154,8365	136,9679

## 40. БИЛАНСИ ПО ДЕЛАТНОСТИМА

### БИЛАНС СТАЊА

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ		Остале делатности
			На нивоу „ЕДБ“ д.о.о.	Оператор дистри. система	
1	2	3			
	<b>АКТИВА</b>				
0	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	001	0	0	0
	<b>Б.СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)</b>	002	47.922.783	47.402.315	520.468
1	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)</b>	003	227.547	191.368	36.179
010 и део 019	1. Улагања у развој	004	0	0	0
011, 012 и део 019	2. Конц, патен, лиц., робне и услуж. марке, софтвер и ост. права	005	217.506	182.923	34.583
013 и део 019	3. Гудвил	006	0	0	0
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	007	0	0	0
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	008	10.041	8.445	1.596
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	010	0	0	0
2	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>		47.638.980	47.162.588	476.392
020, 021 и део 029	1. Земљиште	011	88.301	87.418	883
022 и део 029	2. Грађевински објекти	012	10.143.961	10.042.521	101.440
023 и део 029	3. Постројења и опрема	013	29.201.965	28.909.945	292.020
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	014	0	0	0
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	015	0	0	0
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	016	7.762.520	7.684.894	77.626
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	017	0	0	0
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	018	442.233	437.810	4.423
3	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	019	0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	020	0	0	0
032 и део 039	2. Основно стадо	021	0	0	0
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	022	0	0	0
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	023	0	0	0
04. осим 047	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ 0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)</b>	024	6.589	6.589	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	025	0	0	0
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придруж.правних лица и заједн.подухват.	026	0	0	0
042 и део 049	3. Учеш.у капит.ост прав.лица и др.харт. од вредн. расп. за прод.	027	6.589	6.589	0
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	028	0	0	0
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	029	0	0	0
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	030	0	0	0
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	031	0	0	0
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	032	0	0	0
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	033	0	0	0
5	<b>V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)</b>	034	49.667	41.770	7.897
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	035	0	0	0
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	036	0	0	0
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	037	0	0	0
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финанс.лизингу	038	0	0	0
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	039	0	0	0
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	040	0	0	0
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	041	49.667	41.770	7.897
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	042	0	0	0
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	043	8.063.433	8.061.951	1.482
Класа 1	<b>I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)</b>	044	920.866	919.384	1.482
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	045	845.080	844.519	561
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	046	0	0	0
12	3. Готови производи	047	0	0	0
13	4. Роба	048	0	0	0
14	5. Стална средства намењена продаји	049	0	0	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	050	75.786	74.865	921
	<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)</b>	051	5.885.303	5.885.303	0
200 и део 209	1. Купци у земљи – матична и зависна правна лица	052	5.771.057	5.771.057	0
201 и део 209	2. Купци у Иностранству – матична и зависна правна лица	053	0	0	0
202 и део 209	3. Купци у земљи – остала повезана правна лица	054	0	0	0

203 и део 209	4. Купци у иностранству – остала повезана правна лица	055	0	0	0
204 и део 209	5. Купци у земљи	056	114.246	114.246	0
205 и део 209	6. Купци у иностранству	057	0	0	0
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	058	0	0	0
21	<b>III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА</b>	059	0	0	0
22	<b>IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА</b>	060	611.459	611.459	0
236	<b>V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	061	0	0	0
23 осим 236 и 237	<b>VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНС. ПЛАС. (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)</b>	062	48.900	48.900	0
230 и део 239	1. Краткороч. кред и пласмани – матична и зависна правна лица	063	0	0	0
231 и део 239	2. Краткорочни кред и пласмани – остала повезана правна лица	064	0	0	0
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	065	0	0	0
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	066	0	0	0
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	067	48.900	48.900	0
24	<b>VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА</b>	068	348.737	348.737	0
27	<b>VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	069	245.493	245.493	0
28 осим 288	<b>IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	070	2.675	2.675	0
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВ. (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	071	55.986.216	55.464.266	521.950
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	072	1.642.117	1.412.221	229.896
	<b>ПАСИВА</b>				
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 – 0412 + 0413 + 0414 + 0415 – 0416 + 0417 + 0420 – 0421) ≥ 0 = (0071 – 0424 – 0441 – 0442)</b>	0401	40.343.346	39.956.436	386.910
30	<b>I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)</b>	0402	16.209.431	15.973.935	235.496
300	1. Акцијски капитал	0403	0	0	0
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404	16.144.760	15.909.264	235.496
302	3. Улози	0405	0	0	0
303	4. Државни капитал	0406	0	0	0
304	5. Друштвени капитал	0407	0	0	0
305	6. Задружни удели	0408	0	0	0
306	7. Емисиона премија	0409	0	0	0
309	8. Остали основни капитал	0410	64.671	64.671	0
31	<b>II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0411	0	0	0
047 и 237	<b>III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	0412	0	0	0
32	<b>IV. РЕЗЕРВЕ</b>	0413	0	0	0
330	<b>V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗ. НЕМАТ. ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	0414	28.917.914	28.628.735	289.179
33 осим 330	<b>VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0415	0	0	0
33 осим 330	<b>VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0416	51.275	50.762	513
34	<b>VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)</b>	0417	44.960	44.510	450
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	44.960	44.510	450
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	0	0	0
35	<b>IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>	0420	0	0	0
350	<b>X. ГУБИТАК (0422 + 0423)</b>	0421	4.777.684	4.639.982	137.702
351	1. Губитак ранијих година	0422	1.363.930	1.350.291	13.639
	2. Губитак текуће године	0423	3.413.754	3.289.691	124.063
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424	448.653	378.626	70.027
40	<b>X. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВ. (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)</b>	0425	440.417	370.390	70.027
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426	0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427	0	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428	0	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	440.417	370.390	70.027
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	0	0	0
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431	0	0	0
41	<b>II. ДУГОР ОБАВ. (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)</b>	0432	8.236	8.236	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433	0	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434	8.236	8.236	0
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435	0	0	0
413	4. Обавезе по емит харт. од вредн у периоду дужем од год. дана	0436	0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	0	0	0
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438	0	0	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	0	0	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	0	0	0
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	3.911.316	3.872.203	39.113
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТК. ОБАВ. (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442	11.282.901	11.257.001	25.900

42	<b>I. КРАТК. ФИНАНС. ОБАВ. (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)</b>	0443	453.231	453.231	0
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
427	5. Обав. по основу стал.сред. и сред. Обуст.посл. намењ. продаји	0448	0	0	0
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	453.231	453.231	0
430	<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450	485.040	485.040	0
43 осим 430	<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛ. (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)</b>	0451	6.669.970	6.669.970	0
431	1. Добављачи – матична и зависна правна лица у земљи	0452	5.737.319	5.737.319	0
432	2. Добављачи – матична и зависна правна лица у иностранству	0453	0	0	0
433	3. Добављачи – остала повезана правна лица у земљи	0454	0	0	0
434	4. Добављачи – остала повезана правна лица у иностранству	0455	0	0	0
435	5. Добављачи у земљи	0456	915.325	915.325	0
436	6. Добављачи у иностранству	0457	0	0	0
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	17.326	17.326	0
44, 45 и 46	<b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0459	1.147.804	1.122.371	25.433
47	<b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0460	436.957	436.957	0
48	<b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	0461	3.980	3.513	467
49 осим 498	<b>VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0462	2.085.919	2.085.919	0
	<b>Д. ГУБИТ. ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТ. (0412 + 0416 + 0421 – 0420 – 0417 – 0415 – 0414 – 0413 – 0411 – 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 – 0071) ≥ 0</b>	0463	0	0	0
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 – 0463) ≥ 0</b>	0464	55.986.216	55.464.266	521.950
89	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465	1.642.117	1.412.221	229.896

**БИЛАНС УСПЕХА**

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ		
			На нивоу „ЕДБ“ д.о.о.	Оператор дистри. система	Остале делатности
1	2	3			
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
<b>60 до 65, осим 62 и 63</b>	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001	19.212.326	18.411.280	801.046
<b>60</b>	<b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)</b>	1002	0	0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003	0	0	0
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004	0	0	0
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005	0	0	0
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006	0	0	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	0	0	0
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008	0	0	0
<b>61</b>	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>	1009	18.631.031	17.829.985	801.046
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010	17.410.575	16.609.529	801.046
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011	0	0	0
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	0	0	0
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013	0	0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	1.220.456	1.220.456	0
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	0	0	0
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	318.657	318.657	0
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	262.638	262.638	0
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
<b>50 до 55, 62 и 63</b>	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 – 1020 – 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028+ 1029) ≥ 0</b>	1018	19.173.142	18.247.967	925.175
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	0	0	0
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	365.973	365.973	0
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	0	0	0
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	0	0	0
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	984.396	947.500	36.896
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9.489.701	9.473.060	16.641
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	2.850.702	2.410.713	439.989
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	3.409.355	3.170.424	238.931
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	2.007.345	1.949.457	57.888
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	52.456	44.116	8.340
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	745.160	618.670	126.490
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 – 1018) ≥ 0</b>	1030	39.184	163.313	0
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 – 1001) ≥ 0</b>	1031	0	0	124.192
<b>66</b>	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	1.230.555	1.230.555	0
<b>66, осим 662, 663 и 664</b>	<b>I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)</b>	1033	306.333	306.333	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034	305.644	305.644	0
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035	0	0	0
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036	0	0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037	689	689	0
<b>662</b>	<b>II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)</b>	1038	924.099	924.099	0

663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	123	123	0
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	562.030	562.030	0
56, осим 562, 563 и 564	И. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	506.889	506.889	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042	506.889	506.889	0
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043	0	0	0
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044	0	0	0
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	0	0	0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	55.103	55.103	0
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	38	38	0
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 – 1040)	1048	668.525	668.525	0
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 – 1032)	1049	0	0	0
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	2.755	2.755	0
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	4.074.625	4.074.625	0
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	22.986	22.986	0
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	140.280	139.335	945
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 – 1031 + 1048 – 1049 + 1050 – 1051 + 1052 – 1053)	1054	0	0	0
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 – 1030 + 1049 – 1048 + 1051 – 1050 + 1053 – 1052)	1055	3.481.455	3.356.381	125.074
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056	0	0	0
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	0	0	0
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 – 1055 + 1056 – 1057)	1058	0	0	0
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 – 1054 + 1057 – 1056)	1059	3.481.455	3.356.381	125.074
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	33.349	33.349	0
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	0	0	0
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	101.050	100.039	1.011
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063	0	0	0
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 – 1059 – 1060 – 1061 + 1062)	1064	0	0	0
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 – 1058 + 1060 + 1061 – 1062)	1065	3.413.754	3.289.691	124.063
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066	0	0	0
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1068			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1069			

Руководилац Сектора  
рачуноводствено-планских послова

*Gordana Rakic*  
Гордана Ракић, дипл.ек.

Директор Дирекције за економско  
финансијске послове

*Gordana Pejovic*  
Гордана Пејовић Бујас, дипл.ек



В.Д. Директор

*S. Krcevinac*  
Слободанка Крчевинац, дипл.ек.

**ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ  
ЕНЕРГИЈЕ “ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА-БЕОГРАД” Д.О.О.**

**Београд, Масарикова 1-3**

**ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ  
ЗА 2014. ГОДИНУ**

**Београд, март 2015. године**



## САДРЖАЈ

I УВОДНЕ НАПОМЕНЕ .....	3
II НАБАВКА И ПРОДАЈА ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ .....	8
1. Набавка .....	8
2. Продаја .....	9
3. Губици .....	11
III ПОКАЗАТЕЉИ БИЛАНСА УСПЕХА .....	12
1. ПРИХОДИ .....	12
А) ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ .....	13
Б) ПРИХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊА .....	15
В) ОСТАЛИ ПРИХОДИ .....	16
2. РАСХОДИ .....	12
А) ПОСЛОВНИ РАСХОДИ .....	18
Б) РАСХОДИ ФИНАНСИРАЊА .....	25
В) ОСТАЛИ РАСХОДИ .....	26
IV РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА .....	30
РАСПОРЕД И СТРУКТУРА УКУПНОГ И ПОСЛОВНОГ ПРИХОДА .....	30
РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА .....	32
V АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКОГ СТАЊА И ФИНАНСИЈСКЕ СТРУКТУРЕ ДРУШТВА .....	33
АНАЛИЗА АКТИВЕ .....	33
Анализа фиксне имовине .....	34
Анализа обртне имовине .....	34
АНАЛИЗА ПАСИВЕ .....	37
Структура извора финансирања .....	37
Структура капитала .....	38
VI АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА ПРИВРЕДНОГ ДРУШТВА .....	39
Анализа финансијске равнотеже .....	39
Ликвидност .....	39
Солвентност .....	40
Дугорочна финансијска равнотежа .....	41
Економичност и продуктивност пословања .....	42
VII ОБИМ И СТРУКТУРА ФИНАНСИЈСКИХ УЛАГАЊА .....	43
1. Изградња нових и реконструкција постојећих објеката .....	43
2. Набавка транспортних средстава .....	44
3. Набавка информатичке опреме .....	44
4. Набавка осталих основних средстава .....	44
VIII ЗАКЉУЧАК .....	45

# I УВОДНЕ НАПОМЕНЕ

## **Основне информације о привредном друштву**

Јавно предузеће за дистрибуцију електричне енергије «Електродистрибуција Београд» Београд, (у даљем тексту: «ЕДБ» д.о.о.) основано је Одлуком о оснивању јавних предузећа за дистрибуцију електричне енергије коју је донео Привремени Управни одбор Јавног предузећа «Електропривреда Србије» ЕПС број 42/3-5 од 20. децембра 1991. године, на коју је Влада Републике Србије дала сагласност Одлуком 05 број 414-6944/5 од 15. јануара 1992. године и које је уписано у Регистар привредних субјеката под бројем 52807. Одлуком о измени Одлуке о оснивању Јавних предузећа за дистрибуцију електричне енергије у делу који је основано Јавно предузеће за дистрибуцију електричне енергије «Електродистрибуција-Београд» промењена је правна форма предузећа тако да Друштво почев од 01. јануара 2006. године послује под називом Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије «Електродистрибуција-Београд» д.о.о. Београд. Наведена Одлука број 5914/9 је донета на седници Управног одбора ЈП «ЕПС» 23. новембра 2005. године и на исту је дала своју сагласност Влада Републике Србије решењем од 01. децембра 2005. године. Наведена измена је регистрована код Агенције за привредне регистре под бројем Б.Д. 102786 из 2006. године.

Одлуком ЈП ЕПС број 546/19-12 од 31. јануара 2012. године о изменама и допунама одлуке о оснивању Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије «Електродистрибуција-Београд» д.о.о. Београд, доноси Одлуку о оснивању Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије «Електродистрибуција-Београд» д.о.о. Београд –пречишћен текст- број 9110-02-172-12 од 13.03.2012. године.

Управни одбор ЕПС је 22.02.2013. године донео одлуку о оснивању ПД «ЕПС Снабдевање» д.о.о., на коју је Влада Републике Србије дала сагласност Решењем које је донето дана 21.03.2013. године («Сл. Гласник РС» 28/2013). Друштво је почело са радом даном уписа у АПР, а отпочело је са обављањем делатности по добијању лиценце 01.07.2013. године.

Надзорни одбор ЈП ЕПС, у функцији Скупштине Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција-Београд“ д.о.о. Београд је на 3. редовној седници одржаној дана 24. децембра 2014. године донео Одлуку о изменама и допунама Одлуке о оснивању Друштва. Влада Републике Србије је на седници одржаној дана 15. јануара 2015. године дала сагласност на горе наведену одлуку, а директор Друштва је сагласно чл. 18. Одлуке о изменама и допунама Оснивачког акта утврдио пречишћен текст Одлуке о оснивању Друштва бр. 9110-02-28-15 од 16.01.2015. године.

Пословно име Друштва је: Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција-Београд“ д.о.о. Београд. Скраћено пословно име Друштва је: „ЕДБ“, д.о.о. Београд.

## **Делатност и организациона структура**

Претежна делатност Друштва је:

35.13 Дистрибуција електричне енергије

Поред претежне делатности Друштво обавља и следеће делатности које су наведене у Одлуци о оснивању Привредног Друштва за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција-Београд“ д.о.о:

42.22 Изградња електричних и телекомуникационих водова

43.21 Постављање електричних инсталација

43.29 Остали инсталациони радови у грађевинарству

43.99 Остали непоменути специфични грађевински радови

49.41 Друмски превоз терета

61.10 Кабловске телекомуникације

61.20 Бежичне телекомуникације

61.30 Сателитске телекомуникације

61.90 Остале телекомуникационе делатности

62.01 Рачунарско програмирање

62.03 Управљање рачунарском опремом

63.11 Обрада података, хостинг и сл.

71.12 Инжењерске делатности и техничко саветовање

71.20 Техничко испитивање и анализе

Глобалну организациону структуру Друштва чини Управа и 8 Дирекција:

- Управа Друштва
- Дирекција градска
- Дирекција приградска
- Дирекција управљања
- Дирекција планирања и инвестиција
- Дирекција за снабдевање електричном енергијом
- Дирекција за информатику и телекомуникације
- Дирекција за економско - финансијске послове
- Дирекција за правне послове и људске ресурсе

### **Седиште**

Седиште Друштва је у Београду, Масарикова број 1-3

## **Матични број и порески идентификациони број**

Матични број је 07005466

Порески идентификациони број је 100001378

## **Органи друштва**

Управљање Друштвом се организује као једнодомно.

Органи Друштва су скупштина и један директор.

Функцију Скупштине Друштва обављају Надзорни одбор Оснивача и Извршни одбор Оснивача, у складу са делокругом утврђеним Одлуком о оснивању.

Директора Друштва именује и разрешава Извршни одбор оснивача у обављању функције Скупштине друштва.

## **Општи услови пословања**

	Остварење 2014.
1	2
1. Бруто домаћи производ – реалан раст %	-2,00
2. Инфлација, крај године, стопа раста %	1,70
3. Ниво цене електричне енергије за јавно снабдевање– дин/kWh	6,60

Анализа финансијског пословања правног лица има првенствено за циљ:

- да презентује веродостојан финансијски положај и правног лица, кроз утврђивање фиксне и обртне имовине, обавеза и капитала,
- да евидентира и прикаже све остварене приходе и расходе у току пословне године, њихову позитивну или негативну разлику (добитак-губитак), чиме презентује резултат пословања.

Законом о рачуноводству („Сл. гласник РС“, бр. 62/2013) предвиђено је да се у вођењу пословних књига, састављању финансијских извештаја, као и у процењивању билансних позиција доследно примењују Међународни рачуноводствени стандарди (МРС) и Међународни стандарди финансијског извештавања. У изради финансијских извештаја за 2014. годину доследно су примењени наведени законски прописи, стандарди и акта Друштва.

Сходно Закону о рачуноводству, Међународним рачуноводственим стандардима и Међународним стандардима финансијског извештавања Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција-Београд” д.о.о. је своје финансијске извештаје приказало кроз:

- Биланс стања,
- Биланс успеха,
- Извештај о токовима готовине
- Извештај о променама на капиталу,
- Статистички извештај,
- Напомене уз финансијске извештаје.

Изради финансијских извештаја за 2014. годину, претходиле су одређене предрадње, радње и поступци и то:

- признавање и вредновање свих пословних промена у току 2014. године у складу са МРС и усвојеним рачуноводственим политикама,
- попис имовине и обавеза са стањем на дан 31.12.2014. године,
- усклађивање пописног стања са књиговодственим стањем на дан 31.12.2014. године,
- усклађивање пословних књига,
- усклађивање потраживања и обавеза,
- процењивање позиција Биланса стања,
- процењивање позиција Биланса успеха,
- израда и састављање посебних обрачуна, који су саставни део процењивања билансних позиција (обрачун амортизације, обрачун пореских обавеза итд.)

Сачињена је једна шира и свеобухватна анализа о пословању Привредног друштва за 2014. годину у којој је приказан:

- аналитички приказ пословања на основу података из основних рачуноводствених – финансијских извештаја,
- приказ и оцена економског и финансијског положаја Привредног друштва,
- приказ најважнијих активности и догађаја који су обележили пословну 2014. годину
- приказ неких од најважнијих индикатора који идентификују и
- приказују како унутрашње, тако и спољашње услове рада у којима је Привредно друштво пословало.

Основна база података на основу које је сачињена ова анализа су финансијски извештаји Привредног друштва, а првенствено Биланс стања и Биланс успеха.

На бази сучељавања појединих билансних позиција, путем ратио анализа, добија се низ значајних показатеља и информација о стању и пословању Привредног друштва за 2014. годину, који се из финансијских извештаја не могу видети до краја.

У складу са важећим законским прописима и усвојеним стандардима Привредно друштво свој финансијски положај, финансијски резултат, као и приносни положај углавном исказује кроз Биланс стања и Биланс успеха. У складу са Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, предузетнике и друга правна лица, приходи и расходи правног лица исказују се кроз Биланс успеха и то кроз следеће подбилансе и међурезултате:

- подбиланс пословних прихода и расхода, са резултатом пословних активности као њиховом разликом,
- подбиланс финансијских прихода и расхода, с резултатом активности инвестирања и финансирања као њиховом разликом,
- подбиланс остали пословни приходи и расходи, са разликом исказаном у виду добитка или губитка.

На основу анализе билансних података у анализи пословања су дати најосновнији и најбитнији показатељи и индикатори пословања Привредног друштва који презентују приносни и финансијски положај Привредног друштва, његову ефикасност у пословању, његову ликвидност и солвентност, као и услове у којима је Привредно друштво егзистирало и пословало.

Детаљнија анализа остварених натуралних и финансијских величина и индикатора пословања у 2014. години дата је и приказана у наредним аналитичким и табеларним приказима и коментарима.

Напомињемо да су у анализи која следи подаци у табеларним приказима изражени у хиљадама динара.

## II НАБАВКА И ПРОДАЈА ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

### 1. Набавка

#### ПОДАЦИ О НАБАВЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

Табела 1.

ЕЛЕМЕНТИ	Остварење 2014.	План 2014.	Остварење 2013.	ИНДЕКС	
				2:3	2:4
1	2	3	4	5	6
<b>Укупна набавка MWh</b>	<b>1.168.260</b>	<b>1.246.588</b>	<b>4.672.351</b>		
Набавка од ЕПС-а I-VI			4.177.704		
Остале набавке I-VI			117		
Набавка ел.ен. за губитке	1.153.686	1.233.231	494.530		
Набавка ел. ен. за соп.пот.	14.574	13.357			
<b>Укуп.трош. набавке 000 д.</b>	<b>10.391.301</b>	<b>10.594.819</b>	<b>21.294.840</b>		
Наб.ел .ен. за об. дел.	6.167.608	6.592.854	17.887.365		
Набавка од ЕПС-а			15.510.228		
Остале наб.ел.ен.			3.391		
Набавка ел.ен. за губ. 000 д.	6.167.608	6.592.854	2.373.746		
Наб. ел.ен. за соп. потр.000 д.	120.335	108.455	146.664		
Трош. прист. и преноса	3.123.439	3.281.532	3.140.697		
Надо.мреж. другим ОДС(са ПДВ)	979.919	611.978			
Нак.за подст.повл.произ.			120.114		
<b>Прос. наб. цена д/kWh</b>	<b>1,362</b>	<b>1,389</b>	<b>4,558</b>		

Укупна набавка електричне енергије у 2014. години од 1.168.260 MWh обухвата количине електричне енергије за покриће губитака и количине набављене енергије за сопствене потребе.

У укупне трошкове набавке у износу од 10.391.301 хиљаде динара, поред трошкова набавке за сопствене потребе и трошкова набавке за покриће губитака, улазе и трошкови преноса и приступа преносном систему (ЕМС), трошкови приступа и коришћења дистрибутивне мреже суседног ОДС, као и трошкови надокнаде мрежарине другим ОДС по основу уједначених цена.

## 2. Продаја

У 2014. години порошачима је фактурисано 100.985 MWh електричне енергије по основу неовлашћене потрошње.

Остварени приход у износу од 17.489.047 хиљада динара обухвата приход од фактурисане електричне енергије по основу неовлашћене потрошње, као и приход од приступа и коришћења дистрибутивног система (мрежарина).

### ВРЕДНОСТ ФАКТУРИСАНЕ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ - по категоријама потрошње -

Табела 2.

ЕЛЕМЕНТИ	Остварење 2014.	План 2014.	Остварење 2013.	ИНДЕКС	
				2:3	2:4
1	2	3	4	5	6
Потрошачи на 110 kV					
Укупно средњи напон	0	0	3.535.844		0,0
Потрошачи на 35 kV			310.140		0,0
Потрошачи на 10 kV			3.225.704		0,0
Ниски напон(0,4 kV I ст.)			4.106.495		0,0
Укупно широка потрошња	0	0	12.141.070		0,0
Остала потр.(0,4 kV II ст.)			1.939.572		0,0
Домаћинство			10.201.498		0,0
Јавно осветљење	0	0	293.195		0,0
Јавна расвета			279.850		0,0
Светлеће рекламе			13.345		0,0
Приход од неовл.потрошње	774.656	648.116			
Накнада за под.повл.произ.			119.922		
Приход од мрежарине	16.714.390	17.088.789			
<b>С в е г а:</b>	<b>17.489.047</b>	<b>17.736.905</b>	<b>20.196.526</b>		

Просечна продајна цена електричне енергије остварена је у износу од 2,701 д/kWh.



## УЧЕШЋЕ У ПРОДАЈНОЈ ЦЕНИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

Табела 3.

ЕЛЕМЕНТИ	Остварење 2014.	План 2014.	Остварење 2013.	ИНДЕКС	
				2:3	2:4
1	2	3	4	5	6
Нето приход	7.097.746	7.142.086	7.219.728	99,3	98,3
Учешће ЕДБ у цени ел.ен. %	40,58	40,27	14,62	101,3	

Остварени нето приход од електричне енергије у 2014. години износи 7.097.746 хиљада динара.

Делом просечне цене од 1,605 д/kWh покривају се трошкови преузете и набављене електричне енергије, а део од 1,096 д/kWh или 40,58% остаје на располагању ПД „Електродистрибуција Београд“ д.о.о.

### 3. Губици

Губици електричне енергије у 2014. години износе 1.153.685 MWh или 15,12% у односу на укупну количину електричне енергије из мреже преноса и електричне енергије коју повлашћени произвођачи испоруче у мрежу „ЕДБ“ д.о.о.

Табела 4.

ЕЛЕМЕНТИ	Остварење 2014.	План 2014.	Остварење 2013.	ИНДЕКС	
				2:3	2:4
1	2	3	4	5	6
Ел.ен.из мреже преноса MWh	7.627.859	7.983.130	7.935.413	95,5	96,1
Губици ел.ен. MWh	1.153.685	1.233.231	1.213.429	93,5	95,1
Просечна набавна цена д/kWh	5,346	5,346	3,713	100,0	144,0
Губици	6.167.608	6.592.854	4.505.462	93,5	136,9
% губитака	15,12	15,45	15,29	97,9	98,9

Остварени губици мањи су у односу на планиране за 2,1, а у односу на губитке у 2013. години за 1,1 индексних поена, тако да је неопходно предузимање што ефикаснијих мера и акција како би се тренд њиховог смањења наставио.

### III ПОКАЗАТЕЉИ БИЛАНСА УСПЕХА

#### 1. ПРИХОДИ

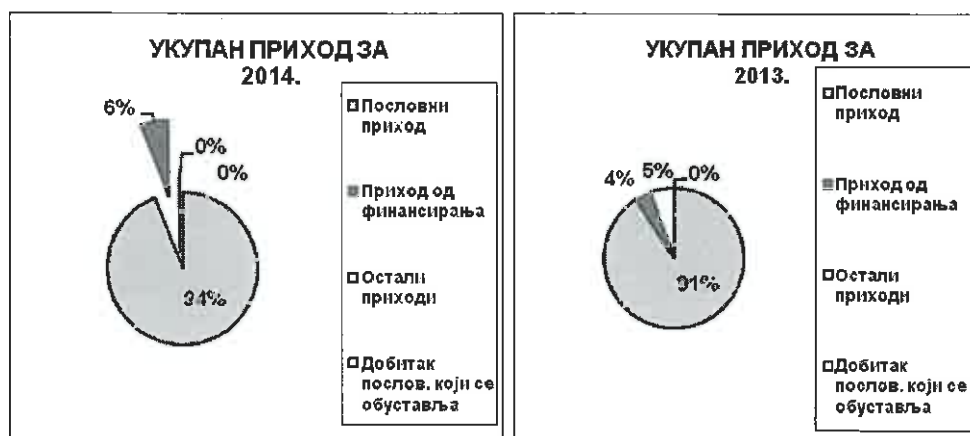
У 2014. години „ЕДБ“ д.о.о. је остварило укупан приход од 20.834.595 хиљада динара, који је у односу на планиран већи је за 1,7%. Услед другачије структуре оствареног укупног прихода за 2014. годину, неупоредив је са оствареним у базној години.

Структура укупног прихода је дата у следећој табели:

Табела 11.

ВРСТА ПРИХОДА	ОСТВАРЕЊЕ 2014.	УЧЕШЋЕ	ПЛАН 2014.	УЧЕШЋЕ	ОСТВАРЕЊЕ 2013.	УЧЕШЋЕ	ИНДЕКС 2/4	ИНДЕКС 2/6
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Пословни приход	19.578.299	94,0	19.939.566	97,3	30.590.453	90,7	98,2	64,0
Приход од финансирања	1.230.555	5,9	450.939	2,2	1.341.288	4,0	272,9	91,7
Остали приходи	25.741	0,1	99.498	0,5	1.800.127	5,3	25,9	1,4
Добитак послов. који се обуставља		0,0		0,0		0,0		
<b>УКУПНО:</b>	<b>20.834.595</b>	<b>100,0</b>	<b>20.490.003</b>	<b>100,0</b>	<b>33.731.868</b>	<b>100,0</b>	<b>101,7</b>	<b>61,8</b>

Из дате структуре види се да учешће пословних прихода у укупним приходима расте за 3,3%, учешће прихода од финансирања расте за 1,9%, док учешће осталих прихода пада за 5,2% у односу на структуру укупних прихода остварених у 2013. години.



## А) ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Пословни приход чини 94% укупног прихода и највећим делом се састоји из прихода од приступа и коришћења дистрибутивног система (85,4%), прихода по основу сервисних услуга (4,1%), прихода од продаје електричне енергије (4%), осталих пословних прихода (3,1%), прихода од инвестиција за сопствене потребе (1,8%) и донација и субвенција (1,6%),

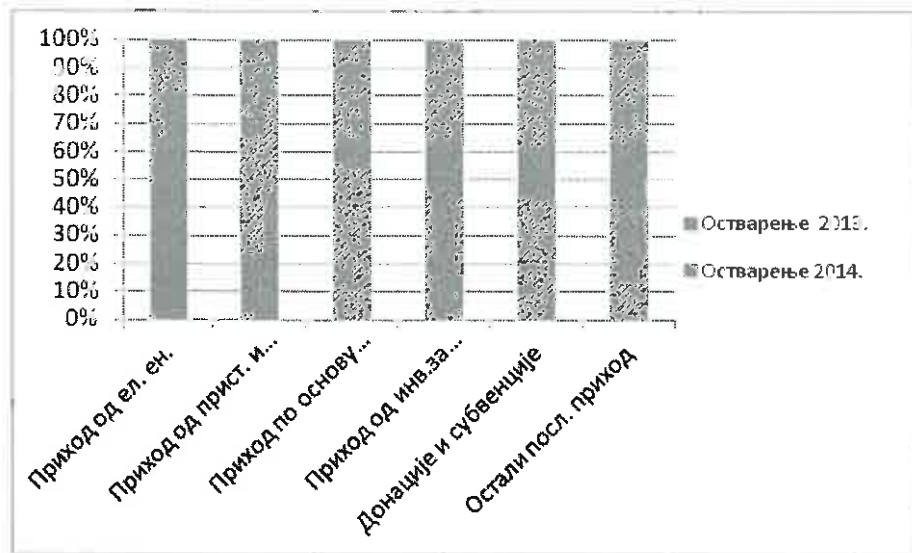
Пословни приход у 2014. години остварен је у износу од 19.578.299 хиљада динара, што је за 1,8% мање од плана за 2014.годину.

До смањења пословних прихода у односу на базни период дошло је првенствено због смањења прихода од електричне енергије, што је резултат одлуке Управног одбора ЈП „ЕПС“ о оснивању ПД „ЕПС Снабдевање“ д.о.о. које је преузело улогу јавног снабдевања електричном енергијом, на коју је Влада Републике Србије дала сагласност Решењем које је донето дана 21.03.2013. године «Сл. Гласник РС» 28/2013). Друштво је отпочело са обављањем делатности јавног снабдевања електричном енергијом по добијању лиценце 01.07.2013. године.

### Врсте пословних прихода

Табела 12.

ВРСТА ПОСЛОВНИХ ПРИХОДА	ОСТВАРЕЊЕ 2014.	УЧЕШЋЕ	ПЛАН 2014.	УЧЕШЋЕ	ОСТВАРЕЊЕ 2013.	УЧЕШЋЕ	ИНДЕКС 2/4	ИНДЕКС 2/6
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Приход од ел.енергије	774.657	4,0	648.116	3,3	20.486.685	67,0	119,5	3,8
Приход од прист. и коришћ.дистр.система	16.714.390	85,4	17.088.789	85,7	8.027.842	26,2	97,8	208,2
Приход по основу сервисних услуга	801.045	4,1	801.045	4,0	616.902	2,0	100,0	129,8
Приход од инв.за сопствене потребе	365.973	1,9	407.349	2,0	425.078	1,4	89,8	86,1
Донације и субвенције	318.657	1,6	312.693	1,6	362.265	1,2	101,9	88,0
Остали пословни приход	603.577	3,1	681.574	3,4	671.681	2,2	88,6	89,9
<b>УКУПНО:</b>	<b>19.578.299</b>	<b>100,0</b>	<b>19.939.566</b>	<b>100,0</b>	<b>30.590.453</b>	<b>100,0</b>	<b>98,2</b>	<b>64,0</b>



Приход од приступа и коришћења дистрибутивног система у износу од 16.714.390 хиљада динара је за 2,2% мањи од планираног прихода по том основу.

Приход од електричне енергије у износу од 774.657 хиљада динара је већи од планираног за 19,5%. Наведено је последица интензивираних активности на сузбијању неовлашћене потрошње.

Приходи од инвестиција за сопствене потребе бележе пад, како у односу на остварење у 2013. године, тако и у односу на план 2014. године. Учешће овог прихода у структури пословних прихода је 1,9%.

Донације и субвенције су знатно мање у односу на 2013. годину (због промене начина књижења по препоруци државног ревизора, имају третман прихода по основу условљених донација, а евидентиран је само део прихода од прикључења нових потрошача за партиципацију), а у односу на план за 2014. годину су веће за 1,9%

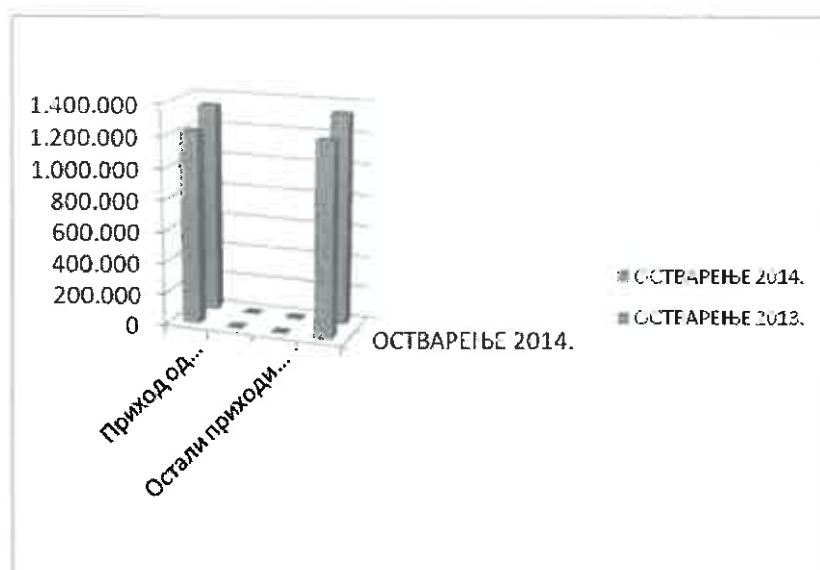
Остали пословни приходи од 603.577 хиљада динара су мањи у односу на остварење у 2013. године за 10,1%, а у односу на планиране за 2014. годину за 11,4%. Највећи износ у оквиру ових прихода чине приходи од услуга III лицима.

## Б) ПРИХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊА

Табела 13.

ВРСТА ПРИХОДА	ОСТВАРЕЊЕ 2014.	УЧЕШЋЕ	ПЛАН 2014.	УЧЕШЋЕ	ОСТВАРЕЊЕ 2013.	УЧЕШЋЕ	ИНДЕКС 2/4	ИНДЕКС 2/6
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Приход од камата	1.229.743	99,9	450.650	99,9	1.340.981	100,0	272,9	91,7
Приход од позит. курсних разлика	90	0,0	242	0,1	0	0,0	37,2	
Остали приходи од финансирања	722	0,1	47	0,0	307	0,0	1536,2	235,2
<b>УКУПНО:</b>	<b>1.230.555</b>	<b>100</b>	<b>450.939</b>	<b>100</b>	<b>1.341.288</b>	<b>100</b>	<b>272,9</b>	<b>91,7</b>

Приход од финансирања у 2014. години пада у односу на остварење у 2013. години за 8,3%. У овој врсти прихода највише доминирају приходи од камата за неблаговремено наплаћене рачуне за утрошену електричну енергију.



## В) ОСТАЛИ ПРИХОДИ

Табела 14.

ОПИС	ОСТВАРЕЊЕ 2014.	УЧЕШЋЕ	ПЛАН 2014.	УЧЕШЋЕ	ОСТВАРЕЊЕ 2013.	УЧЕШЋЕ	ИНДЕКС 2/4	ИНДЕКС 2/6
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Добици од продаје немат. усл., некретнина и постројења, материјала и вишкови	2.291	8,9	4.580	4,6	600	0,0	50,0	381,8
Наплаћена отписана потраживања	3.546	13,8	90.080	90,5	1.770.069	98,3	3,9	0,2
Приходи од смањења обавеза	16.904	65,7	0	0,0	7.756	0,4	0,0	218,0
Остали приходи	3.000	11,7	4.838	4,9	21.702	1,2	62,0	13,8
<b>УКУПНО:</b>	<b>25.741</b>	<b>100,0</b>	<b>99.498</b>	<b>100,0</b>	<b>1.800.127</b>	<b>100,0</b>	<b>25,9</b>	<b>1,4</b>

Остали приходи остварени у износу од 25.741 хиљада динара су мањи за 98,6% од остварених у 2013. години, када је извршен репрограм старих потраживања на основу закључених споразума у складу са одлуком Управног одбора ЈП ЕПС који је довео до приказаних високих осталих прихода у 2013. години.

Како су у 2014. години остали расходи знатно већи од осталих прихода, у подбилансу осталих активности остварен је губитак у пословању од 4.189.164 хиљада динара.

## 2. РАСХОДИ

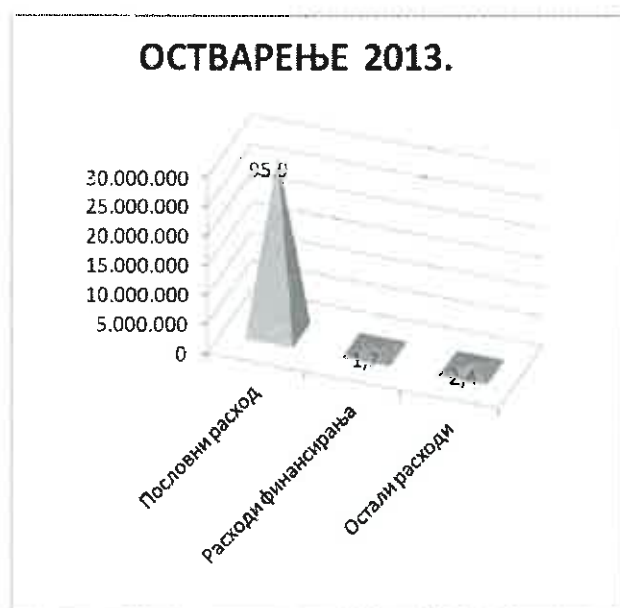
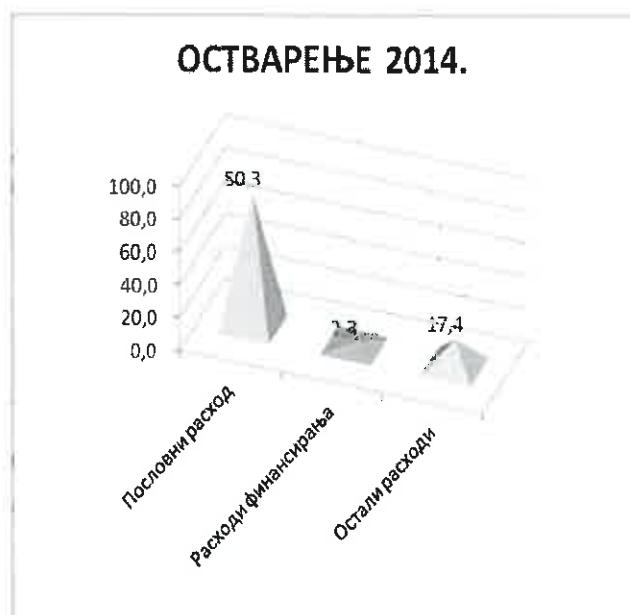
Укупно остварени расходи у 2014. години износе 24.316.050 хиљада динара и мањи су од остварених у претходној години за 21,9%, а од планираних за 2014. години већи за 17,1%.

Структура укупних расхода је следећа:

Табела 15.

ВРСТА РАСХОДА	ОСТВАРЕЊЕ 2014.	УЧЕШЋЕ	ПЛАН 2014.	УЧЕШЋЕ	ОСТВАРЕЊЕ 2013.	УЧЕШЋЕ	ИНДЕКС 2/4	ИНДЕКС 2/6
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Пословни расход	19.539.115	80,4	20.343.839	98,0	29.847.977	95,9	96,0	65,5
Расходи финансирања	562.030	2,3	64.007	0,3	534.195	1,7	878,1	105,2
Остали расходи	4.214.905	17,3	351.961	1,7	745.116	2,4	1197,5	565,7
Губитак пословања који се обуставља								
<b>УКУПНО:</b>	<b>24.316.050</b>	<b>100</b>	<b>20.759.807</b>	<b>100</b>	<b>31.127.288</b>	<b>100</b>	<b>117,1</b>	<b>78,1</b>

У структури укупних расхода запажа се, у односу на претходну годину, смањење учешћа пословних расхода за 17,6%, као последице организационе промене друштва од јула 2013. године, повећање расхода финансирања за 2%, као и повећање осталих расхода за 15,6%, услед исправке вредности репрограмираних потраживања у целости





## А) ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

Највеће учешће у структури пословних расхода од 53,8% имају трошкови за набавку ел.енергије који износе 10.391.301 хиљада динара. У овим трошковима су трошкови електричне енергије за покриће губитка, трошкови електричне енергије за сопствене потребе, трошкови приступа и коришћења преносног система (ЕМС), трошкови приступа и коришћења дистрибутивне мреже суседног ОДС, као и трошкови надокнаде мрежарине другим ОДС по основу уједначених цена.

Обзиром да су трошкови набавке електричне енергије приказани и анализирани у оквиру набавке и продаје електричне енергије, у овом делу ће се анализирати пословни расходи без трошкова за набавку електричне енергије.

Табела 16.

Ред. број	ВРСТА ПОСЛОВНОГ РАСХОДА	ОСТВАРЕЊЕ 2014.	Учешће	ПЛАН 2014.	Учешће	ОСТВАРЕЊЕ 2013.	Учешће	Индекс 3/5	Индекс 3/7
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1.	Трошкови материјала и горива	442.535	4,8	488.256	5,0	515.661	6,0	90,6	85,8
2.	Трошкови одржавања	2.410.486	26,4	2.560.937	26,3	1.551.543	18,1	94,1	155,4
3.	Трошкови амортизације	2.007.345	21,9	2.052.381	21,1	1.902.667	22,2	97,8	105,5
4.	Трошкови запослених	2.850.702	31,2	2.989.742	30,7	2.816.593	32,9	95,3	101,2
5.	Трошкови осигурања	108.475	1,2	110.810	1,1	192.889	2,3	97,9	56,2
6.	Обавезе према држави	153.102	1,7	143.981	1,5	312.238	3,7	106,3	49,0
7.	Научно истраживачки рад	0	0,0	25085	0,3	16186	0,2	0,0	0,0
8.	Резервисања	52.456	0,6	71.579	0,7	56.169	0,7	73,3	93,4
9.	ПТТ трошкови	47.477	0,5	45.656	0,5	218.636	2,6	104,0	21,7
10.	Трошкови платног промета	90.445	1,0	92.598	0,9	208.853	2,4	97,7	43,3
11.	Трошкови комуналних услуга	25.480	0,3	37.376	0,4	25.333	0,3	68,2	100,6
12.	Транспортни трошкови	7.681	0,1	8.156	0,1	7.930	0,1	94,2	96,9
13.	Закупнине	10.232	0,1	11.231	0,1	10.991	0,1	91,1	93,1
14.	Трошкови репрезентације	7.013	0,1	14.121	0,1	9.594	0,1	49,7	73,1
15.	Трошкови чланарина	33.065	0,4	34.600	0,4	31.325	0,4	95,6	105,6
16.	Остали трошкови	901.320	9,9	1.062.509	10,9	676.570	7,9	84,8	133,2
	<b>УКУПНО:</b>	<b>9.147.814</b>	<b>100,0</b>	<b>9.749.018</b>	<b>100,0</b>	<b>8.553.178</b>	<b>100,0</b>	<b>93,8</b>	<b>107,0</b>

Пословни расходи (умањени за трошкове набавке ел.енергије) остварени у 2014. години у износу од 9.147.814 хиљада динара, мањи су за 6,2% од планираних, а већи од остварених у 2013. години за 7%.

У структури пословних расхода највеће учешће чине трошкови запослених 31,2%, трошкови одржавања 26,4% и трошкови амортизације 21,9%.

Највећу стопу раста у односу на базни период бележе трошкови одржавања од 55,4%, на које су значајним делом утицали трошкови отклањања последица поплава у мају 2014. године, остали трошкови од 33,2%, трошкови чланарине од 5,6% , трошкови амортизације од 5,5%, трошкови запослених од 1,2%, док су обавезе према држави за 51% мање од остварења у претходној години.

### Трошкови материјала и горива

Табела 17.

	Опис	ОСТВАРЕЊЕ 2014.	ОСТВАРЕЊЕ 2013.	ИНДЕКС 2/3
	1	2	3	4
1.	Основни материјал, алати	275.482	358.709	76,8
2.	Ситан инвентар, ХТЗ опрема, ауто гуме	54.551	41.035	132,9
3.	Режијски материјал	34.183	42.163	81,1
4.	Остали материјали			0,0
5.	Гориво (деривати нафте)	78.319	73.754	106,2
	<b>УКУПНО</b>	<b>442.535</b>	<b>515.661</b>	<b>85,8</b>

Укупни трошкови материјала и горива у 2014. години су мањи за 14,2% у односу на остварење у 2013. години.

Трошкови основног материјала односе се на трошкове материјала за изградњу и реконструкцију основних средстава и материјала за услуге који су мањи од остварења у 2013. години за 33,2%.

Трошкови ситног инвентара, ХТЗ опреме и ауто гума већи су за 32,9% од остварења у претходној години.

Трошкови режијског материјала мањи су за 18,9% у односу на остварење у 2013. години и односе се углавном на набавку канцеларијског материјала.

Трошкови горива су за 6,2% већи у односу на претходну годину.

- **Трошкови одржавања** остварени су у износу 2.410.486 хиљада динара и већи су од остварених у 2013. години за 55,4%, а од планираних мањи за 5,9%. До

повећања трошкова у односу на 2013. годину дошло је због већег обима активности на одржавању електроенергетских неенергетских објеката.

У структури трошкова одржавања учешће трошкова услуга одржавања ван ЕПС-а је 61,03%, трошкова материјала за одржавања основних средстава је 25,73% и трошкова резервних делова за одржавања основних средстава и услуга на отклањању штета је 13,24%.

- **Обрачуната амортизација** у 2014. години износи 2.007.345 хиљада динара и већа је од остварене у 2013. години за 5,5% , а мања од планиране за 2,2%.

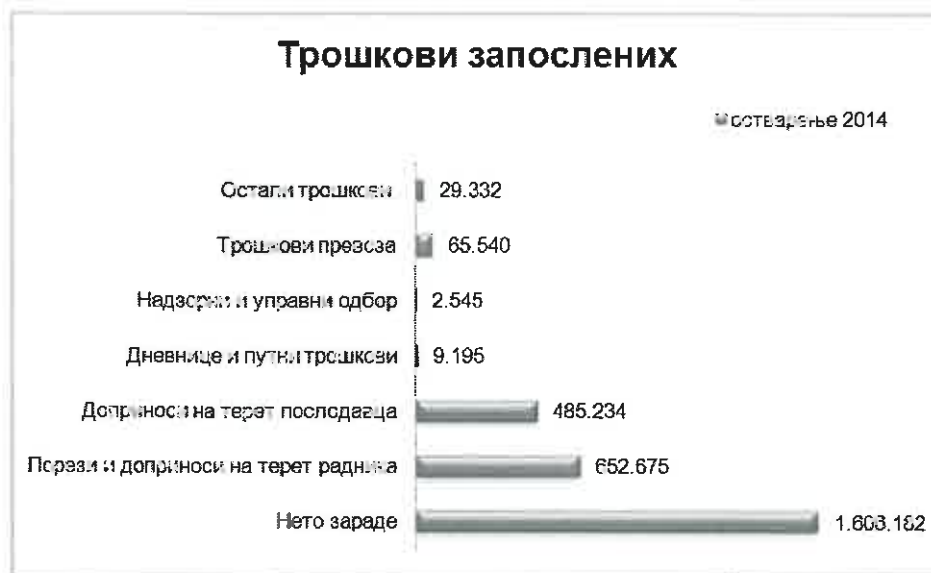
У структури обрачунате амортизације највеће учешће има амортизација постројења и опреме 86,6%, затим амортизација грађевинских објеката 11,5% и амортизација концесија, патената и сличних права 1,9%.

Обрачун амортизације извршен је применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе за сваку ставку некретнине, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Корисни век употребе утврђен је од стране овлашћеног процењивача за имовину затечену на дан 01.01.2011. године.

#### Трошкови запослених

Табела 18.

1	Опис	Остварење			Индекс 4:3	Индекс 4:5
		План 2014.г.	2014.г.	2013.г.		
	2	3	4	5	6	7
1.	Нето зараде	1.630.766	1.606.182	1.606.464	98,5	100,0
2.	Порези и доприноси на терет радника	666.369	652.675	653.834	97,9	99,8
3.	Доприноси на терет послодавца	491.392	485.234	446.799	98,7	108,6
4.	Дневнице и путни трошкови	11.037	9.195	13.574	83,3	67,7
5.	Надзорни и управни одбор	2.583	2.545	2.416	98,5	105,3
6.	Трошкови превоза	70.222	65.540	65.044	93,3	100,8
7.	Остали трошкови (солидарна помоћ, стипендије, уговори по осталим основама)	117.373	29.332	28.459	25,0	103,1
	<b>УКУПНО</b>	<b>2.989.742</b>	<b>2.850.703</b>	<b>2.816.590</b>	<b>95,3</b>	<b>101,2</b>



Обрачун и исплата зарада вршени су у складу са Годишњим програмом пословања и Колективним уговором.

Укупни трошкови запослених мањи су у односу на планиране за 4,7%, а већи у односу на остварене у 2013. години за 1,2%.

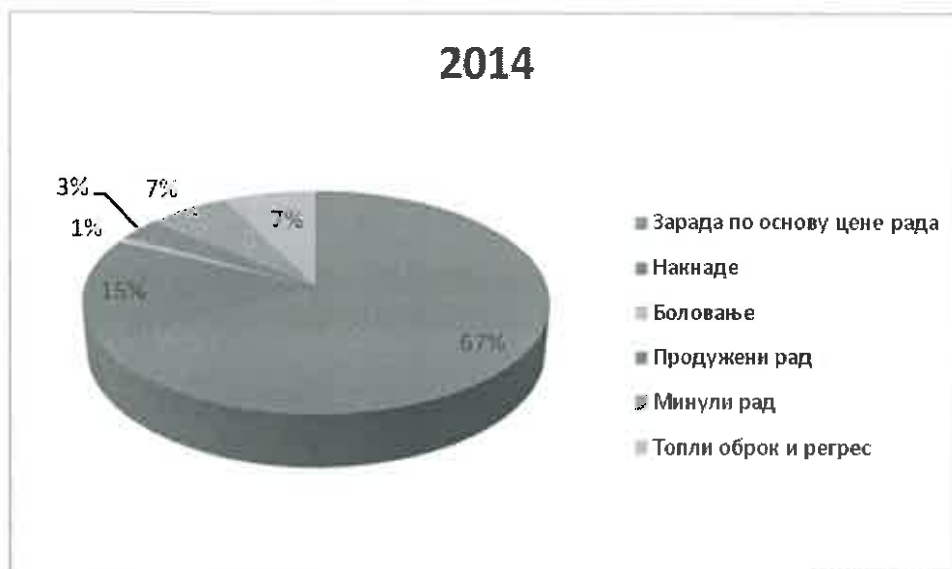
У оквиру трошкова запослених даје се детаљнији приказ зарада и накнада зарада.

#### Зараде и накнаде зарада

Исплаћена маса бруто зарада и накнада зарада за период I-XII 2014. године износи 2.258.857 хиљада динара, од чега се 1.606.182 хиљада динара ( 71,1%) односи на нето зараде, а 652.675 хиљада динара (28,9%) на порезе и доприносе на терет запослених.

Табела 19.

Зараде и накнаде зарада	2014.	Структура	2013.	Структура	Индекс ( 2:4)
1	2	3	4	5	6
Зарада по основу цене рада	1.506.363	66,7	1.518.584	67,2	99,2
Накнаде	343.442	15,2	338.121	15,0	101,6
Боловање	20.190	0,9	22.795	1,0	88,6
Продужени рад	73.222	3,2	60.626	2,7	120,8
Минули рад	147.934	6,6	151.951	6,7	97,4
Топли оброк и регрес	167.706	7,4	168.221	7,4	99,7
<b>У К У П Н О:</b>	<b>2.258.857</b>	<b>100,0</b>	<b>2.260.298</b>	<b>100,0</b>	<b>99,9</b>



У структури зарада за 2014. годину, у односу на базни период, уочава се повећано учешће прековременог рада, како у релативном тако и у апсолутном износу, што је највећим делом последица додатног ангажовања запослених на отклањању последица поплава, те се у наредној години очекује смањење исплата по овом основу.

Број запослених на бази часова рада је 1.791,59.

Просечна бруто зарада по раднику износи 105.069,00 динара и већа је од остварене у истом периоду претходне године (104.952,01 динара) за 0,1%, а такође и просечна нето зарада која износи 74.710,80 динара већа је од остварене у претходној години (74.592,69 динара) за 0,1%.

Посматрајући по квалификационој структури исплаћена просечна месечна бруто зарада је следећа:

Табела 20.

<b>КВАЛИФИКАЦИЈА</b>	<b>ПРОСЕЧНА ЗАРАДА ПО ЗАХТЕВАНОЈ КВАЛИФИКАЦИЈИ</b>	<b>ОДНОС ПРЕМА НКВ</b>
НКВ	68.897,72	100,0
ПКВ		
НСС	74.699,23	108,4
КВ	92.933,99	134,9
ССС	98.179,04	142,5
ВКВ	106.940,09	155,2
ВС	108.211,62	157,1
ВСС	140.117,95	203,4
<b>УКУПНО</b>	<b>105.069,00</b>	

Број радника на дан 31.12.2014. године је 1.703, што је за 1,8% ( за 20 радника) мање од броја на дан 31.12.2013. године. У односу на план за 2014. годину број запослених је мањи за 23 радника или за 1,3%.

### Трошкови премија осигурања

Табела 21.

1	Опис	Остварење		Индекс (3:4)
		2014. година	2013. година	
2	3	4	5	
1.	Трошкови осигурања имовине	84.183	160.653	52,4
2.	Трошкови осигурања возила	8.068	6.093	132,4
3.	Трошкови осигурања запослених	4.576	5.141	89,0
4.	Остали трошкови осигурања	11.648	21.002	55,5
<b>УКУПНО</b>		<b>108.475</b>	<b>192.889</b>	<b>56,2</b>

Трошкови осигурања су знатно мањи од остварених у 2013. години из разлога што у 2014. години није осигурана 1kV и 10kV надземна мрежа, у оквиру предузиманих мера штедње.

### Обавезе према држави

Табела 22.

Ред. број	Опис	Остварење		Индекс (3:4)
		2014. година	2013. година	
3	4	5		
1.	Порез на имовину	51.750	39.896	129,7
2.	Допринос за воду	76	81	93,8
3.	Допринос за грађ.земљиште	62	96.438	0,1
4.	Таксе	8.801	7.713	114,1
5.	Остале обавезе према држави	92.413	168.110	55,0
<b>УКУПНО</b>		<b>153.102</b>	<b>312.238</b>	<b>49,0</b>

Остварени трошкови по основу обавеза према држави у 2014. години мањи су од остварених у 2013. години за 51%, највећим делом услед мањих обавеза за ПДВ на губитке чије је остварење на годишњем нивоу мање од планираних.

Порез на имовину учествују са 33,8% у обавезама према држави.

Остале обавезе према држави чине 60,4% укупних обавеза према држави. Углавном се односе на трошкове ПДВ-а обрачунатог на губитке од електричне енергије у износу од 52.509 хиљада динара.

## Трошкови ПТТ услуга

Табела 23.

О П И С	2014. год.		2013. год.		ИНДЕКС 2/4
	ОСТВАРЕЊЕ	УЧЕШЋЕ	ОСТВАРЕЊЕ	УЧЕШЋЕ	
1	2	3	4	5	6
Трошкови слања пошиљки	5.050	10,6	174.446	79,8	2,9
Трошкови фиксних телефона	34.132	71,9	36.684	16,8	93,0
Трошкови мобилних телефона	8.288	17,5	7.180	3,3	115,4
Претплата на интернет	7	0,0	326	0,1	2,1
<b>УКУПНО</b>	<b>47.477</b>	<b>100,0</b>	<b>218.636</b>	<b>100,0</b>	<b>21,7</b>

Остварени трошкови ПТТ услуга у 2014. години, у износу од 47.477 хиљада динара, мањи су за 78,3% од остварених у 2013. години, првенствено због оснивања ПД „ЕПС Снабдевање“ д.о.о. и преласком трошкова слања пошиљки на то привредно друштво. Трошкови фиксних телефона чине 71,9% укупних трошкова ПТТ услуга.

- **Транспортни трошкови** су остварени у износу од 7.681 хиљада динара и мањи су у односу на планиране за 5,8%, а у односу на остварење у 2013. години мањи су за 3,1%.

- **Трошкови комуналних услуга**, које чине трошкови градске чистоће, градског зеленила и водовода и канализације, остварени су у износу од 25.480 хиљада динара. Они су за 31,8% мањи у односу на планиране, а за 0,6% већи од остварења у 2013. години.

- **Трошкови платног промета**, остварени су у износу од 90.445 хиљада динара и мањи су од остварених у 2013. години за 56,7%, а од планираних мањи за 2,3%.

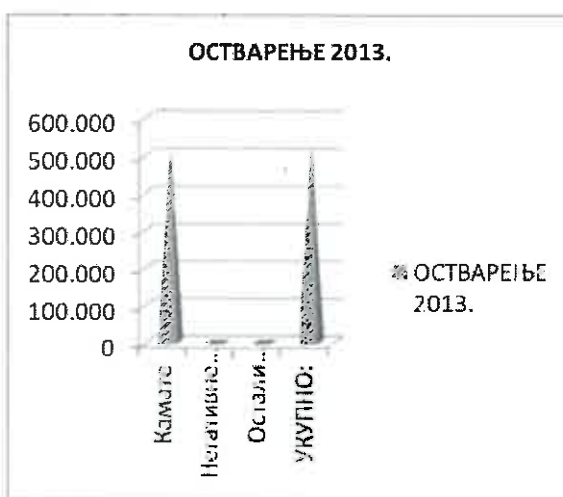
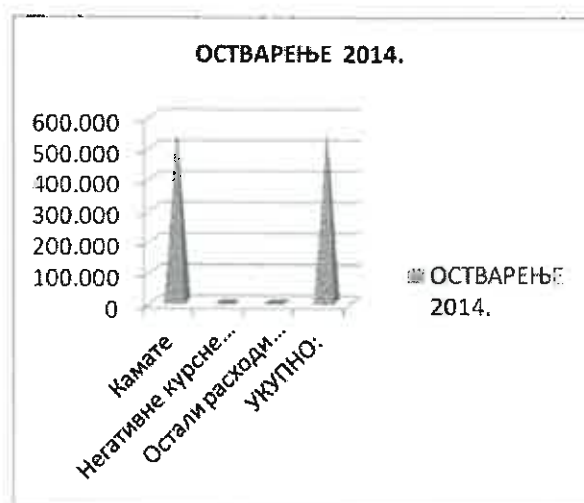
- **Остали материјални расходи и остале услуге**, остварени су у износу од 901.321 хиљада динара, што је 33,2% више од остварених у 2013. години, а 15,2% мање од планираних.

У оквиру осталих материјалних расхода и осталих услуга налазе се судски трошкови, трошкови ангажовања судских извршитеља, трошкови услуга читавања бројила, трошкови задруга по основу административних послова, трошкови стручног усавршавања, трошкови здравствених услуга, трошкови заштите на раду, трошкови непроизводних услуга и други.

## Б) РАСХОДИ ФИНАНСИРАЊА

Табела 24.

ВРСТЕ РАСХОДА	ОСТВАРЕЊЕ 2014.	УЧЕШЋЕ	ПЛАН 2014.	УЧЕШЋЕ	ОСТВАРЕЊЕ 2013.	УЧЕШЋЕ	ИНДЕКС 2/4	ИНДЕКС 2/6
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Камате	560.349	99,7	63.080	98,6	531.601	99,5	888,3	105,4
Негативне курсне разлике	1.681	0,3	871	1,4	291	0,1	193,0	577,7
Остали расходи финансирања	0	0,0	56	0,1	2.303	0,4	0,0	0,0
<b>УКУПНО:</b>	<b>562.030</b>	<b>100</b>	<b>64.007</b>	<b>100</b>	<b>534.195</b>	<b>100</b>	<b>878,1</b>	<b>105,2</b>



Расходи финансирања у 2014. години износе 562.030 хиљада динара и већи су од остварења у 2013. години за 5,2%. У наведеним расходима највеће учешће имају трошкови камата за неблаговремено измирене обавезе према матичном правном лицу и зависним привредним друштвима.

Како су расходи финансирања у 2014. години мањи од прихода од финансирања, у подбилансу финансијских активности исказан је позитиван финансијски резултат.



## В) ОСТАЛИ РАСХОДИ

Табела 25.

ВРСТЕ РАСХОДА	ОСТВАРЕЊЕ 2014.	УЧЕШЋЕ	ОСТВАРЕЊЕ 2013.	УЧЕШЋЕ	ИНДЕКС 2/6
1	2	3	6	7	9
Губици од расход. отписа и продаје ОС, прод.немат.улаг, учешћа и материјала	106.375	2,5	25.974	3,5	409,5
Губици по основу отписа краткор. потраж. и репрограм. потраж од купаца	0	0,0	0	0,0	0,0
Мањкови	0	0,0	822	0,1	0,0
Трошкови спонзорства и донаторства	4.663	0,1	1.673	0,2	278,7
Остали расходи	5.558	0,1	4.827	0,6	115,1
Обезвређење некрет. построј. и опреме	0	0,0	0	0,0	0,0
Обезвређење репрограм. потраж за ел. ен.	1.324.361	31,3	538.480	72,3	0,0
Обезвређење залиха	23.684	0,6	2.467	0,3	0,0
Обезвређење потраживања од ел. енергије	1.462.834	34,6	1.452	0,2	
Обезвређење осталих краткор. пласмана	1.287.430	30,5	0	0,0	0,0
Обезвређење осталих средстава	0	0,0	169.421	22,7	0,0
<b>УКУПНО:</b>	<b>4.214.905</b>	<b>100,00</b>	<b>745.116</b>	<b>100,00</b>	<b>565,7</b>

Остали расходи, остварени у износу од 4.214.905 хиљада динара, знатно су већи од остварених у 2013. години.

Највећи део расхода односи се на расходе по основу обезвређења ненаплаћених репрограмираних потраживања за ел енергију на дан 31.12.2014. године у износу од 2.611.791 хиљада динара и осталих застарелих потраживања за ел. енергију у износу од 1.462.834 хиљада динара. Обезвређење је извршено на основу „Инструкције у вези одмеравања потраживања по основу промета електричне енергије настала до 30.06.2013. године“, ЈП „ЕПС“, број 2716/1-14 од 02.12.2014. године, а по препоруци екстерног ревизора.

Обезвређење ненеплаћених потраживања је утицало на исказивање губитка у пословању за 2014.годину.

ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА ЗА ПЕРИОД I-XII 2014.

Табела 26.

Ред. бр.	ЕЛЕМЕНТИ	Остварење 2014.	План 2014.	Остварење 2013.	ИЧДЕКС	
					3/4	3/5
1	2	3	4	5	6	7
II	ПОСЛОВНИ ПРИХОД	19.578.299	19.939.586	30.590.453	98	64
II.1.	Приход од електричне енергије	774.657	648.116	20.486.685	120	4
II.2.	Приход од угља за ТЕ	0	0	0	0	0
II.3.	Приход од угља за инд. и шир. потр.	0	0	0	0	0
II.4.	Приход од топл. ен. и техн. паре	0	0	0	0	0
II.5.	Приход од прист. и кор.дистр.сист.	16.714.390	17.088.789	8.027.842	98	208
II.6.	Приход по основу сервисних услуга	0	801.045	616.902	0	0
II.7.	Инвестиције за сопствене потребе	365.973	407.349	425.078	90	86
II.8.	Донације и субвенције	318.657	312.693	362.265	102	88
	-Влада РС	0	0	0	0	0
	-Инострани	2.130	2.130	3.536	100	60
	-Потрошачи и друго	316.527	310.563	358.729	102	88
II.9.	Остали пословни приходи	1.404.622	681.574	671.881	206	209
III	ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	19.539.115	20.343.839	29.847.977	96	85
III.1.	Набавка електричне енергије	10.391.301	10.594.819	21.294.799	98	49
	-Набавка електричне енергије	6.244.760	6.663.667	18.153.955	0	34
	-Набавка ел.ен. за обављ. делат.	6.244.760	6.592.854	18.081.371	95	35
	-Набавка ел.ен. за сопст. потр.	0	70.713	72.584	0	0
	-Трошк. прист. и кориш. сист. за пренос ел.ен.	3.166.622	3.281.532	3.140.697	96	101
	Трошкови прист. и кориш. дистр.сист.	979.919	649.720	147	151	666.612
III.2.	Трошкови материјала и горива	442.535	488.256	515.861	91	86
	- Трошкови материјала	364.216	406.584	441.907	90	82
	- Трошкови горива	78.319	81.672	73.754	96	106
	- Трошкови угља	0	0	0	0	0
	- Трошкови горива и остало	78.319	81.672	73.754	96	106
III.3.	Одржавање	2.410.486	2.650.937	1.551.543	94	155
III.4.	Амортизација	2.007.345	2.052.381	1.902.667	98	106
III.5.	Трошкови запослених	2.850.702	2.989.742	2.816.593	95	101
	-Зараде	2.258.857	2.297.135	2.260.301	98	100
	-Доп.на зараде и ост.лич.при. на терет послод.	485.233	491.392	446.799	99	109
	-Дневнице и путни трошкови	9.195	11.037	13.574	83	68
	-Остали трошкови запослених	97.417	190.178	95.919	61	102
III.6.	Осигурање	108.475	110.810	192.889	98	56
III.7.	Резервисања	52.456	71.579	58.169	73	93
III.8.	Обавезе према држави	153.102	143.983	312.238	106	49
	- Порез на имовину	51.750	49.888	39.896	104	130
	- Рента	0	0	0	0	0
	- Допринос за воду, накнаде	76	83	81	92	94
	Заштита животне средине, накнаде	0	0	0	0	0
	- Грађевинско замљиште	62	0	96.438	0	0
	- Таксе (на фирму, оружје, кор.обале)	8.801	10.657	7.713	83	114
	- Остале обавезе према држави	92.413	83.355	168.110	111	55
III.9.	Научно истраживачки рад	0	25.085	16.188	0	0
III.10.	Остали пословни расходи	1.122.713	1.308.247	1.189.232	86	94
	- ПТТ услуге	47.477	45.656	218.636	104	22
	- Транспортни трошкови	7.681	8.157	7.930	94	97
	- Закупљине	10.232	11.231	10.981	91	83
	- Комуналне услуге	25.480	37.376	25.333	68	101
	- Банкарске услуге и платни промет	90.445	92.597	208.853	98	43
	- Трошкови репрезентације	7.013	14.121	9.594	50	73
	- Трошкови чланарине	33.065	34.600	31.325	96	106
	Расход по основу сервисних услуга	0	0	0	0	0
	- Остали мат. расх. и остале услуге	901.320	1.062.509	676.570	85	133
IV	ПРИХОД ОД ФИНАНСИРАЊА	1.230.565	450.939	1.341.288	273	92
IV.1.	Приход од камата	1.229.743	450.650	1.340.981	273	92
IV.2.	Приход од позит. курсних разлика	90	242	0	37	0
IV.3.	Остали приходи од финансирања	722	47	307	1.536	235
V	РАСХОДИ ФИНАНСИРАЊА	582.030	64.007	534.195	878	105
V.1.	Камате	560.349	63.080	531.601	888	105
V.2.	Негативне курсне разлике	1.681	871	291	193	578
V.3.	Остали расходи финансирања	0	56	2303	0	0
VI	ОСТАЛИ ПРИХОД	25.741	99.498	1.800.127	26	1
VII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	4.214.905	351.961	745.118	1.198	588
VIII	ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА	0	0	0	0	0
IX	ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА	0	0	0	0	0
A	УКУПАН ПРИХОД	20.834.595	20.490.003	33.731.868	102	62
B	УКУПНИ РАСХОДИ	24.316.060	20.759.807	31.127.288	117	78
A-B	УКУПАН ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ	-3.481.465	-269.804	2.604.580	1.290	-134
II-III	РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВНИХ ОДНОСА	39.184	-404.273	742.476	108	5
IV-V	РЕЗУЛТАТ ИЗ ФИНАНСИЈСКИХ ОДНОСА	668.525	386.932	807.093	173	83
VI-VII	РЕЗУЛТАТ ИЗ ОСТАЛИХ ОДНОСА	-4.189.164	-252.463	1.055.011	1.659	-397
VIII-IX	ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ/ПРИХОДИ	-33.348	0	-404.521	0	8
	ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	101.060	0	101.403	0	100
	НЕТО УКУПАН ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ	-3.413.764	-269.804	2.301.462	1.265	-148

**ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА ЗА ПЕРИОД I-XII 2014. ПО ДЕЛАТНОСТИМА Табела 27**

Ред. бр.	ЕЛЕМЕНТИ	укупно	Остварење 2014 (дистрибуција)	Остварење 2014(остала)
1	2	3	4	5
<b>II</b>	<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОД</b>	<b>19.578.299</b>	<b>18.777.253</b>	<b>801.046</b>
II.1.	Приход од електричне енергије	774.657	774.657	0
II.2.	Приход од угља за ТЕ	0	0	0
II.3.	Приход од угља за инд. и шир. потр.	0	0	0
II.4.	Приход од топл. ен. и техн. паре	0	0	0
II.5.	Приход од прист. и кор. дистри. сист.	16.714.390	16.714.390	0
II.6.	Приход по основу сервисних услуга	0	0	0
II.7.	Инвестиције за сопствене потребе	365.973	365.973	0
II.8.	Донације и субвенције	318.657	318.657	0
	-Влада РС	0	0	0
	-Иностране	2.130	2.130	0
	-Потрошачи и друго	316.527	316.527	0
II.9.	Остали пословни приходи	1.404.822	603.576	801.046
<b>III</b>	<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>	<b>19.539.115</b>	<b>18.613.940</b>	<b>925.175</b>
III.1.	Набавка електричне енергије	10.391.301	10.379.221	12.080
	-Набавка електричне енергије	6.244.760	6.232.680	12.080
	-Набавка ел.ен. за обављ. делат.	6.244.760	6.232.680	12.080
	-Набавка ел.ен. за сопст. потр.	0	0	0
	-Трошкови приступа и кориш. сист. за пренос ел.ен.	3.166.622	3.166.622	0
	Трошкови прист. и кориш. дистри. сист.	979.919	979.919	0
III.2.	Трошкови материјала и горива	442.535	423.824	18.711
	- Трошкови материјала	384.218	350.066	14.150
	- Трошкови горива	78.319	73.758	4.561
	- Трошкови угља	0	0	0
	- Трошкови горива и остало	78.319	73.758	4.561
III.3.	Одржавање	2.410.486	2.280.708	129.780
III.4.	Амортизација	2.007.345	1.949.457	57.888
III.5.	Трошкови запослених	2.850.702	2.410.713	439.989
	-Зараде	2.258.857	1.907.761	351.096
	-Доп. на зараде и ост. лич. прир. на терет послодавца	485.233	414.136	71.097
	-Дневнице и путни трошкови	9.195	7.860	1.535
	-Остали трошкови запослених	97.417	81.156	16.261
III.6.	Осигурање	108.475	106.469	2.006
III.7.	Резервисања	52.458	44.116	8.340
III.8.	Обавезе према држави	153.102	148.096	5.006
	- Порез на имозину	51.750	48.524	3.226
	Рента и накн. за кор. мин. сир.	0	0	0
	- Допринос за воду, накнаде	76	66	10
	Заштита животне средине, накнаде	0	0	0
	- Грађевинско земљиште	62	52	10
	- Таксе (на фирму, оружје, кор. обале)	8.801	8.077	724
	- Остале обавезе према држави	92.413	91.377	1.036
III.9.	Научно истраживачки рад	0	0	0
III.10.	Остали пословни расходи	1.122.713	871.338	251.375
	- ППТ услуге	47.477	36.347	11.130
	- Транспортни трошкови	7.681	15	7.666
	- Закупнине	10.232	8.608	1.624
	- Комуналне услуге	25.480	18.365	7.115
	- Банкарске услуге и плат. и промет	90.445	10.772	79.673
	- Трошкови репрезентације	7.013	5.718	1.295
	- Трошкови чланарине	33.065	33.065	0
	Расход по основу сервисних услуга	0	0	0
	- Остали мат. расх. и остале услуге	901.320	758.448	142.872
<b>IV</b>	<b>ПРИХОД ОД ФИНАНСИРАЊА</b>	<b>1.230.555</b>	<b>1.230.555</b>	<b>0</b>
IV.1.	Приход од камата	1.229.743	1.229.743	0
IV.2.	Приход од позитивних курсних разлика	90	90	0
IV.3.	Остали приходи од финансирања	722	722	0
<b>V</b>	<b>РАСХОДИ ФИНАНСИРАЊА</b>	<b>562.030</b>	<b>562.030</b>	<b>0</b>
V.1.	Камате	560.349	560.349	0
V.2.	Негативне курсне разлике	1.681	1.681	0
V.3.	Остали расходи финансирања	0	0	0
<b>VI</b>	<b>ОСТАЛИ ПРИХОД</b>	<b>25.741</b>	<b>25.741</b>	<b>0</b>
<b>VII</b>	<b>ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>4.214.905</b>	<b>4.213.960</b>	<b>945</b>
<b>VIII</b>	<b>ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX</b>	<b>ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A</b>	<b>УКУПАН ПРИХОД</b>	<b>20.834.595</b>	<b>20.033.549</b>	<b>801.046</b>
<b>B</b>	<b>УКУПНИ РАСХОДИ</b>	<b>24.316.050</b>	<b>23.389.930</b>	<b>926.120</b>
<b>A-B</b>	<b>УКУПАН ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>-3.481.455</b>	<b>-3.356.381</b>	<b>-125.074</b>
<b>II-III</b>	<b>РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВНИХ ОДНОСА</b>	<b>39.184</b>	<b>163.313</b>	<b>-124.129</b>
<b>IV-V</b>	<b>РЕЗУЛТАТ ИЗ ФИНАНСИЈСКИХ ОДНОСА</b>	<b>668.525</b>	<b>668.525</b>	<b>0</b>
<b>VI-VII</b>	<b>РЕЗУЛТАТ ИЗ ОСТАЛИХ ОДНОСА</b>	<b>-4.189.164</b>	<b>-4.188.219</b>	<b>-945</b>
	<b>ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА</b>	<b>-33.349</b>	<b>-33.349</b>	<b>0</b>
	Одложени порески расходи/приходи	101.050	100.039	1.011
	<b>НЕТО УКУПАН ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>-3.413.754</b>	<b>-3.289.691</b>	<b>-124.063</b>

## ГЛОБАЛНИ ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ

Табела 27.

1	ЕЛЕМЕНТИ	Остварење 2014.	План 2014.	Остварење 2013.	Индекс	
					3/4	3/5
2	3	4	5	6	7	
<b>I</b>	<b>УКУПАН ПРИХОД</b>	<b>20.834.595</b>	<b>20.490.003</b>	<b>33.731.868</b>	<b>101,7</b>	<b>60,7</b>
A	ПОСЛОВНИ ПРИХОД	19.578.299	19.939.566	30.590.453	98,2	65,2
	Приход од електричне енергије	774.657	648.116	20.486.685	119,5	3,2
	Приход од прист.икоришћ.дистр.система	16.714.390	17.088.789	8.027.842	97,8	0,0
	Приход по основу сервисних услуга	801.045	801.045	616.902	100,0	0,0
	Остали пословни приходи	1.288.207	1.401.616	1.459.024	91,9	96,1
B	ПРИХОД ОД ФИНАНСИРАЊА	1.230.555	450.939	1.341.288	272,9	33,6
V	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	25.741	99.498	1.800.127	25,9	5,5
Г	ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0	0	0	0,0	0,0
<b>II</b>	<b>УКУПНИ РАСХОДИ</b>	<b>24.316.050</b>	<b>20.759.807</b>	<b>31.127.288</b>	<b>117,1</b>	<b>66,7</b>
A	ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	19.539.115	20.343.837	29.847.977	96,0	68,2
1.	Трошкови набавке електричне енергије	10.391.301	10.594.819	21.294.799	98,1	49,8
2.	Трошкови материјала и горива	442.535	488.256	515.661	90,6	94,7
3.	Одржавање	2.410.485	2.560.937	1.551.543	94,1	165,1
4.	Амортизација	2.007.345	2.052.381	1.902.667	97,8	107,9
5.	Трошкови запослених	2.850.702	2.989.742	2.816.593	95,3	106,1
6.	Осигурање	108.475	110.810	192.889	97,9	57,4
7.	Резервисања	52.456	71.579	56.169	73,3	127,4
8.	Обавезе према држави	153.102	143.983	312.238	106,3	46,1
9.	Научно-истраживачки рад	0	25.085	16.186	0,0	155,0
9.	Остали пословни расходи	1.122.714	1.306.247	1.189.232	85,9	155,0
B	РАСХОДИ ФИНАНСИРАЊА	562.030	64.007	534.195	878,1	109,8
V	ОСТАЛИ РАСХОДИ	4.214.905	351.961	745.116	1197,5	47,2
Г	ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА				0,0	0,0
<b>III</b>	<b>ДОБИТАК - ГУБИТАК</b>	<b>-3.481.455</b>	<b>-269.804</b>	<b>2.604.580</b>	<b>1290,4</b>	<b>-10,4</b>
<b>IV</b>	<b>НЕТО ПРИХОД</b>	<b>7.097.746</b>	<b>7.142.086</b>	<b>7.219.728</b>	<b>99,4</b>	<b>98,9</b>
	Учешће дистр. разлике у прих. од ел. ен.	40,58	40,27	25,32	100,8	159,0

## IV РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА

### РАСПОРЕД И СТРУКТУРА УКУПНОГ И ПОСЛОВНОГ ПРИХОДА

Распоред укупног прихода показује његово оптерећење појединим врстама расхода, које је у 2014. години веће код пословних, а нарочито осталих расхода у односу на 2013. годину.

Табела 28.

ЕЛЕМЕНТИ	ОСТВАРЕЊЕ 2014.	РАСПОРЕД	ПЛАН 2014.	РАСПОРЕД	ОСТВАРЕЊЕ 2013.	РАСПОРЕД	ИНДЕКС 3:7
1	2	3	4	5	6	7	8
Укупан приход	20.834.595		20.490.003		33.731.868		61,8
Пословни расходи	19.539.115	93,8	20.343.839	99,3	29.847.977	88,5	65,5
Расходи финансирања	562.030	2,7	64.007	0,3	534.195	1,6	105,2
Остали расходи	4.214.905	20,2	351.961	1,7	745.116	2,2	565,7
Губит.посл.који се обуставља		0,0		0,0		0,0	0,0
Укупни расходи	24.316.050	116,7	20.759.807	101,3	31.127.288	92,3	78,1
Укупан финанс. резултат	-3.481.455	-16,7	-269.804	-1,3	2.604.580	7,7	-133,7

У 2014. години укупни расходи већи су за 16,7% од укупних прихода. Друштво је исказало негативан финансијски резултат пословања, остварен је губитак (пре опорезивања) у износу од 3.481.455 хиљада динара.

Ради сагледавања нето прихода од пословања, из укупног прихода и укупног расхода искључени су трошкови набавке ел енергије.

Трошкови набавке ел. енергије у 2014. години остварени у износу од 10.391.301 хиљада динара, нису упоредиви са оствареним у 2013. години, што је резултат другачије структуре трошкова, услед оснивања ПД «ЕПС Снабдевање» д.о.о. које је отпочело је са обављањем делатности по добијању лиценце 01.07.2013. године.

**Структура и распоред укупног прихода по искључењу трошкова за набавку  
електричне енергије**

**Табела 29.**

ЕЛЕМЕНТИ	ОСТВАРЕЊЕ 2014.	Структура	Распоред	ПЛАН 2014.	Структура	Распоред	ОСТВАРЕЊЕ 2013.	Структура	Распоред	ИНДЕКС 2/5	ИНДЕКС 2/8
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Укупан приход	10.443.294	100,0		9.895.184	100,0		12.437.069	100,0		105,5	84,0
Пословни приход	9.186.998	88,0		9.344.747	94,4		9.295.654	74,7		98,3	98,8
Приход од финансирања	1.230.555	11,8		450.939	4,6		1.341.288	10,8		272,9	91,7
Остали приходи	25.741	0,2		99.498	1,0		1.800.127	14,5		25,9	1,4
Добитак пословања који се обуставља		0,0			0,0			0,0			
Укупан расход	13.924.749	100,0	133,3	10.164.988	100,0	102,7	9.832.489	100,0	79,1	137,0	141,6
Пословни расход	9.147.814	65,7	87,6	9.749.020	95,9	98,5	8.553.178	87,0	68,8	93,8	107,0
Расходи финансирања	562.030	4,0	5,4	64.007	0,6	0,6	534.195	5,4	4,3		105,2
Остали расходи	4.214.905	30,3	40,4	351.961	3,5	3,6	745.116	7,6	6,0		
Губитак посл. који се обуставља		0,0	0,0		0,0	0,0		0,0	0,0		
<b>ДОБИТАК-ГУБИТАК</b>	<b>-3.481.455</b>			<b>-269.804</b>			<b>2.604.580</b>				

У табели је приказан нето приход од пословања у оквиру пословних прихода и структура свих прихода као и распоред укупног прихода на расходе.

У структури укупног прихода учешће пословног прихода је веће у односу на остварење у базној години за 13,3%, као и прихода од финансирања за 1%, док учешће осталих прихода пада за 14,3%.

У структури укупних расхода, учешће пословних расхода пада за 21,3%, као и расхода финансирања за 1,4%, док учешће осталих расхода бележи раст за 22,7%.

У следећој табели дат је приказ резултата пословања.

## РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА

Табела 30.

ВРСТА ДОБИТКА-ГУБИТКА	ОСТВАРЕЊЕ 2014.	ПЛАН 2014.	ОСТВАРЕЊЕ 2013.
Резултат из пословних односа	39.184	-404.273	742.476
Резултат из финансијских односа	668.525	386.932	807.093
Резултат из осталих односа	-4.189.164	-252.463	1.055.011
Нето добитак посл. који се обуставља	0	0	0
<b>Укупан финансијски резултат</b>	<b>-3.481.455</b>	<b>-269.804</b>	<b>2.604.580</b>

У 2014. години остварен је позитиван финансијски резултат у подбилансима из пословних и финансијских односа, док је у подбилансу из осталих односа остварен негативан финансијски резултат. Консолидацијом подбиланса остварен је **губитак** у износу од **3.481.455** хиљада динара.

Финансијски резултати у подбилансима су следећи:

- У подбилансу пословних активности остварена је добит у износу од **39.184** хиљада динара која је знатно мања у односу на остварену пословну добит у базној години што је последица пада остварених пословних прихода за 2014. годину у односу 2013. годину и то у условима оствареног раста пословних расхода (умањених за трошкове набавке ел. енергије) од 7%.

Нето приход, који остаје на располагању друштву, у износу од 7.097.746 хиљада динара и у апсолутном износу је мањи од оствареног у 2013. години у износу од 7.219.728 хиљада динара. Посебно се уочава пад нето пословног прихода у другом полугођу 2014. године, када је остварен у износу од 3.748.587 хиљада динара, у односу на исти период базне године у износу од 4.284.691 хиљаду динара. У условима пада нето пословног прихода дошло је до пораста пословних расхода услед отклањана последица поплава у мају 2014. године. Наведено је утицало на ниско остварену добит у подбилансу пословних активности.

- У подбилансу финансијских активности остварена је добит у износу од **668.525** хиљада динара, захваљујући знатно већем приходу по основу камата за неблаговремено измирене рачуне за електричну енергију од купаца, него расходу по основу плаћених камата добављачу за трошкове набавке електричне енергије.

- У подбилансу осталих активности остварен је губитак у износу од **4.189.164** хиљада динара, као последица обезвређења репрограмираних потраживања од купаца за електричну енергију у износу од 2.611.791 хиљада динара, као и обезвређења старих потраживања од електричне енергије у износу

од 1.462.834 хиљаде динара, што чини највећи део осталих расхода, и доводи до освареног негативног резултата пословања за 2014. годину.

## V АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКОГ СТАЊА И ФИНАНСИЈСКЕ СТРУКТУРЕ ДРУШТВА

Анализа финансијског стања и пословног успеха привредног друштва мери се на бази података садржаних у основним финансијским извештајима и то:

Билансу стања и

Билансу успеха.

На бази сучељавања одговарајућих билансних позиција активе и пасиве у Билансу стања и прихода и расхода у Билансу успеха, добијају се основни показатељи којима се мери како положај тако и резултат пословања привредног друштва.

### АНАЛИЗА АКТИВЕ

Табела 31.

АКТИВА	Стање 31.12.2014.	Структура	Стање 31.12.2013.	Структура	Индекс 2:4
1	2	3	4	5	6
Стална имовина	47.922.783	85,6	47.848.848	80,7	100,2
Обртна имовина	8.063.433	14,4	11.460.734	19,3	70,4
<b>Укупна актива</b>	<b>55.986.216</b>	<b>100,0</b>	<b>59.309.582</b>	<b>100,0</b>	<b>94,4</b>

Стање активе и пасиве на дан 31.12.2014. године је 55.986.216 хиљада динара, док је 31.12.2013. године било 59.309.582 хиљада динара. Вредност имовине на дан 31.12.2014. године је мања од стања имовине на дан 31.12.2013. године, услед смањења обртне имовине због извршене исправке вредности потраживања за ел енергију.

Од укупне имовине у 2014. години стална имовина чини 85,6%, а обртна имовина 14,4%. У структури активе расте учешће сталне имовине, док опада учешће обртних средстава.

Структура активе указује на висок степен учешћа сталне имовине у укупној активи и на висок органски састав средстава, који је праћен адекватном структуром извора финансирања у пасиви.

Што се тиче обртне имовине, дошло је до смањења учешћа обртне имовине у укупној активи у односу на 2013. годину, као последице поменуте исправке вредности потраживања за електричну енергију.



## Анализа фиксне имовине

Структура фиксне имовине дата је у следећој табели:

Табела 32.

ОСНОВНА СРЕДСТВА	2014.					2013.				
	Набавна вредност	Акумулирана аморти.	Стопа амортиз. %	Садашња вредност	Струк.сад. вредности	Набавна вредност	Акумулирана аморти.	Стопа амортиз. %	Садашња вредност	Струк.сад. вредности
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Земљиште	106.749	18.448	17,3	88.301	0,2	98.292	18.448	18,8	79.844	0,2
Грађевински објекти	19.055.909	8.911.948	46,8	10.143.961	21,3	18.545.142	8.682.822	46,8	9.862.320	21,5
Постр. и опрема	83.985.475	54.783.510	65,2	29.201.965	61,3	82.002.521	53.363.033	65,1	28.639.488	62,5
Средства у припреми	7.762.520	0	0,0	7.762.520	16,3	7.163.305	0	0,0	7.163.305	15,6
Аванси за некрет, постр. и опреме	487.781	45.548	9,3	442.233	0,9	149.412	45.548	30,5	103.864	0,2
УКУПНО	111.398.434	63.741.006	57,2	47.638.980	100,0	107.958.672	62.109.851	57,5	45.848.821	100,0

### Структура садашње вредности основних средстава

Промене на основним средствима у току 2014. години резултат су нове набавке, расхода и отуђења, као и амортизације средстава за 2014. годину.

Степен амортизованости основних средстава у 2014. години је 57,2%.

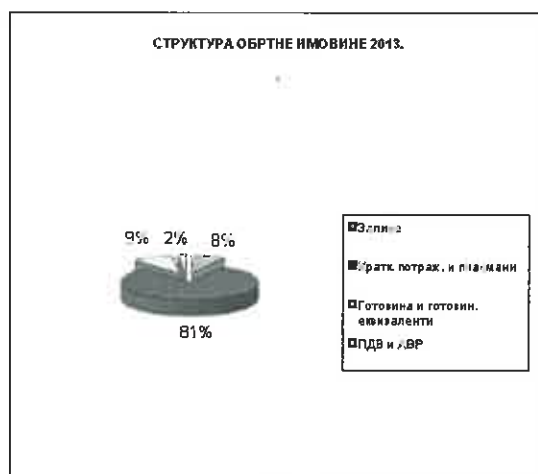
У структури садашње вредности основних средстава учешће грађевинских објеката и постројења и опреме је на истом нивоу, док благо расте учешће средстава у припреми и аванса за некретнине, постројења и опрему.

## Анализа обртне имовине

Табела 33.

АКТИВА	Стање 31.12.2014.	Структура	Стање 31.12.2013.	Структура	ИНДЕКС 2/4
1	2	3	4	5	6
Залихе	920.866	11,4	901.341	7,9	102,2
Кратк. потраж. и пласмани	6.545.662	81,2	9.244.280	80,7	70,8
Готовина и готовин. еквиваленти	348.737	4,3	1.080.935	9,4	32,3
ПДВ и АВР	248.168	3,1	234.178	2,0	106,0

УКУПНО:	8.063.433	100,0	11.460.734	100,0	70,4
---------	-----------	-------	------------	-------	------



### Структура обртне имовине

У структури обртне имовине расте учешће залиха, краткорочних потраживања и учешће ПДВ и АВР, док учешће готовине пада. Укупна потраживања од купаца за електричну енергију (заједно са предузећима у реструктурирању) у 2014. година износе 16.292.698 хиљада динара, од којих је 16.276.487 хиљада динара исправљено, што чини 99,9% укупних потраживања.

Највеће учешће у обртним средствима чине потраживања од приступа и коришћења дистрибутивног система - мрежарина и потраживања по основу пружених услуга (СЛА уговори) ЕПС Снабдевању у укупном износу од 5.771.057 хиљада динара.

### Коефицијент обрта обртне имовине

Табела 34.

ЕЛЕМЕНТИ	Остварење 2014.	Остварење 2013.	Индекс 2:3
1	2	3	4
1. Приход од продаје	18.631.031	28.925.793	64,4
2. Просечна обртна имовина	9.762.084	13.402.856	72,8
3. Коефициј. обрта обр. имов. (1:2)	1,91	2,16	0,9

Коефицијентом обрта исказује се ефикасност обртне имовине за период у коме се обрт мери и битан је показатељ пословања друштва. Што је коефицијент обрта виши, ефикасност обртне имовине је већа, а број дана везивања обртне имовине мањи.

Приход од продаје пада по стопи 35,6%, док просечна обртна имовина пада по стопи 27,2%, тако да коефицијент обрта обртне имовине пада у 2014. години у односу на 2013. годину, ефикасност обртне имовине је мања, док број дана везивања обртне имовине расте.

### Коефицијент обрта укупне имовине

Табела 35.

ЕЛЕМЕНТИ	Оставарење 2014.	Оставарење 2013.	Индекс 2:3
1	2	3	4
1. Укупан приход	20.834.595	33.731.868	61,8
2. Просечна укупна имовина	57.647.899	60.144.032	95,8
3. Коефицијент обрта укупне имовине (1:2)	0,36	0,56	0,6

Како укупан приход пада по стопи од 38,2%, а просечна имовина пада за 4,2%, ефикасност укупне имовине, исказана кроз коефицијент обрта укупне имовине у 2014. години пада у односу на 2013. години.

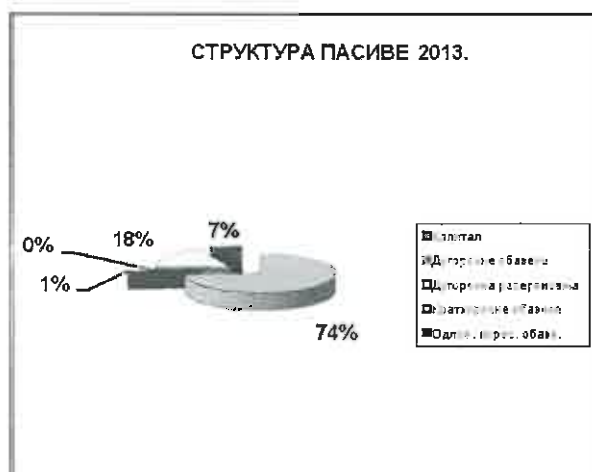
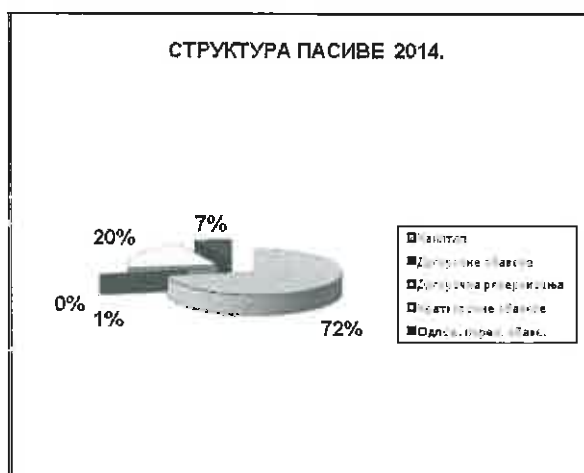
На сваки динар уложен у имовину остварено је 0,36 динара укупног прихода што указује на лош приносни положај укупне имовине Друштва.

## АНАЛИЗА ПАСИВЕ

### Структура извора финансирања

Табела 36.

ПАСИВА	Стање 31.12.2014.	Структура	Стање 31.12.2013.	Структура	ИНДЕКС 2/1
1	2	3	4	5	6
Капитал	40.343.346	72,1	43.773.091	73,8	92,2
Дугорочна резервисања	8.236	0,0	460.177	0,8	1,8
Дугорочне обавезе	440.417	0,8	453.611	0,8	97,1
Краткорочне обавезе	11.282.901	20,2	10.610.337	17,9	106,3
Одлож. порес. обаве.	3.911.316	7,0	4.012.366	6,8	97,5
<b>-УКУПНО ПАСИВА</b>	<b>55.986.216</b>	<b>100,0</b>	<b>59.309.582</b>	<b>100,0</b>	<b>94,4</b>



У структури пасиве пада учешће капитала, који је мањи у апсолутном износу у односу на претходну годину, услед оствареног губитка.

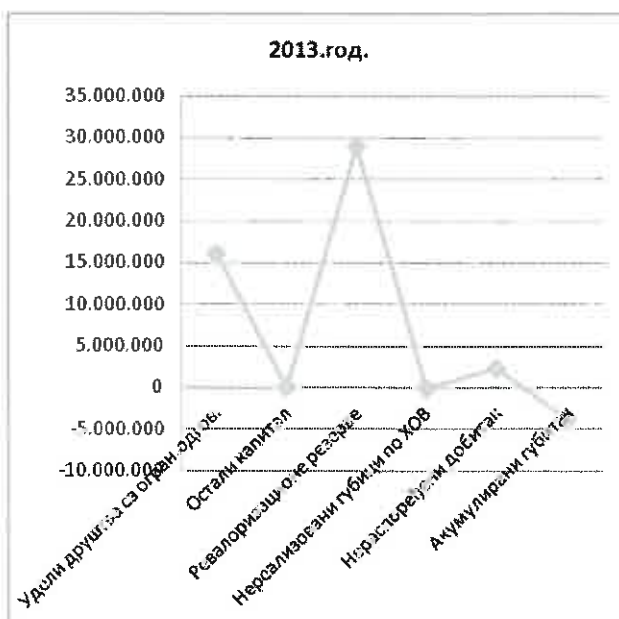
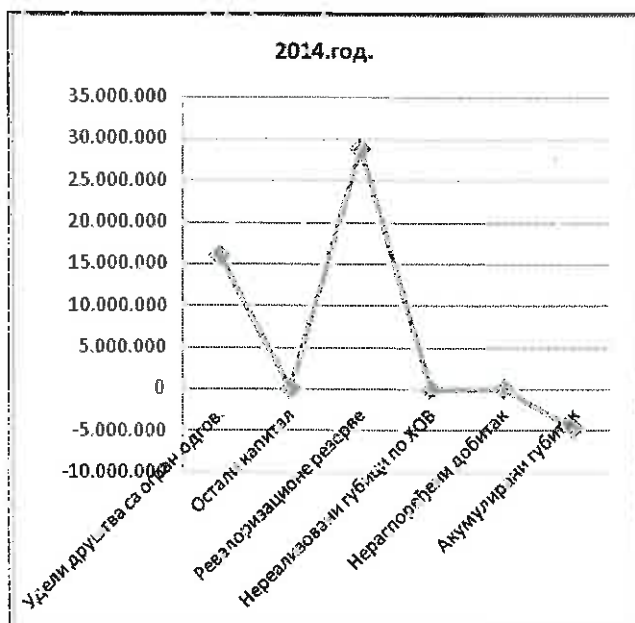
Краткорочне обавезе расту у апсолутном износу, као и њихово учешће у пасиви у 2014. години, што доводи до отежаног измирења истих.

Структура пасиве указује на, за сада, задовољавајући степен самофинансирања који одговара органском саставу средстава у активи.

## Структура капитала

Табела 37.

КАПИТАЛ	2014.год.	Структура	2013.год.	Структура
1	2	3	4	5
Удели друштва са огран.одгв.	16.144.760	40,0	16.144.760	36,9
Остали капитал	64.671	0,2	64.671	0,1
Ревалоризационе резерве	28.917.914	71,7	29.017.147	66,3
Нереализовани губици по ХОВ	-51.275	-0,1	-53.429	-0,1
Нераспоређени добитак	44.960	0,1	2.357.411	5,4
Акумулирани губитак	-4.777.684	-11,8	-3.757.469	-8,6
<b>УКУПНО</b>	<b>40.343.346</b>	<b>100,0</b>	<b>43.773.091</b>	<b>100,0</b>



Капитал Друштва обухвата државни капитал, ревалоризационе резерве, нереализовани губитак по основу хартија од вредности, нераспоређени добитак и акумулирани губитак.

Стање капитала на дан 31.12.2014. године је 40.343.346 хиљада динара, што је мање у односу на стање на дан 31.12.2013. године за исказан негативан нето укупан финансијски резултат пословања за 2014. годину у износу од 3.413.754 хиљада динара.

## VI АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА ПРИВРЕДНОГ ДРУШТВА

Финансијски положај привредног друштва детерминисан је финансијском равнотежом која обезбеђује одржавање текуће и дугорочне ликвидности и финансијску самосталност.

Како финансијски положај условљава више елемената који су често у међусобној супротности као нпр. одржавање сигурности привредног друштва уз истовремено повећање рентабилности, тако се финансијски положај привредног друштва сагледава упоредном анализом средстава и њихових извора, а приказује преко показатеља ликвидности, солвентности, рентабилности, економичности и продуктивности.

### Анализа финансијске равнотеже

Два су основна показатеља финансијске равнотеже:

- **краткорочни**, као однос ликвидних – краткорочно везаних средстава према краткорочним обавезама и

- **дугорочни**, као однос дугорочно везаних средстава према дугорочним изворима финансирања (златно билансно правило у ширем смислу) које, уколико је испуњено, обезбеђује услове за остварење краткорочне ликвидности привредног друштва.

### Ликвидност

Ликвидност је способност привредног друштва да своје обавезе измири у роковима њиховог доспећа. Она зависи од начина финансирања имовине привредног друштва, структуре капитала, ефикасности коришћења средстава, као и синхронизације наплате потраживања са плаћањем доспелих обавеза, која се огледа кроз усклађеност мобилизације краткорочно везаних средстава са роковима доспећа краткорочних обавеза.

Циљ привредног друштва је покриће краткорочних обавеза (обавезе према добављачима, обавезе за порезе и доприносе), обртном тј. текућом имовином (потраживање од купаца, готовински еквиваленти и готовина).

Рациа ликвидности утврђују оцену финансијског положаја привредног друштва на кратак рок.

Табела 38.

ЕЛЕМЕНТИ	2014.	2013.	Индекс 2:3
1	2	3	4
Обртна средства	8.063.433	11.460.733	70,4
Кратк.потраж., пласмани, готовин.екв. и готовина	6.894.399	10.325.215	66,8
Краткорочне обавезе	11.282.901	10.610.337	106,3
Рацио ликвидности I степена - текући	0,71	1,08	66,2
Рацио ликвидности II степена - ригорозни	0,61	0,97	62,8

Рацио текуће ликвидности показује да је сваки динар текућих обавеза покривен са 0,71 динара обртне имовине у 2014. години. Запажа се знатно смањење коефицијента ликвидности, као последица смањења обртних средстава и повећања краткорочних обавеза у односу на базну годину. Рацио текуће ликвидности није на задовољавајућем нивоу у 2014. години, што значи да не постоји равнотежа између монетарне активе и монетарне пасиве.

Рацио ликвидности II степена, као однос краткорочних потраживања, пласмана и готовинских еквивалената, према краткорочним обавезама, показује да је сваки динар текућих обавеза покривен са 0,61 динара ликвидних средстава. Овај рацио пада у односу на базну годину и указује на могуће проблеме са ликвидношћу. Оптимална вредност овог рачуна је 1:1.

### Солвентност

Тенденција да обртна имовина буде већа од краткорочних обавеза одговара захтеву да стална имовина и део обртне имовине буде финансиран сопственим и дугорочно позајмљеним капиталом, што за привредно друштво представља сигурност у одржавању ликвидности, чини га стабилним и ликвидним на дужи рок, тј. солвентним.

Солвентност се огледа кроз способност привредног друштва да дуг измири у року доспећа.

Коефицијент солвентности приказан је у следећој табели.

Табела 39.

ЕЛЕМЕНТИ	2014.	2013.	Индекс 2:3
1	2	3	4
ПОСЛОВНА ИМОВИНА	55.986.216	59.309.582	94,4
ДУГОВИ (ОБАВЕЗЕ)	15.202.453	15.082.880	100,8
КОЕФИЦИЈЕНТ СОЛВЕНТНОСТИ	3,68	3,93	93,7

Како пословна имовина пада за 5,6%, а обавезе расту за 0,8%, солвентност привредног друштва исказана у 2014. години пада у односу на 2013. годину, али је и даље на задовољавајућем нивоу. Коефицијент солвентности показује стабилност привредног друштва, као и гаранцију измирења обавеза из пословања на дужи рок. Обзиром да је имовина привредног друштва далеко већа од обавеза друштво је солвентно.

## Дугорочна финансијска равнотежа

Анализа дугорочне финансијске равнотеже може се сагледати преко коефицијента финансијске стабилности и на основу нето обртног фонда.

Ова анализа се заснива на упоређењу дугорочно везаних средстава и трајног капитала ( и са њим изједначених извора).

Табела 40.

ЕЛЕМЕНТИ	Остварење 2014.	Остварење 2013.	ИНДЕКС 2:3
1	2	3	4
Дугорочно везана средства	48.843.649	48.750.189	100,2
Трајни и са њим изједначен капитал	40.791.999	44.686.879	91,3
Коефицијент финансијске стабилности 1 : 2	1,20	1,09	109,8
Нето обртни фонд	-7.130.784	-3.363.289	212,0
Покривеност сталне имовине сопственим изворима у %	0,85	0,93	91,1
Залихе	920.866	901.341	102,2
% покрића залиха нето обртним фондом			

Како су краткорочна и дугорочна финансијска анализа у међусобној зависности, померање, односно пад текуће ликвидности, одражава се на коефицијент финансијске стабилности Друштва који у 2014. години износи 1,2 и указује на померање дугорочне финансијске равнотеже ка дугорочно везаној имовини. На једну јединицу дугорочних извора финансирања Друштво има 1,2 јединице дугорочно везаних средстава. Оптимална вредност овог ратца је мања или једнака 1.

Дугорочна финансијска равнотежа може се сагледати и преко утврђивања нето обртног фонда, који представља део трајног капитала којим се финансирају обртна средства.

Нето обртни фонд је негативан, што значи да квалитетним, дугорочним изворима финансирања, није покривена стална имовина.



## Економичност и продуктивност пословања

У следећој табели дати су показатељи економичности, продуктивности и ефикасности пословања.

Табела 41.

ЕЛЕМЕНТИ	I-XII 2014.	I-XII 2013.	Индекс 2:3
1	2	3	4
1. Укупан приход	20.834.595	33.731.868	61,77
2. Пословни приход	19.578.299	30.590.453	64,00
3. Укупни расходи	24.316.050	31.127.288	78,12
4. Пословни расходи	19.539.115	29.847.977	65,46
5. Основна средства	47.922.783	47.848.848	100,15
6. Број запослених	1.791,59	1.794,71	99,83
7. Економичност I рацио	85,68	108,37	79,07
8. Економичност II рацио	100,20	102,49	97,77
9. Продуктивност I	11.629,11	18.795,16	61,87
10. Продуктивност II	10.927,89	17.044,79	64,11
11. Ефикасност	43,48	70,50	61,67

Из приказаних података се види да је у 2014. години дошло до негативних кретања у показатељима економичности пословања.

Економичност пословања, приказана кроз однос укупних прихода и расхода, пада за 21% у 2014. години, тако да је на сваких 100 динара укупних расхода Друштво остварило 85,68 динара укупног прихода у 2014. години.

Економичност, исказана кроз однос пословних прихода и расхода, пада по споријој стопи од 2,2%.

Како је у 2014. години остварен негативан финансијски резултат пословања, у односу на базну годину када је Друштво пословало са добитком, то се одразило на пад економичности пословања.

Што се продуктивности пословања тиче, у 2014. години исказане преко оствареног укупаног и пословног прихода по сваком запосленом, иста не одражава реално стање обзиром да је дошло до формирања ПД „ЕПС Снабдевање“ д.о.о. чиме је знатан део прихода од електричне енергије и продатих Mwh прешао на новоформирано друштво, док је број запослених у „ЕДБ“ д.о.о. који обављају послове за ПД „ЕПС Снабдевање“ остао у оквиру „ЕДБ“ д.о.о.

## VII ОБИМ И СТРУКТУРА ФИНАНСИЈСКИХ УЛАГАЊА

Улагања у изградњу и реконструкцију електроенергетских објеката и осталих основних средстава (информатичка опрема, пословни објекти, транспортна средства, алат...) немају тренутни карактер трошка и нису у Билансу успеха приказана на расходној страни, већ имају карактер финансијског улагања. У облику и функцији трошкова ова улагања ће се регистровати у наредним обрачунским периодима у виду трошкова амортизације, која ће се обрачунавати током амортизационог века, односно процењеног века тајања новоизграђеног или прибављеног основног средства.

Значајан део средстава уложен је у изградњу нових и реконструкцију постојећих објеката, набавку нове опреме, транспортних средстава, информатичке опреме и осталих основних средстава.

### 1. Изградња нових и реконструкција постојећих објеката

„ЕДБ“ д.о.о. сваке године значајан део средстава улаже у изградњу нових и реконструкцију постојећих електроенергетских објеката, у складу са Планом инвестиција и расположивим финансијским средствима за ове намене.

План инвестиција дефинише оне објекте за чијом изградњом постоји стварна потреба у циљу нормалног и безбедног функционисања електродистрибутивног система и сигурног снабдевање купаца електричном енергијом.

Осим недостајућих финансијских средстава, реализацију инвестиционих пројеката успоравају и проблеми везани за добијање грађевинских и урбанистичких услова (очекује се већа ефикасност усвајањем нових прописа из ове области) и споро решавање имовинско-правних односа,

Планом инвестиција за 2014. годину планирано је 2.356,4 милиона динара за улагање у изградњу нових објеката и реконструкцију постојећих.

Укупна улагања у 2014. години износе 2.584,3 милиона динара, што је 9,7% изнад планираних .

Гледано по амортизационим групама, објекти на којима је током 2014. године вршено улагање, су следећи (у милионима динара):

- објекти 110/10 кВ (ТС и мрежа)	380,7
- објекти 35/10 кВ (ТС и мрежа)	164,8
- објекти 10/0,4 кВ (ТС и мрежа)	1.279,9
- остале инвестиције	380,1
- наставак започетих инвестиција	130,0
- информационо-комуникационе технологије	248,8

## **2. Набавка транспортних средстава**

Основна делатност „ЕДБ“ д.о.о захтева коришћење свих врста возила: путничких, радних, теретних, теренских, специјалних, што условљава значајна улагања у транспортна средства.

Планом за 2014. годину предвиђено је да се у набавку возила уложи 54,1 милиона динара. У 2014. години у транспортна средства уложено је 47,6 милиона динара.

## **3. Набавка информатичке опреме**

За набавку информатичке опреме планирано је да се у току 2014. године уложи 13,3 милиона динара. Део планиране набавке информатичке опреме намењен је за замену постојеће, неупотребљиве и похабане опреме, а део за опремање радних места која су изван аутоматизације и рада са рачунарима.

У току 2014. године за набавку нове информатичке опреме уложено је 19,4 милиона динара. С обзиром на брз развој технологије у овој области, брзо застаревање и кратак амортизациони век ове опреме, неопходна су перманентна улагања у набавку нове информатичке опреме.

## **4. Набавка осталих основних средстава**

За набавку осталих основних средстава (опрема за погон, алати, мерни уређаји, намештај и остало) планирано је да се у току 2014. године уложи 102,6 милиона динара, а реализовано је 88,5 милиона динара. Највећи део наведених улагања односи се на набавку мерних уређаја, разних алата као и оних основних средстава без чије набавке није био могућ нормалан ток одвијања пословних активности.

## VIII ZAKLJUCAK

У пословној 2014. години „ЕДБ“ д.о.о. остварује негативан укупан финансијски резултат пословања у износу од 3.481 милиона динара.

Остварени резултати у подбилансима су:

- добит из пословних активности у износу од 39 милиона динара,
- добит из финансијских активности у износу од 669 милиона динара,
- губитак из осталих активности у износу од 4.189 милиона динара.

### 1. подбиланс пословних активности

Основни пословни приходи су:

- приход од приступа и коришћења дистрибутивног система-мрежарина,
- приход од електричне енергије за неовлашћену потрошњу,
- приход од услуга вршених за новоформирано „ЕПС Снабдевање“ д.о.о.

Најзначајнији пословни расходи су:

- трошкови набавке ел. енергије за покриће губитка и
- трошкови приступа и коришћења система за пренос ел. енергије
- трошкови надокнаде мрежарине другим ОДС по основу уједначених цена.

Остварена је пословна добит од само 39 милиона динара, у висини од 5% остварене у базној години, услед пада нето прихода (приход од ел. енергије и мрежарина умањени за трошкове набавке ел. енергије)

Нето приход од 7,1 милијарди динара, је у апсолутном износу мањи од оствареног у базној години, посебно се уочава његов пад у другој половини 2014. године, када је остварен у износу од 3,7 милијарди динара, мањи у односу на исти период базне године (4,3 милијарде динара) за 0,5 милијарди динара. У условима пада нето пословног прихода и раста пословних расхода у односу на базну годину, остварена је знатно мања добит у подбилансу пословних активности.

У оквиру пословних расхода у 2014. години, трошкови одржавања расту због већег обима активности на одржавању електроенергетских и неенергетских објеката (информатичка опрема, транспортна средства, пословне зграде..), као и због отклањања штетних последица поплава у мају 2014. године. Реализовани су сви планирани послови на одржавању у износу од 2,4 милијарде динара, уз веће учешће ремонта и превентивног одржавања у односу на интервентно одржавање код електроенергетских објеката.

Инвестициона улагања реализована су у износу од 2,5 милијарде динара, што је све заједно утицало на изузетну погонску спремност „ЕДБ“ д.о.о. и низак ниво непланираних прекида у напајању потрошача електричном енергијом.

„ЕДБ“ д.о.о., као друштвено одговорно привредно друштво, у току 2014.године уложило је значајна средства у заштиту животне средине у износу од 12,9 милиона динара.

## **2. У подбилансу финансијских активности:**

Остварен је позитиван финансијски резултат из финансијских односа, захваљујући знатно већем приходу по основу камата за неблаговремено измирене рачуне за ел. енергију од купаца, него расходу по основу плаћених камата добављачу за трошкове набавке електричне енергије (трошкови за покриће губитака, трошкови приступа и коришћења система за пренос и трошкови надокнаде мрежарине другим ОДС по основу уједначених цена.)

## **3. У подбилансу осталих активности:**

Остварен је губитак као последица обезвређења репрограмираних потраживања од купаца за електричну енергију у износу од 2,6 милите динара, као и обезвређења старих потраживања од електричне енергије у износу од 1,5 милијарде динара, што чини највећи део осталих расхода, и доводи до оствареног негативног резултата пословања за 2014. годину.

Услови привређивања у земљи су све сложенији. Привредни амбијент карактерише:

- недостатак ликвидних средстава,
- ниска куповна моћ становништва и пад животног стандарда,
- повећање незапослених радно-активних лица,
- значајан број стечајних и ликвидационих поступака.

У оваквим условима и реалном економском окружењу, међу најакутнијим проблемима са којима се Друштво суочава су:

- губици у електричној енергији;
- ненаплаћена стара потраживања по основу испручене електричне енергије;
- недостатак ликвидних средстава.

Губици електричне енергије у 2014. години износе 15,12%. Остварени губици су мањи у односу на планиране за 2,1%, као и у односу на губитке остварене у 2013. години за 1,1%.

Овако остварени губици електричне енергије у дистрибутивном систему за 2014. годину су и даље високи и изнад технички оправданих. Висок ниво губитака је делом резултат високог учешћа потрошње на ниском напону и техничко технолошког стања опреме, а значајним делом су последица неовлашћеног прикључења на дистрибутивну мрежу и неовлашћеног преузимања (крађе) електричне енергије.

У 2014. години наставило се са активностима на смањењу губитака, првенствено појачаном контролом мерних места, ради откривања крађе електричне енергије. Ове активности, али и нешто већа потрошња електричне енергије на средњем, а мања на ниском напону у односу на ранији период, довеле су до извесног смањења губитака.

Стара ненаплаћена потраживања по основу испоручене електричне енергије су такође један од проблема „ЕДБ“ д.о.о.

Стање ненаплаћених укупних старих потраживања по основу електричне енергије на дан 31.12.2014. године износи 16,3 милијарде динара. У структури наведених потраживања, потраживања од привреде износе 9,8 милијарди динара, а потраживања од купаца из групе "домаћинство" 6,5 милијарде динара. У укупним потраживањима од привреде садржана су и потраживања од оних привредних субјеката који су у поступку реструктурирања у износу од 1,2 милијарде динара.

Наведена потраживања су исправљена скоро у целости, односно 99,9%, што је довело до смањења нето потраживања и приказивања реалне обртне имовине у средствима „ЕДБ“ д.о.о. за 2014. годину.

Потраживања у укупном износу од 6,5 милијарди динара исказана у билансу стања "ЕДБ д.о.о" на дан 31.12.2014. године, највећим делом се односе на потраживања по основу прихода од приступа и коришћења дистрибутивног система - мрежарине од ЈП „ЕПС Снабдевања“ д.о.о. у износу од 5,7 милијарди динара, чија је наплата извесна.

У оквиру краткорочних обавеза Друштва на дан 31.12.2014. године, у износу од 11,3 милијарде динара, обавезе према матичном и зависним привредним друштвима износе 6,2 милијарди динара и односе се на трошкове електричне енергије за покриће губитка, трошкове по основу уједначавања мрежарине и камате за неблаговремено измиривање истих.

На основу анализе финансијских инструмената пословања види се да је дошло до смањења рачна ликвидности и економичности друштва, финансијска равнотежа је померена ка обавезама. Друштво у 2014. години послује у условима смањене текуће ликвидности и нараслих обавеза према матичном и зависним привредним друштвима.

У 2014. години Друштво је обавезе према осталим добављачима измиривало у роковима доспећа, из сопствених средстава.

Акције на побољшању економско-финансијске ситуације Друштво треба да усмери на:

- смањење губитака у електричној енергији,
- повећање наплате неовлашћене потрошње ел. енергије,
- предузимање активности на наплати старих потраживања,
- повећање наплате прихода од приступа и коришћења система за дистрибуцију електричне енергије
- одржавање финансијске равнотеже Друштва,
- повећање продуктивности пословања максималним ангажовањем сопствених ресурса (кадровских, техничких),
- повећање економичности рационализацијом трошкова пословања, пре свега непроизводних,
- повећање ефикасности рационалном организацијом рада.


У оквиру планираног будућег развоја утврђен је Програм реорганизације ЈП „ЕПС“ и зависних привредних друштава, и то:

- промена правне форме ЈП „ЕПС“ у акционарско друштво;
- организовање једног ОДС;
- јединствен систем управљања и вођења послова у области економије и финансија, правних послова, ИТ подршке и других заједничких послова зависних привредних друштава, у циљу оптимизације трошкова и прихода;
- успостављање имовинско-својинских права на производним објектима.

Анализу припремио

РАЧУНОВОДСТВЕНО-ПЛАНСКИ СЕКТОР


Руководилац

29   
Гордана Ракић дипл. ек.

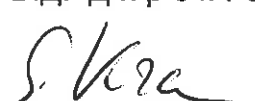
ДИРЕКЦИЈА ЗА ЕКОНОМСКО-ФИНАНСИЈСКЕ  
ПОСЛОВЕ

"ЕДБ" д.о.о. Београд

Директор

  
Гордана Пејовић, дипл. ек.

В.Д. Директора

  
Слободанка Крчевинац, дипл. ек.

