

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД**

**КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ  
ЗА ГОДИНУ ЗАВРШЕНУ 31. ДЕЦЕМБРА 2015.  
И ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

## **ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

**Руководству Јавног предузећа Електропривреда Србије, Београд**

### **Извештај о консолидованим финансијским извештајима Групе**

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја Јавног предузећа Електропривреда Србије, Београд (у даљем тексту „Предузеће”) и његових зависних друштава (у даљем тексту „Група”) који укључују консолидовани биланс стања са стањем на дан 31. децембра 2015. године и консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о осталом резултату, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину завршену на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

#### **Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје**

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

#### **Одговорност ревизора**

Наша одговорност је да на основу извршене ревизије изразимо мишљење о овим консолидованим финансијским извештајима. Ревизију консолидованих финансијских извештаја извршили смо у складу са Међународним стандардима ревизије. Ови стандарди захтевају да поступамо у складу са начелима професионалне етике и да планирамо и извршимо ревизију на начин који нам омогућава да стекнемо разумно уверење да консолидовани финансијски извештаји не садрже материјално значајно погрешно приказивање.

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

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

## **Извештај о консолидованим финансијским извештајима Групе (наставак)**

### ***Основа за мишљење са резервом***

На дан 31. децембра 2015. године, нематеријална имовина у износу РСД 1.753.849 хиљада, грађевински објекти у износу РСД 1.040.064 хиљаде и некретнине, постројења и опрема у припреми у износу РСД 10.980.310 хиљада су се односила на пројекте који су у току више од три године, а за које Група није проценила надокнадиву вредност у складу са захтевима МРС 36 – „Умањење вредности имовине“. Од укупног износа (РСД 13.774.223 хиљаде), РСД 6.973.502 хиљаде се односи на пројекат изградње термоелектране „Колубара Б“, РСД 4.508.506 хиљада се односи на пројекте у зависном друштву Оператор дистрибутивног система ЕПС дистрибуција д.о.о., док се остатак односи на остале разне пројекте. Нисмо били у могућности да прибавимо довољно ревизијских доказа на основу којих бисмо могли да утврдимо надокнадиву вредност ових средстава и да на основу тога квантификујемо потенцијалне ефекте умањења вредности истих на консолидоване финансијске извештаје за 2015. годину. Ово питање било је такође предмет резерве у мишљењу ревизора на финансијске извештаје за 2014. годину.

На дан 31. децембра 2015. године стање залиха Групе износило је РСД 26.614.723 хиљаде (без датих аванса за залихе). У оквиру наведеног износа залиха укључене су и споро-обртне залихе у износу РСД 6.858.024 хиљаде, док исправка вредности истих износи РСД 3.194.006 хиљада. Нисмо били у могућности да прибавимо довољно ревизијских доказа на основу којих бисмо могли да утврдимо нето оствариву вредност остатка споро-обртних залиха и износу од РСД 3.664.018 хиљада и да на основу тога квантификујемо потенцијалне ефекте умањења вредности истих на консолидоване финансијске извештаје за 2015. годину.

На дан 31. децембра 2015. године Група није признала резервисање за коначну рекултивацију депонија шљаке и пепела у термоелектранама Костолац, Колубара, Морава, Никола Тесла А и Никола Тесла Б, у складу са захтевима МРС 37 – „Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина“. Нисмо били у могућности да прибавимо довољно ревизијских доказа на основу којих бисмо могли да утврдимо вредност наведеног резервисања, односно средстава и трошкова у консолидованим финансијским извештајима.

### ***Мишљење са резервом***

Према нашем мишљењу, осим за ефекте питања која су наведена у Основи за мишљење са резервом, консолидовани финансијски извештаји приказују реално и објективно финансијску позицију Групе са стањем на дан 31. децембра 2015. године, резултате њеног пословања и токове готовине за годину завршену на тај дан у складу са захтевима Закона о рачуноводству и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

## **Извештај о другим законским и регулаторним захтевима**

### ***Извештај о Годишњем извештају Групе***

Проверили смо, и уверили смо се да су остале информације садржане у Годишњем извештају Групе за годину завршену на дан 31. децембра 2015. године усклађене са информацијама садржаним у горе наведеним консолидованим финансијским извештајима. Руководство је одговорно за састављање и за тачност података садржаних у Годишњем извештају Групе. Наша одговорност је да на основу извршених провера изразимо мишљење о усклађености информација приказаних у Годишњем извештају Групе са информацијама приказаним у консолидованим финансијским извештајима.

### ***Одговорност Ревизора***

Поступке провере спровели смо у складу са Међународним стандардима ревизије. Поменути стандарди захтевају да планирамо и спроведемо поступке провере како бисмо стекли разумно уверавање о томе да ли су остале информације садржане у Годишњем извештају Групе, у коме се наводе чињенице које су такође приказане у консолидованим финансијским извештајима, у свим материјално значајним аспектима усклађене са информацијама садржаним у консолидованим финансијским извештајима. Верујемо да спроведени поступци провере представљају разуман основ за изражавање мишљења.

### ***Мишљење***

Према нашем мишљењу, остале информације садржане у Годишњем извештају Групе за годину завршену на дан 31. децембра 2015. године усклађене су у свим материјално значајним аспектима са информацијама садржаним у консолидованим финансијским извештајима.

---

Миливоје Нешовић  
Лиценцирани ревизор

Београд, 13. јула 2016. године

  

---

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Beograd

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 2 0 0 5 3 6 5 8 Шифра делатности 3 5 1 4 ПИБ 1 0 3 9 2 0 3 2 7

Назив **ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ БЕОГРАД**

Седиште Београд, Царице Милице 2

**БИЛАНС СТАЊА**  
на дан 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА   | АОП  | Напомена број | Износ              |                           |                              |
|---------------------|--|------|---------------|--------------------|---------------------------|------------------------------|
|                     |  |      |               | Текућа година      | Претходна година          |                              |
|                     |  |      |               |                    | Крајње стање<br>___ 20__. | Почетно стање<br>01.01.20__. |
| 1                   | 2  | 3    | 4             | 5                  | 6                         | 7                            |
|                     | <b>АКТИВА</b>  |      |               |                    |                           |                              |
| 00                  | <b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>   | 0001 |               |                    |                           |                              |
|                     | <b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>  | 0002 |               | <b>957.682.639</b> | <b>943.393.848</b>        | <b>944.443.606</b>           |
| 01                  | <b>І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>                          | 0003 |               | <b>5.105.579</b>   | <b>4.222.887</b>          | <b>3.185.541</b>             |
| 010 и део 019       | 1. Улагања у развој  | 0004 |               |                    |                           |                              |
| 011, 012 и део 019  | 2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права                      | 0005 | 22            | 1.018.025          | 989.597                   | 803.134                      |
| 013 и део 019       | 3. Гудвил  | 0006 |               |                    |                           |                              |
| 014 и део 019       | 4. Остала нематеријална имовина  | 0007 | 22            | 38.994             | 34.525                    | 53.327                       |
| 015 и део 019       | 5. Нематеријална имовина у припреми  | 0008 | 22            | 4.048.560          | 3.198.765                 | 2.329.080                    |
| 016 и део 019       | 6. Аванси за нематеријалну имовину   | 0009 |               |                    |                           |                              |
| 02                  | <b>ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b> | 0010 |               | <b>949.015.863</b> | <b>934.668.242</b>        | <b>933.086.429</b>           |
| 020, 021 и део 029  | 1. Земљиште  | 0011 | 22            | 39.415.804         | 37.859.612                | 34.551.039                   |
| 022 и део 029       | 2. Грађевински објекти   | 0012 | 22            | 322.809.705        | 327.854.618               | 331.982.248                  |
| 023 и део 029       | 3. Постројења и опрема   | 0013 | 22            | 495.582.893        | 491.294.381               | 512.633.765                  |
| 024 и део 029       | 4. Инвестиционе некретнине   | 0014 | 22            | 556.557            | 451.727                   | 457.658                      |
| 025 и део 029       | 5. Остале некретнине, постројења и опрема  | 0015 | 22            | 161.812            | 165.910                   | 146.148                      |
| 026 и део 029       | 6. Некретнине, постројења и опрема у припреми  | 0016 | 22            | 63.211.668         | 66.303.831                | 41.688.064                   |
| 027 и део 029       | 7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми  | 0017 | 22            | 1.064              | 1.121                     | 1.178                        |
| 028 и део 029       | 8. Аванси за некретнине, постројења и опрему   | 0018 | 22            | 27.276.360         | 10.737.042                | 11.626.329                   |

| Група рачуна, рачун                 | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                            |                              |
|-------------------------------------|---|------|---------------|---------------|----------------------------|------------------------------|
|                                     |   |      |               | Текућа година | Претходна година           |                              |
|                                     |   |      |               |               | Крајње стање<br>____ 20__. | Почетно стање<br>01.01.20__. |
| 1                                   | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                          | 7                            |
| 03                                  | III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)  | 0019 |               | 420.391       | 392.991                    | 304.438                      |
| 030, 031<br>и део<br>039            | 1. Шуме и вишегодишњи засади  | 0020 | 22            | 420.391       | 392.991                    | 304.438                      |
| 032 и<br>део 039                    | 2. Основно стадо  | 0021 |               |               |                            |                              |
| 037 и<br>део 039                    | 3. Биолошка средства у припреми   | 0022 |               |               |                            |                              |
| 038 и<br>део 039                    | 4. Аванси за биолошка средства  | 0023 |               |               |                            |                              |
| 04. осим<br>047                     | IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033) | 0024 |               | 2.357.135     | 3.325.683                  | 3.062.033                    |
| 040 и<br>део 049                    | 1. Учешћа у капиталу зависних правних лица  | 0025 |               |               |                            |                              |
| 041 и<br>део 049                    | 2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима                           | 0026 | 23            | 406.457       | 406.457                    | 287.632                      |
| 042 и<br>део 049                    | 3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају     | 0027 | 23            | 360.088       | 1.072.093                  | 951.467                      |
| део 043,<br>део 044<br>и део<br>049 | 4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима  | 0028 |               |               |                            |                              |
| део 043,<br>део 044<br>и део<br>049 | 5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима  | 0029 | 23            | 4.923         | 4.461                      |                              |
| део 045<br>и део<br>049             | 6. Дугорочни пласмани у земљи   | 0030 | 23            | 948.462       | 963.550                    | 1.140.729                    |
| део 045<br>и део<br>049             | 7. Дугорочни пласмани у иностранству  | 0031 |               |               |                            |                              |
| 046 и<br>део 049                    | 8. Хартије од вредности које се држе до доспећа   | 0032 |               |               |                            |                              |
| 048 и<br>део 049                    | 9. Остали дугорочни финансијски пласмани  | 0033 | 23            | 637.205       | 879.122                    | 682.205                      |
| 05                                  | V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)                         | 0034 |               | 783.671       | 784.045                    | 4.805.165                    |
| 050 и<br>део 059                    | 1. Потраживања од матичног и зависних правних лица  | 0035 |               |               |                            |                              |
| 051 и<br>део 059                    | 2. Потраживања од осталих повезаних лица  | 0036 |               |               |                            |                              |
| 052 и<br>део 059                    | 3. Потраживања по основу продаје на робни кредит  | 0037 |               |               |                            |                              |
| 053 и<br>део 059                    | 4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу                                     | 0038 |               |               |                            |                              |
| 054 и<br>део 059                    | 5. Потраживања по основу јемства  | 0039 |               |               |                            |                              |
| 055 и<br>део 059                    | 6. Спорна и сумњива потраживања   | 0040 |               |               |                            |                              |
| 056 и<br>део 059                    | 7. Остала дугорочна потраживања   | 0041 | 24            | 783.671       | 784.045                    | 4.805.165                    |
| 288                                 | <b>B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>   | 0042 |               |               |                            |                              |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА   | АОП  | Напомена број | Износ         |                            |                              |
|---------------------|--|------|---------------|---------------|----------------------------|------------------------------|
|                     |  |      |               | Текућа година | Претходна година           |                              |
|                     |  |      |               |               | Крајње стање<br>____ 20__. | Почетно стање<br>01.01.20__. |
| 1                   | 2  | 3    | 4             | 5             | 6                          | 7                            |
|                     | <b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>    | 0043 |               | 133.443.872   | 108.711.414                | 150.695.108                  |
| Класа 1             | <b>I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)</b>                                 | 0044 |               | 29.797.561    | 26.946.525                 | 25.449.257                   |
| 10                  | 1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар                                       | 0045 | 25            | 24.249.250    | 22.266.692                 | 21.301.427                   |
| 11                  | 2. Недовршена производња и недовршене услуге   | 0046 | 25            | 328.108       | 252.449                    | 317.739                      |
| 12                  | 3. Готови производи  | 0047 | 25            | 2.034.598     | 1.090.999                  | 847.619                      |
| 13                  | 4. Роба  | 0048 | 25            | 942           | 1.453                      | 1.191                        |
| 14                  | 5. Стална средства намењена продаји  | 0049 | 25            | 1.825         |                            |                              |
| 15                  | 6. Плаћени аванси за залихе и услуге   | 0050 | 25            | 3.182.838     | 3.334.932                  | 2.981.281                    |
| 20                  | <b>II. ПОТТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)</b> | 0051 |               | 40.671.997    | 39.093.555                 | 37.932.844                   |
| 200 и део 209       | 1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица   | 0052 |               |               |                            |                              |
| 201 и део 209       | 2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица                                    | 0053 |               |               |                            |                              |
| 202 и део 209       | 3. Купци у земљи - остала повезана правна лица   | 0054 |               |               |                            | 2.994                        |
| 203 и део 209       | 4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица                                      | 0055 |               |               |                            |                              |
| 204 и део 209       | 5. Купци у земљи   | 0056 | 26            | 39.295.982    | 37.612.077                 | 35.525.631                   |
| 205 и део 209       | 6. Купци у иностранству  | 0057 | 26            | 1.271.439     | 1.360.751                  | 1.586.351                    |
| 206 и део 209       | 7. Остала потраживања по основу продаје  | 0058 | 26            | 104.576       | 120.727                    | 817.868                      |
| 21                  | <b>III. ПОТТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА</b>  | 0059 | 27            | 389.750       | 325.098                    | 42.334.206                   |
| 22                  | <b>IV. ДРУГА ПОТТРАЖИВАЊА</b>  | 0060 | 28            | 9.046.202     | 6.485.895                  | 1.812.906                    |
| 236                 | <b>V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>        | 0061 |               |               |                            |                              |
| 23 осим 236 и 237   | <b>VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)</b>             | 0062 |               | 1.120.801     | 1.637.121                  | 6.835.844                    |
| 230 и део 239       | 1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица                          | 0063 |               |               |                            |                              |
| 231 и део 239       | 2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица                            | 0064 |               |               |                            | 37.966                       |
| 232 и део 239       | 3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи   | 0065 | 29            | 206.377       | 256.938                    | 169.423                      |
| 233 и део 239       | 4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству  | 0066 |               |               |                            |                              |

| Група рачуна, рачун              | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ                |                             |                              |
|----------------------------------|---|------|---------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------|
|                                  |   |      |               | Текућа година        | Претходна година            |                              |
|                                  |   |      |               |                      | Крајње стање<br>_____ 20__. | Почетно стање<br>01.01.20__. |
| 1                                | 2   | 3    | 4             | 5                    | 6                           | 7                            |
| 234,<br>235,<br>238 и<br>део 239 | 5. Остали краткорочни финансијски пласмани  | 0067 | 29            | 914.424              | 1.380.183                   | 6.628.455                    |
| 24                               | VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА  | 0068 | 30            | 45.937.129           | 31.181.332                  | 35.524.097                   |
| 27                               | VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ  | 0069 | 31            | 5.603.173            | 1.345.338                   | 412.892                      |
| 28 осим<br>288                   | IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА  | 0070 | 32            | 877.259              | 1.696.550                   | 393.062                      |
|                                  | <b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>  | 0071 |               | <b>1.091.126.511</b> | <b>1.052.105.262</b>        | <b>1.095.138.714</b>         |
| 88                               | <b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>  | 0072 | 43            | 264.368.258          | 181.726.567                 | 155.817.713                  |
|                                  | <b>ПАСИВА</b>   |      |               |                      |                             |                              |
|                                  | <b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>                             | 0401 |               | <b>781.376.116</b>   | <b>781.952.202</b>          | <b>797.213.633</b>           |
| 30                               | I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)  | 0402 |               | <b>360.011.186</b>   | <b>360.011.201</b>          | <b>360.010.128</b>           |
| 300                              | 1. Акцијски капитал   | 0403 |               |                      |                             |                              |
| 301                              | 2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу   | 0404 |               |                      |                             |                              |
| 302                              | 3. Улози  | 0405 |               |                      |                             |                              |
| 303                              | 4. Државни капитал  | 0406 | 33            | 359.939.739          | 358.718.711                 | 358.717.940                  |
| 304                              | 5. Друштвени капитал  | 0407 |               |                      |                             |                              |
| 305                              | 6. Задружни удели   | 0408 |               |                      |                             |                              |
| 306                              | 7. Емисиона премија   | 0409 |               |                      |                             |                              |
| 309                              | 8. Остали основни капитал   | 0410 | 33            | 71.447               | 1.292.490                   | 1.292.188                    |
| 31                               | II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ  | 0411 |               |                      |                             |                              |
| 047 и<br>237                     | III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ   | 0412 |               |                      |                             |                              |
| 32                               | IV. РЕЗЕРВЕ   | 0413 | 33            | 668                  |                             |                              |
| 330                              | V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ  | 0414 | 33            | 537.676.267          | 547.186.288                 | 552.917.654                  |
| 33 осим<br>330                   | VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330) | 0415 |               |                      |                             |                              |



| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ              |                             |                              |
|---------------------|---|------|---------------|--------------------|-----------------------------|------------------------------|
|                     |   |      |               | Текућа година      | Претходна година            |                              |
|                     |   |      |               |                    | Крајње стање<br>_____ 20__. | Почетно стање<br>01.01.20__. |
| 1                   | 2   | 3    | 4             | 5                  | 6                           | 7                            |
| 33 осим<br>330      | VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330) | 0416 | 33            | 451.497            | 547.680                     | 710.120                      |
| 34                  | VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)   | 0417 |               | <b>6.986.344</b>   |                             | <b>19.281.435</b>            |
| 340                 | 1. Нераспоређени добитак ранијих година   | 0418 |               |                    |                             |                              |
| 341                 | 2. Нераспоређени добитак текуће године  | 0419 | 33            | 6.986.344          |                             | 19.281.435                   |
|                     | IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ   | 0420 |               |                    |                             |                              |
| 35                  | X. ГУБИТАК (0422 + 0423)  | 0421 |               | <b>122.846.852</b> | <b>124.697.607</b>          | <b>134.285.464</b>           |
| 350                 | 1. Губитак ранијих година   | 0422 | 33            | 122.846.852        | 114.905.629                 | 134.285.464                  |
| 351                 | 2. Губитак текуће године  | 0423 |               |                    | 9.791.978                   |                              |
|                     | B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)  | 0424 |               | <b>130.756.330</b> | <b>93.032.091</b>           | <b>82.861.832</b>            |
| 40                  | I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)  | 0425 |               | <b>17.325.654</b>  | <b>15.124.923</b>           | <b>14.381.681</b>            |
| 400                 | 1. Резервисања за трошкове у гарантном року   | 0426 |               |                    |                             |                              |
| 401                 | 2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава   | 0427 | 34            | 2.487.490          | 2.002.121                   | 1.623.469                    |
| 403                 | 3. Резервисања за трошкове реструктурирања  | 0428 |               |                    |                             |                              |
| 404                 | 4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених   | 0429 | 34            | 10.203.975         | 8.605.572                   | 8.739.826                    |
| 405                 | 5. Резервисања за трошкове судских спорова  | 0430 | 34            | 4.478.672          | 4.337.436                   | 3.827.108                    |
| 402 и<br>409        | 6. Остала дугорочна резервисања   | 0431 | 34            | 155.517            | 179.794                     | 191.278                      |
| 41                  | II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)   | 0432 |               | <b>113.430.676</b> | <b>77.907.168</b>           | <b>68.480.151</b>            |
| 410                 | 1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал  | 0433 | 35            | 80.543             | 80.543                      | 80.543                       |
| 411                 | 2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима   | 0434 |               |                    |                             |                              |
| 412                 | 3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима   | 0435 |               |                    |                             |                              |
| 413                 | 4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана  | 0436 |               |                    |                             |                              |
| 414                 | 5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи  | 0437 | 35            | 44.355.445         | 47.079.464                  | 42.861.187                   |
| 415                 | 6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству   | 0438 | 35            | 68.673.270         | 30.297.476                  | 23.239.943                   |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ             |                             |                              |
|---------------------|---|------|---------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|
|                     |   |      |               | Текућа година     | Претходна година            |                              |
|                     |   |      |               |                   | Крајње стање<br>_____ 20__. | Почетно стање<br>01.01.20__. |
| 1                   | 2   | 3    | 4             | 5                 | 6                           | 7                            |
| 416                 | 7. Обавезе по основу финансијског лизинга   | 0439 | 35            | 22.554            | 82.901                      |                              |
| 419                 | 8. Остале дугорочне обавезе   | 0440 | 35            | 298.864           | 366.784                     | 2.298.478                    |
| 498                 | <b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>  | 0441 | 21            | 87.348.065        | 89.743.489                  | 92.012.859                   |
| 42 до 49 (осим 498) | <b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>              | 0442 |               | <b>91.646.000</b> | <b>87.377.480</b>           | <b>123.050.390</b>           |
| 42                  | 1. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)                | 0443 |               | <b>26.673.610</b> | <b>29.018.403</b>           | <b>25.155.055</b>            |
| 420                 | 1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица                                  | 0444 |               |                   |                             |                              |
| 421                 | 2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица                                    | 0445 |               |                   |                             |                              |
| 422                 | 3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи  | 0446 |               |                   |                             |                              |
| 423                 | 4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству   | 0447 |               |                   |                             |                              |
| 427                 | 5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји | 0448 |               |                   |                             |                              |
| 424, 425, 426 и 429 | 6. Остале краткорочне финансијске обавезе   | 0449 | 36            | 26.673.610        | 29.018.403                  | 25.155.055                   |
| 430                 | <b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>  | 0450 | 37            | 3.428.017         | 3.038.822                   | 3.906.181                    |
| 43 осим 430         | <b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)</b>           | 0451 |               | <b>17.241.393</b> | <b>23.259.275</b>           | <b>13.181.747</b>            |
| 431                 | 1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи  | 0452 |               |                   |                             |                              |
| 432                 | 2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству                                 | 0453 |               |                   |                             |                              |
| 433                 | 3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи  | 0454 |               |                   |                             | 290                          |
| 434                 | 4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству                                   | 0455 |               |                   |                             |                              |
| 435                 | 5. Добављачи у земљи  | 0456 | 38            | 11.717.369        | 15.932.845                  | 9.805.036                    |
| 436                 | 6. Добављачи у иностранству   | 0457 | 38            | 4.944.240         | 6.928.911                   | 3.065.427                    |
| 439                 | 7. Остале обавезе из пословања  | 0458 | 38            | 579.784           | 397.519                     | 310.994                      |
| 44, 45 и 46         | <b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>   | 0459 | 39            | 5.411.968         | 6.265.886                   | 47.445.645                   |
| 47                  | <b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>                                       | 0460 | 40            | 11.303.757        | 1.264.825                   | 4.545.590                    |
| 48                  | <b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>                              | 0461 | 41            | 5.893.000         | 3.077.939                   | 11.077.615                   |
| 49 осим 498         | <b>VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>  | 0462 | 42            | 21.694.255        | 21.452.330                  | 17.738.557                   |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА   | АОП  | Напомена број | Износ         |                             |                              |
|---------------------|--|------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|
|                     |  |      |               | Текућа година | Претходна година            |                              |
|                     |  |      |               |               | Крајње стање<br>_____ 20__. | Почетно стање<br>01.01.20__. |
| 1                   | 2  | 3    | 4             | 5             | 6                           | 7                            |
|                     | Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ<br>КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420<br>- 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 -<br>0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071)<br>≥ 0 | 0463 |               |               |                             |                              |
|                     | Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 +<br>0441 + 0401 - 0463) ≥ 0   | 0464 |               | 1.091.126.511 | 1.052.105.262               | 1.095.138.714                |
| 89                  | Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА  | 0465 | 43            | 264.368.258   | 181.726.567                 | 155.817.713                  |

у \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ године

М.П.  Законски заступник  
\_\_\_\_\_

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

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 2 0 0 5 3 6 5 8 Шифра делатности 3 5 1 4 ПИБ 1 0 3 9 2 0 3 2 7

Назив ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ БЕОГРАД

Седиште Београд, Царице Милице 2

**БИЛАНС УСПЕХА**

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

| Група рачуна, рачун    | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ              |                    |
|------------------------|---|------|---------------|--------------------|--------------------|
|                        |   |      |               | Текућа година      | Претходна година   |
| 1                      | 2   | 3    | 4             | 5                  | 6                  |
|                        | <b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>  |      |               |                    |                    |
| 60 до 65, осим 62 и 63 | <b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>  | 1001 |               | <b>225.063.985</b> | <b>212.091.829</b> |
| 60                     | <b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)</b>                                 | 1002 |               | <b>13</b>          |                    |
| 600                    | 1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту                            | 1003 |               |                    |                    |
| 601                    | 2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту                         | 1004 |               |                    |                    |
| 602                    | 3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту                              | 1005 |               |                    |                    |
| 603                    | 4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту                           | 1006 |               |                    |                    |
| 604                    | 5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту   | 1007 | 5             | 13                 |                    |
| 605                    | 6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту  | 1008 |               |                    |                    |
| 61                     | <b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>                  | 1009 |               | <b>219.273.474</b> | <b>202.732.445</b> |
| 610                    | 1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту              | 1010 |               |                    |                    |
| 611                    | 2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту           | 1011 |               |                    |                    |
| 612                    | 3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту                | 1012 | 5             | 791.803            | 642.039            |
| 613                    | 4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту             | 1013 |               |                    |                    |
| 614                    | 5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту   | 1014 | 5             | 215.120.775        | 201.814.663        |
| 615                    | 6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту                                      | 1015 | 5             | 3.360.896          | 275.743            |
| 64                     | <b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.</b>  | 1016 | 7             | 2.596.617          | 2.968.711          |
| 65                     | <b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>   | 1017 | 7             | 3.193.881          | 6.390.673          |
|                        | <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 |               | <b>192.419.226</b> | <b>187.259.531</b> |

| Група рачуна, рачун     | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ             |                   |
|-------------------------|---|------|---------------|-------------------|-------------------|
|                         |   |      |               | Текућа година     | Претходна година  |
| 1                       | 2   | 3    | 4             | 5                 | 6                 |
| 50                      | I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ  | 1019 |               | 58.277            | 70.175            |
| 62                      | II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ  | 1020 | 6             | 5.366.956         | 6.265.358         |
| 630                     | III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА                                   | 1021 |               | 1.371.218         | 286.203           |
| 631                     | IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА                                     | 1022 |               | 303.304           | 260.014           |
| 51 осим 513             | V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА  | 1023 | 8             | 13.101.510        | 11.066.421        |
| 513                     | VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ  | 1024 | 9             | 35.496.964        | 38.811.037        |
| 52                      | VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ   | 1025 | 10            | 60.469.515        | 55.655.336        |
| 53                      | VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА   | 1026 | 11            | 21.438.790        | 19.982.855        |
| 540                     | IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ   | 1027 | 12, 22        | 39.591.648        | 38.916.920        |
| 541 до 549              | X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА  | 1028 | 13            | 6.710.736         | 3.847.781         |
| 55                      | XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ  | 1029 | 14            | 21.986.656        | 25.200.553        |
|                         | <b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>  | 1030 |               | <b>32.644.759</b> | <b>24.832.298</b> |
|                         | <b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>  | 1031 |               |                   |                   |
| 66                      | <b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>  | 1032 |               | <b>14.901.309</b> | <b>15.727.148</b> |
| 66, осим 662, 663 и 664 | I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)                     | 1033 |               | <b>946.991</b>    | <b>538.441</b>    |
| 660                     | 1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица  | 1034 |               |                   |                   |
| 661                     | 2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица  | 1035 | 15            | 533.217           | 522.732           |
| 665                     | 3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата                                       | 1036 | 15            | 204               |                   |
| 669                     | 4. Остали финансијски приходи   | 1037 | 15            | 413.570           | 15.709            |
| 662                     | II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)  | 1038 | 15            | 11.069.553        | 12.729.529        |
| 663 и 664               | III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)                               | 1039 | 15            | 2.884.765         | 2.459.178         |
| 56                      | <b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>  | 1040 |               | <b>12.333.736</b> | <b>14.418.156</b> |
| 56, осим 562, 563 и 564 | I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045) | 1041 |               | <b>489.647</b>    | <b>292.766</b>    |
| 560                     | 1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима  | 1042 |               |                   |                   |
| 561                     | 2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима  | 1043 |               |                   |                   |
| 565                     | 3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата                                       | 1044 |               |                   |                   |

| Група рачуна, рачун     | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ            |                  |
|-------------------------|---|------|---------------|------------------|------------------|
|                         |   |      |               | Текућа година    | Претходна година |
| 1                       | 2   | 3    | 4             | 5                | 6                |
| 566 и 569               | 4. Остали финансијски расходи   | 1045 | 16            | 489.647          | 292.766          |
| 562                     | II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)  | 1046 | 16            | 3.637.287        | 4.356.300        |
| 563 и 564               | III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)                                     | 1047 | 16            | 8.206.802        | 9.769.090        |
|                         | <b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>  | 1048 |               | <b>2.567.573</b> | <b>1.308.992</b> |
|                         | <b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>  | 1049 |               |                  |                  |
| 683 и 685               | 3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА                     | 1050 | 17            | 1.566.286        | 3.564.364        |
| 583 и 585               | II. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА                    | 1051 | 18            | 19.206.171       | 28.709.817       |
| 67 и 68, осим 683 и 685 | J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ   | 1052 | 19            | 4.451.556        | 2.622.334        |
| 57 и 58, осим 583 и 585 | K. ОСТАЛИ РАСХОДИ   | 1053 | 20            | 12.492.468       | 12.466.235       |
|                         | <b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>             | 1054 |               | <b>9.531.535</b> |                  |
|                         | <b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>             | 1055 |               |                  | <b>8.848.064</b> |
| 69-59                   | M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА  | 1056 |               |                  |                  |
| 59-69                   | N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА | 1057 |               |                  |                  |
|                         | <b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>   | 1058 |               | <b>9.531.535</b> |                  |
|                         | <b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>   | 1059 |               |                  | <b>8.848.064</b> |
|                         | <b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>  |      |               |                  |                  |
| 721                     | I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА   | 1060 | 21            | 4.865.567        | 3.213.269        |
| део 722                 | II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА  | 1061 |               |                  |                  |
| део 722                 | III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА   | 1062 | 21            | 2.320.376        | 2.269.355        |
| 723                     | R. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА   | 1063 |               |                  |                  |
|                         | <b>С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)</b>  | 1064 |               | <b>6.986.344</b> |                  |
|                         | <b>Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)</b>  | 1065 |               |                  | <b>9.791.978</b> |
|                         | I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА  | 1066 |               |                  |                  |
|                         | II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ  | 1067 |               | <b>6.986.344</b> |                  |
|                         | III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА  | 1068 |               |                  |                  |
|                         | IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ  | 1069 |               |                  | <b>9.791.978</b> |

| Група<br>рачуна,<br>рачун | ПОЗИЦИЈА                                 | АОП  | Напомена број | Износ         |                  |
|---------------------------|--|------|---------------|---------------|------------------|
|                           |  |      |               | Текућа година | Претходна година |
| 1                         | 2  | 3    | 4             | 5             | 6                |
|                           | V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ                      |      |               |               |                  |
|                           | 1. Основна зарада по акцији              | 1070 |               |               |                  |
|                           | 2. Умањена (разводњена) зарада по акцији | 1071 |               |               |                  |

у \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ године

М.П.



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

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 2 0 0 5 3 6 5 8 Шифра делатности 3 5 1 4 ПИБ 1 0 3 9 2 0 3 2 7

Назив ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ БЕОГРАД

Седиште Београд, Царице Милице 2

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

| Група<br>рачуна,<br>рачун | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена<br>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 |                  | 6.986.344     |                  |
|                           | II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)   | 2002 |                  |               | 9.791.978        |
|                           | <b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>   |      |                  |               |                  |
|                           | а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима                         |      |                  |               |                  |
|                           | 1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме                      |      |                  |               |                  |
| 330                       | а) повећање ревалоризационих резерви  | 2003 |                  |               |                  |
|                           | б) смањење ревалоризационих резерви   | 2004 |                  | 9.581.939     | 5.731.366        |
|                           | 2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања                                  |      |                  |               |                  |
| 331                       | а) добици   | 2005 |                  |               |                  |
|                           | б) губици   | 2006 |                  |               |                  |
|                           | 3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала                               |      |                  |               |                  |
| 332                       | а) добици   | 2007 |                  |               |                  |
|                           | б) губици   | 2008 |                  |               |                  |
|                           | 4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава |      |                  |               |                  |
| 333                       | а) добици   | 2009 |                  |               |                  |
|                           | б) губици   | 2010 |                  |               |                  |
|                           | б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима                |      |                  |               |                  |
|                           | 1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања                  |      |                  |               |                  |
| 334                       | а) добици   | 2011 |                  | 243           | 1.117            |
|                           | б) губици   | 2012 |                  |               |                  |



| Група<br>рачуна,<br>рачун | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена<br>број | Износ         |                  |
|---------------------------|---|------|------------------|---------------|------------------|
|                           |   |      |                  | Текућа година | Претходна година |
| 1                         | 2   | 3    | 4                | 5             | 6                |
| 335                       | 2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање   |      |                  |               |                  |
|                           | а) добиси   | 2013 |                  |               |                  |
|                           | б) губици   | 2014 |                  |               |                  |
| 336                       | 3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока  |      |                  |               |                  |
|                           | а) добиси   | 2015 |                  |               |                  |
|                           | б) губици   | 2016 |                  |               |                  |
| 337                       | 4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају   |      |                  |               |                  |
|                           | а) добиси   | 2017 |                  | 95.940        |                  |
|                           | б) губици   | 2018 |                  |               | 548.797          |
|                           | I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0  | 2019 |                  |               |                  |
|                           | II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0 | 2020 |                  | 9.485.756     | 6.279.046        |
|                           | III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА   | 2021 |                  |               |                  |
|                           | IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0   | 2022 |                  |               |                  |
|                           | V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0  | 2023 |                  | 9.485.756     | 6.279.046        |
|                           | <b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>   |      |                  |               |                  |
|                           | I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0   | 2024 |                  |               |                  |
|                           | II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0  | 2025 |                  | 2.499.412     | 16.071.024       |
|                           | <b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>   | 2026 |                  | 2.499.412     | 16.071.024       |
|                           | 1. Приписан већинским власницима капитала   | 2027 |                  | 2.499.412     | 16.071.024       |
|                           | 2. Приписан власницима који немају контролу   | 2028 |                  |               |                  |

у \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ године

М.П.



Законски заступник

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

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 2 0 0 5 3 6 5 8 Шифра делатности 3 5 1 4 ПИБ 1 0 3 9 2 0 3 2 7

Назив ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ БЕОГРАД

Седиште Београд, Царице Милице 2

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

| Редни број | ОПИС  | Компоненте капитала |                 |      |                              |      |         |
|------------|---|---------------------|-----------------|------|------------------------------|------|---------|
|            |   | АОП                 | 30              | АОП  | 31                           | АОП  | 32      |
|            |   |                     | Основни капитал |      | Уписани а неуплаћени капитал |      | Резерве |
| 1          | 2   |                     | 3               |      | 4                            |      | 5       |
|            | <b>Почетно стање претходне године на дан 01.01._____</b>                          |                     |                 |      |                              |      |         |
| 1.         | а) дуговни салдо рачуна   | 4001                |                 | 4019 |                              | 4037 |         |
|            | б) потражни салдо рачуна  | 4002                | 360.010.128     | 4020 |                              | 4038 |         |
|            | <b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b> |                     |                 |      |                              |      |         |
| 2.         | а) исправке на дуговној страни рачуна   | 4003                |                 | 4021 |                              | 4039 |         |
|            | б) Исправке на потражној страни рачуна  | 4004                |                 | 4022 |                              | 4040 |         |
|            | <b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____</b>               |                     |                 |      |                              |      |         |
| 3.         | а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0                             | 4005                |                 | 4023 |                              | 4041 |         |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0                            | 4006                | 360.010.128     | 4024 |                              | 4042 |         |
|            | <b>Промене у претходној _____ години</b>  |                     |                 |      |                              |      |         |
| 4.         | а) промет на дуговној страни рачуна   | 4007                |                 | 4025 |                              | 4043 |         |
|            | б) промет на потражној страни рачуна  | 4008                | 1.073           | 4026 |                              | 4044 |         |
|            | <b>Стање на крају претходне године 31.12._____</b>                                |                     |                 |      |                              |      |         |
| 5.         | а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0  | 4009                |                 | 4027 |                              | 4045 |         |
|            | б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0                                       | 4010                | 360.011.201     | 4028 |                              | 4046 |         |
|            | <b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b> |                     |                 |      |                              |      |         |
| 6.         | а) исправке на дуговној страни рачуна   | 4011                |                 | 4029 |                              | 4047 |         |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна  | 4012                |                 | 4030 |                              | 4048 |         |
|            | <b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____</b>                  |                     |                 |      |                              |      |         |
| 7.         | а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0                             | 4013                |                 | 4031 |                              | 4049 |         |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0                            | 4014                | 360.011.201     | 4032 |                              | 4050 |         |
|            | <b>Промене у текућој _____ години</b>   |                     |                 |      |                              |      |         |
| 8.         | а) промет на дуговној страни рачуна   | 4015                | 15              | 4033 |                              | 4051 |         |
|            | б) промет на потражној страни рачуна  | 4016                |                 | 4034 |                              | 4052 | 668     |
|            | <b>Стање на крају текуће године 31.12._____</b>                                   |                     |                 |      |                              |      |         |
| 9.         | а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0  | 4017                |                 | 4035 |                              | 4053 |         |

|               |  |                     |             |      |                               |      |                          |
|---------------|--|---------------------|-------------|------|-------------------------------|------|--------------------------|
|               | б) потражни салдо рачуна<br>(76 - 8а + 86) ≥ 0                                   | 4018                | 360.011.186 | 4036 |                               | 4054 | 668                      |
| Редни<br>Број | ОПИС   | Компоненте капитала |             |      |                               |      |                          |
|               |  | АОП                 | 35          | АОП  | 047 и 237                     | АОП  | 34                       |
|               |  |                     | Губитак     |      | Откупљене<br>сопствене акције |      | Нераспоређени<br>добитак |
|               | 2  |                     | 6           |      | 7                             |      | 8                        |
| 1.            | Почетно стање претходне године на дан<br>01.01. _____                            |                     |             |      |                               |      |                          |
|               | а) дуговни салдо рачуна  | 4055                | 134.177.442 | 4073 |                               | 4091 |                          |
|               | б) потражни салдо рачуна   | 4056                |             | 4074 |                               | 4092 | 19.281.435               |
| 2.            | Исправка материјално значајних<br>грешака и промена рачуноводствених<br>политика |                     |             |      |                               |      |                          |
|               | а) исправке на дуговој страни рачуна   | 4057                | 108.022     | 4075 |                               | 4093 |                          |
|               | б) исправке на потражној страни рачуна   | 4058                |             | 4076 |                               | 4094 |                          |
| 3.            | Кориговано почетно стање претходне<br>године на дан 01.01. _____                 |                     |             |      |                               |      |                          |
|               | а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а +<br>2а - 26) ≥ 0                         | 4059                | 134.285.464 | 4077 |                               | 4095 |                          |
|               | б) кориговани потражни салдо рачуна (1б -<br>2а + 26) ≥ 0                        | 4060                |             | 4078 |                               | 4096 | 19.281.435               |
| 4.            | Промене у претходној _____ години  |                     |             |      |                               |      |                          |
|               | а) промет на дуговој страни рачуна   | 4061                | 11.108.527  | 4079 |                               | 4097 | 19.281.435               |
|               | б) промет на потражној страни рачуна   | 4062                | 20.696.384  | 4080 |                               | 4098 |                          |
| 5.            | Стање на крају претходне године<br>31.12. _____                                  |                     |             |      |                               |      |                          |
|               | а) дуговни салдо рачуна<br>(3а + 4а - 46) ≥ 0                                    | 4063                | 124.697.607 | 4081 |                               | 4099 |                          |
|               | б) потражни салдо рачуна<br>(3б - 4а + 46) ≥ 0                                   | 4064                |             | 4082 |                               | 4100 |                          |
| 6.            | Исправка материјално значајних<br>грешака и промена рачуноводствених<br>политика |                     |             |      |                               |      |                          |
|               | а) исправке на дуговој страни рачуна   | 4065                |             | 4083 |                               | 4101 |                          |
|               | б) исправке на потражној страни рачуна   | 4066                |             | 4084 |                               | 4102 |                          |
| 7.            | Кориговано почетно стање текуће<br>године на дан 01.01. _____                    |                     |             |      |                               |      |                          |
|               | а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а +<br>6а - 66) ≥ 0                         | 4067                | 124.697.607 | 4085 |                               | 4103 |                          |
|               | б) кориговани потражни салдо рачуна (5б -<br>6а + 66) ≥ 0                        | 4068                |             | 4086 |                               | 4104 |                          |
| 8.            | Промене у текућој _____ години   |                     |             |      |                               |      |                          |
|               | а) промет на дуговој страни рачуна   | 4069                | 1.336.894   | 4087 |                               | 4105 |                          |
|               | б) промет на потражној страни рачуна   | 4070                | 3.187.649   | 4088 |                               | 4106 | 6.986.344                |
| 9.            | Стање на крају текуће године<br>31.12. _____                                     |                     |             |      |                               |      |                          |
|               | а) дуговни салдо рачуна<br>(7а + 8а - 86) ≥ 0                                    | 4071                | 122.846.852 | 4089 |                               | 4107 |                          |
|               | б) потражни салдо рачуна<br>(7б - 8а + 86) ≥ 0                                   | 4072                |             | 4090 |                               | 4108 | 6.986.344                |

| Редни број | ОПИС   | Компоненте осталог резултата |                         |      |                             |      |    |
|------------|--|------------------------------|-------------------------|------|-----------------------------|------|----|
|            |  | АОП                          | 330                     | АОП  | 331                         | 332  |    |
|            |  |                              | Ревалоризационе резерве |      | Актуарски добици или губици |      |    |
| 1          | 2  |                              | 9                       |      | 10                          |      | 11 |
| 1.         | Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____                         |                              |                         |      |                             |      |    |
|            | а) дуговни салдо рачуна  | 4109                         |                         | 4127 |                             | 4145 |    |
|            | б) потражни салдо рачуна   | 4110                         | 554.439.448             | 4128 |                             | 4146 |    |
| 2.         | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                              |                         |      |                             |      |    |
|            | а) исправке на дуговној страни рачуна                                      | 4111                         | 1.521.794               | 4129 |                             | 4147 |    |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна                                     | 4112                         |                         | 4130 |                             | 4148 |    |
| 3.         | Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____              |                              |                         |      |                             |      |    |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1a + 2a - 2б) \geq 0$                | 4113                         |                         | 4131 |                             | 4149 |    |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2a + 2б) \geq 0$               | 4114                         | 552.917.654             | 4132 |                             | 4150 |    |
| 4.         | Промене у претходној _____ години  |                              |                         |      |                             |      |    |
|            | а) промет на дуговној страни рачуна  | 4115                         | 5.731.366               | 4133 |                             | 4151 |    |
|            | б) промет на потражној страни рачуна                                       | 4116                         |                         | 4134 |                             | 4152 |    |
| 5.         | Стање на крају претходне године 31.12. _____                               |                              |                         |      |                             |      |    |
|            | а) дуговни салдо рачуна ( $3a + 4a - 4б) \geq 0$                           | 4117                         |                         | 4135 |                             | 4153 |    |
|            | б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4a + 4б) \geq 0$                          | 4118                         | 547.186.288             | 4136 |                             | 4154 |    |
| 6.         | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                              |                         |      |                             |      |    |
|            | а) исправке на дуговној страни рачуна                                      | 4119                         |                         | 4137 |                             | 4155 |    |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна                                     | 4120                         |                         | 4138 |                             | 4156 |    |
| 7.         | Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____                 |                              |                         |      |                             |      |    |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5a + 6a - 6б) \geq 0$                | 4121                         |                         | 4139 |                             | 4157 |    |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6a + 6б) \geq 0$               | 4122                         | 547.186.288             | 4140 |                             | 4158 |    |
| 8.         | Промене у текућој _____ години   |                              |                         |      |                             |      |    |
|            | а) промет на дуговној страни рачуна  | 4123                         | 9.510.021               | 4141 |                             | 4159 |    |
|            | б) промет на потражној страни рачуна                                       | 4124                         |                         | 4142 |                             | 4160 |    |
| 9.         | Стање на крају текуће године 31.12. _____                                  |                              |                         |      |                             |      |    |
|            | а) дуговни салдо рачуна ( $7a + 8a - 8б) \geq 0$                           | 4125                         |                         | 4143 |                             | 4161 |    |
|            | б) потражни салдо рачуна ( $7б - 8a + 8б) \geq 0$                          | 4126                         | 537.676.267             | 4144 |                             | 4162 |    |

| Редни број | ОПИС   | Компоненте осталог резултата |  |      |   |      |   |
|------------|--|------------------------------|--|------|---|------|---|
|            |  | АОП                          | 333  | АОП  | 334 и 335   | АОП  | 336   |
|            |  |                              | Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава |      | Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја |      | Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока |
| 1          | 2  |                              | 12   |      | 13  |      | 14  |
| 1.         | Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____                         |                              |  |      |   |      |   |
|            | а) дуговни салдо рачуна  | 4163                         |  | 4181 |   | 4199 |   |
|            | б) потражни салдо рачуна   | 4164                         |  | 4182 |   | 4200 |   |
| 2.         | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                              |  |      |   |      |   |
|            | а) исправке на дуговној страни рачуна                                      | 4165                         |  | 4183 |   | 4201 |   |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна                                     | 4166                         |  | 4184 |   | 4202 |   |
| 3.         | Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____              |                              |  |      |   |      |   |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1a + 2a - 2б) \geq 0$                | 4167                         |  | 4185 |   | 4203 |   |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2a + 2б) \geq 0$               | 4168                         |  | 4186 |   | 4204 |   |
| 4.         | Промене у претходној _____ години  |                              |  |      |   |      |   |
|            | а) промет на дуговној страни рачуна  | 4169                         |  | 4187 |   | 4205 |   |
|            | б) промет на потражној страни рачуна                                       | 4170                         |  | 4188 | 1.117   | 4206 |   |
| 5.         | Стање на крају претходне године 31.12. _____                               |                              |  |      |   |      |   |
|            | а) дуговни салдо рачуна ( $3a + 4a - 4б) \geq 0$                           | 4171                         |  | 4189 |   | 4207 |   |
|            | б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4a + 4б) \geq 0$                          | 4172                         |  | 4190 | 1.117   | 4208 |   |
| 6.         | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                              |  |      |   |      |   |
|            | а) исправке на дуговној страни рачуна                                      | 4173                         |  | 4191 |   | 4209 |   |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна                                     | 4174                         |  | 4192 |   | 4210 |   |
| 7.         | Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____                 |                              |  |      |   |      |   |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5a + 6a - 6б) \geq 0$                | 4175                         |  | 4193 |   | 4211 |   |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6a + 6б) \geq 0$               | 4176                         |  | 4194 | 1.117   | 4212 |   |
| 8.         | Промене у текућој _____ години   |                              |  |      |   |      |   |
|            | а) промет на дуговној страни рачуна  | 4177                         |  | 4195 |   | 4213 |   |
|            | б) промет на потражној страни рачуна                                       | 4178                         |  | 4196 | 243   | 4214 |   |
| 9.         | Стање на крају текуће године 31.12. _____                                  |                              |  |      |   |      |   |
|            | а) дуговни салдо рачуна ( $7a + 8a - 8б) \geq 0$                           | 4179                         |  | 4197 |   | 4215 |   |
|            | б) потражни салдо рачуна ( $7б - 8a + 8б) \geq 0$                          | 4180                         |  | 4198 | 1.360   | 4216 |   |

| Редни број   | ОПИС   | Компоненте осталог резултата |  | АОП  | Укупан капитал<br>[ $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] $\geq 0$ | АОП  | Губитак изнад капитала [ $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] $\geq 0$ |
|--|--|------------------------------|--|------|---|------|--|
|  |  | АОП                          | 337<br>Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају |      |   |      |  |
| 1  | 2  |                              | 15   |      | 16  |      | 17   |
| 1.   | Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____                         |                              |  |      |   |      |  |
|  | а) дуговни салдо рачуна  | 4217                         | 710.120  | 4235 | 798.843.449   | 4244 |  |
| б) потражни салдо рачуна                                     | 4218   |                              |  |      |   |      |  |
| 2.   | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                              |  |      |   |      |  |
|  | а) исправке на дуговној страни рачуна                                      | 4219                         |  | 4236 | 1.629.816   | 4245 |  |
| б) исправке на потражној страни рачуна                       | 4220   |                              |  |      |   |      |  |
| 3.   | Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____              |                              |  |      |   |      |  |
|  | а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1a + 2a - 2б) \geq 0$                | 4221                         | 710.120  | 4237 | 797.213.633   | 4246 |  |
| б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2a + 2б) \geq 0$ | 4222   |                              |  |      |   |      |  |
| 4.   | Промене у претходној _____ години  |                              |  |      |   |      |  |
|  | а) промет на дуговној страни рачуна  | 4223                         |  | 4238 | 15.261.430  | 4247 |  |
| б) промет на потражној страни рачуна                         | 4224   | 161.323                      |  |      |   |      |  |
| 5.   | Стање на крају претходне године 31.12. _____                               |                              |  |      |   |      |  |
|  | а) дуговни салдо рачуна ( $3a + 4a - 4б) \geq 0$                           | 4225                         | 548.797  | 4239 | 781.952.202   | 4248 |  |
| б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4a + 4б) \geq 0$            | 4226   |                              |  |      |   |      |  |
| 6.   | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                              |  |      |   |      |  |
|  | а) исправке на дуговној страни рачуна                                      | 4227                         |  | 4240 |   | 4249 |  |
| б) исправке на потражној страни рачуна                       | 4228   |                              |  |      |   |      |  |
| 7.   | Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____                 |                              |  |      |   |      |  |
|  | а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5a + 6a - 6б) \geq 0$                | 4229                         | 548.797  | 4241 | 781.952.202   | 4250 |  |
| б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6a + 6б) \geq 0$ | 4230   |                              |  |      |   |      |  |
| 8.   | Промене у текућој _____ години   |                              |  |      |   |      |  |
|  | а) промет на дуговној страни рачуна  | 4231                         | 63   | 4242 | 576.087   | 4251 |  |
| б) промет на потражној страни рачуна                         | 4232   | 96.003                       |  |      |   |      |  |
| 9.   | Стање на крају текуће године 31.12. _____                                  |                              |  |      |   |      |  |
|  | а) дуговни салдо рачуна ( $7a + 8a - 8б) \geq 0$                           | 4233                         | 452.857  | 4243 | 781.376.116   | 4252 |  |
| б) потражни салдо рачуна ( $7б - 8a + 8б) \geq 0$            | 4234   |                              |  |      |   |      |  |

У \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ године

М.П.



Законски-заступник

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 2 0 0 5 3 6 5 8 Шифра делатности 3 5 1 4 ПИБ 1 0 3 9 2 0 3 2 7

Назив ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ БЕОГРАД

Седиште Београд, Царице Милице 2

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

| Позиција  | АОП  | Износ         |                  |
|---|------|---------------|------------------|
|   |      | Текућа година | Претходна година |
| 1   | 2    | 3             | 4                |
| <b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>                                       |      |               |                  |
| I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)                                    | 3001 | 248.450.125   | 241.206.208      |
| 1. Продаја и примљени аванси  | 3002 | 242.603.638   | 235.890.851      |
| 2. Примљене камате из пословних активности  | 3003 | 2.784.450     | 3.447.822        |
| 3. Остали приливи из редовног пословања   | 3004 | 3.062.037     | 1.867.535        |
| II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)                                    | 3005 | 219.537.212   | 219.326.454      |
| 1. Исплате добављачима и дати аванси  | 3006 | 112.399.780   | 103.894.566      |
| 2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи  | 3007 | 62.894.293    | 60.473.479       |
| 3. Плаћене камате   | 3008 | 5.391.002     | 4.256.819        |
| 4. Порез на добитак   | 3009 | 3.700.087     | 7.870.396        |
| 5. Одливи по основу осталих јавних прихода  | 3010 | 35.152.050    | 42.831.194       |
| III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)                                | 3011 | 28.912.913    | 21.879.754       |
| IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)                                  | 3012 |               |                  |
| <b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>                                     |      |               |                  |
| I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)                                  | 3013 | 1.150.319     | 1.242.769        |
| 1. Продаја акција и удела (нето приливи)  | 3014 |               |                  |
| 2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава  | 3015 |               | 933.973          |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)   | 3016 | 566.952       |                  |
| 4. Примљене камате из активности инвестирања  | 3017 | 583.367       | 308.796          |
| 5. Примљене дивиденде   | 3018 |               |                  |
| II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)                                  | 3019 | 25.183.999    | 26.891.201       |
| 1. Куповина акција и удела (нето одливи)  | 3020 |               | 118.825          |
| 2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 3021 | 25.183.999    | 24.210.449       |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)  | 3022 |               | 2.561.927        |
| III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)                              | 3023 |               |                  |
| IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)                                | 3024 | 24.033.680    | 25.648.432       |
| <b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>                                     |      |               |                  |
| I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)                                  | 3025 | 23.472.727    | 2.863.549        |
| 1. Увећање основног капитала  | 3026 |               |                  |

|  |      |               |                  |
|--|------|---------------|------------------|
| 2. Дугорочни кредити (нето приливи)  | 3027 | 23.469.546    | 2.863.549        |
| Позиција   | АОП  | Износ         |                  |
|  |      | Текућа година | Претходна година |
| 1  | 2    | 3             | 4                |
| 3. Краткорочни кредити (нето приливи)  | 3028 |               |                  |
| 4. Остале дугорочне обавезе  | 3029 |               |                  |
| 5. Остале краткорочне обавезе  | 3030 | 3.181         |                  |
| II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)                         | 3031 | 13.812.102    | 3.861.115        |
| 1. Откуп сопствених акција и удела   | 3032 |               |                  |
| 2. Дугорочни кредити (одливи)  | 3033 | 12.773.800    |                  |
| 3. Краткорочни кредити (одливи)  | 3034 | 30.965        | 1.263.616        |
| 4. Остале обавезе (одливи)   | 3035 | 941.986       | 1.176.833        |
| 5. Финансијски лизинг  | 3036 | 65.351        | 104.116          |
| 6. Исплаћене дивиденде   | 3037 |               | 1.316.550        |
| III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)                     | 3038 | 9.660.625     |                  |
| IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)                       | 3039 |               | 997.566          |
| Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)                                  | 3040 | 273.073.171   | 245.312.526      |
| Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)                                   | 3041 | 258.533.313   | 250.078.770      |
| Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)  | 3042 | 14.539.858    |                  |
| Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)   | 3043 |               | 4.766.244        |
| Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА                                     | 3044 | 31.181.332    | 35.524.097       |
| З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ                       | 3045 | 237.466       | 429.982          |
| И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ                       | 3046 | 21.527        | 6.503            |
| Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА<br>(3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046) | 3047 | 45.937.129    | 31.181.332       |

У \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ године

М.П.



Законски заступник

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



**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ,  
БЕОГРАД**

**Консолидовани финансијски извештаји  
31. децембар 2015. године**

САДРЖАЈ

|   | Страна |
|---|--------|
| Консолидовани финансијски извештаји:            |        |
| Биланс успеха                                   | 1 – 2  |
| Извештај о осталом резултату                    | 3      |
| Биланс стања                                    | 4 – 6  |
| Извештај о променама на капиталу и резервама    | 7      |
| Извештај о токовима готовине                    | 8      |
| Напомене уз консолидоване финансијске извештаје | 9 – 77 |

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2015. године

У хиљадама динара

|   | Напомене | 2015.              | 2014.<br><i>Кориговано</i> |
|---|----------|--------------------|----------------------------|
| <b>Пословни приходи</b>   |          |                    |                            |
| Приходи од продаје робе на домаћем тржишту  | 5        | 13                 | -                          |
|   |          | 13                 | -                          |
| <b>Приходи од продаје производа и услуга</b>  |          |                    |                            |
| Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту                                     | 5        | 791.803            | 642.039                    |
| Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту  | 5        | 215.120.775        | 201.814.663                |
| Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту   | 5        | 3.360.896          | 275.743                    |
|   |          | 219.273.474        | 202.732.445                |
| Приходи од премија, субвенција, дотација, донација  | 7        | 2.596.617          | 2.968.711                  |
| Други пословни приходи  | 7        | 3.193.881          | 6.390.673                  |
| <b>Приходи из редовног пословања</b>  |          | <b>225.063.985</b> | <b>212.091.829</b>         |
| <b>Расходи из редовног пословања</b>  |          |                    |                            |
| <b>Пословни расходи</b>   |          |                    |                            |
| Набавна вредност продате робе   |          | (58.277)           | (70.175)                   |
| Приходи од активирања учинака и робе (Смањење)/повећање вредности залиха недовршених и готових производа и недовршених услуга | 6        | 5.366.956          | 6.265.358                  |
|   |          | 1.067.914          | 26.189                     |
| Трошкови материјала   | 8        | (13.101.510)       | (11.066.421)               |
| Трошкови горива и енергије  | 9        | (35.496.964)       | (38.811.037)               |
| Трошкови зарада; накнада зарада и остали лични расходи  | 10       | (60.469.515)       | (55.655.336)               |
| Трошкови производних услуга   | 11       | (21.438.790)       | (19.982.855)               |
| Трошкови амортизације   | 12       | (39.591.648)       | (38.916.920)               |
| Трошкови дугорочних резервисања   | 13       | (6.710.736)        | (3.847.781)                |
| Нематеријални трошкови  | 14       | (21.986.656)       | (25.200.553)               |
|   |          | (192.419.226)      | (187.259.531)              |
| <b>Пословни добитак/(губитак)</b>   |          | <b>32.644.759</b>  | <b>24.832.298</b>          |
| <b>Финансијски приходи</b>  |          |                    |                            |
| Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица   | 15       | 533.217            | 522.732                    |
| Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата  | 15       | 204                | -                          |
| Остали финансијски приходи  | 15       | 413.570            | 15.709                     |
| Приходи од камата (од трећих лица)  | 15       | 11.069.553         | 12.729.529                 |
| Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима)  | 15       | 2.884.765          | 2.459.178                  |
|   |          | 14.901.309         | 15.727.148                 |
| <b>Финансијски расходи</b>  |          |                    |                            |
| Остали финансијски расходи  | 16       | (489.647)          | (292.766)                  |
| Расходи камата (према трећим лицима)  | 16       | (3.637.287)        | (4.356.300)                |
| Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима)  | 16       | (8.206.602)        | (9.769.090)                |
|   |          | (12.333.736)       | (14.418.156)               |
| <b>Добитак/(губитак) из финансирања</b>   |          | <b>2.567.573</b>   | <b>1.308.992</b>           |
| <b>Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха</b>                   |          |                    |                            |
| Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха                          | 17       | 1.566.286          | 3.564.364                  |
| <b>Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха</b>                   |          |                    |                            |
| Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха                          | 18       | (19.206.171)       | (29.709.817)               |
| Остали приходи  | 19       | 4.451.556          | 2.622.334                  |
| Остали расходи  | 20       | (12.492.466)       | (12.466.235)               |
|   |          | (25.680.797)       | (34.989.354)               |
| <b>Добитак/(губитак) из редовног пословања пре опорезивања</b>  |          | <b>9.531.535</b>   | <b>(8.848.064)</b>         |

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

**БИЛАНС УСПЕХА (наставак)**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2015. године**  
**У хиљадама динара**

|   | Напомене | 2015.            | 2014.<br><i>Кориговано</i> |
|---|----------|------------------|----------------------------|
| Добитак/(губитак) из редовног пословања пре опорезивања |          | 9.531.535        | (8.848.064)                |
| Порез на добитак  |          |                  |                            |
| Порески расход периода                                  | 21       | (4.865.567)      | (3.213.269)                |
| Одложени порески приход/(расходи) периода               | 21       | 2.320.376        | 2.269.355                  |
| Нето добитак/(губитак)                                  |          | <u>6.986.344</u> | <u>(9.791.978)</u>         |

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

Потписано у име Предузећа:

Милорад Трчић  
 Б.Д. Директор



**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2015. године  
 У хиљадама динара

|  | Напомене | 2015.              | 2014.<br><i>Кориговано</i> |
|--|----------|--------------------|----------------------------|
| <b>Нето резултат из пословања</b>  |          |                    |                            |
| Нето добитак/ (губитак)  |          | 6.986.344          | (9.791.978)                |
| <b>Ставке које неће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима</b>              |          |                    |                            |
| Повећање/(смањење) ревалоризационих резерви  |          | (9.581.939)        | (5.731.366)                |
| Актурски добици/(губици) по основу планова дефинисаних примања                                 |          | -                  | -                          |
| Добици/(губици) по основу улагања у власничке инструменте капитала                             |          | -                  | -                          |
| Добици/(губици) по основу удела у осталом свеобухватном добитку/(губитку) придружених друштава |          | -                  | -                          |
|  |          | <u>(9.581.939)</u> | <u>(5.731.366)</u>         |
| <b>Ставке које ће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима</b>                |          |                    |                            |
| Добици/(губици) по основу прерачуна консолидованих финансијских извештаја иностраног пословања |          | 243                | 1.117                      |
| Добици/(губици) од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање                     |          | -                  | -                          |
| Добици/(губици) од инструмената заштите ризика новчаног тока                                   |          | -                  | -                          |
| Добици/(губици) по основу хартија од вредности расположивих за продају                         |          | 95.940             | (548.797)                  |
|  |          | <u>96.183</u>      | <u>(547.680)</u>           |
| Остали бруто свеобухватни добитак/(губитак)  |          | <u>(9.485.756)</u> | <u>(6.279.046)</u>         |
| Порез на остали свеобухватни добитак или губитак   |          | -                  | -                          |
| Нето остали свеобухватни добитак/(губитак)   |          | <u>(9.485.756)</u> | <u>(6.279.046)</u>         |
| <b>Укупан нето свеобухватни добитак /(губитак)</b>   |          | <u>(2.499.412)</u> | <u>(16.071.024)</u>        |

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

БИЛАНС СТАЊА  
На дан 31. децембра 2015. године  
У хиљадама динара

|  | Напомене | 31. децембар<br>2015. | 31.<br>децембар<br>2014.<br><i>Кориговано</i> | 1. јануар<br>2014.<br><i>Кориговано</i> |
|--|----------|-----------------------|---|---|
| <b>Актива</b>  |          |                       |   |   |
| <b>Стална имовина</b>  |          |                       |   |   |
| <b>Нематеријална имовина</b>   |          |                       |   |   |
| Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права                 | 22       | 1.018.025             | 989.597                                       | 803.134                                 |
| Остала нематеријална имовина   | 22       | 38.994                | 34.525  | 53.327                                  |
| Нематеријална имовина у припреми   | 22       | 4.048.560             | 3.198.765                                     | 2.329.080                               |
|  |          | <u>5.105.579</u>      | <u>4.222.887</u>                              | <u>3.185.541</u>                        |
| <b>Некретнине, постројења и опрема</b>   |          |                       |   |   |
| Земљиште   | 22       | 39.415.804            | 37.859.612                                    | 34.551.039                              |
| Грађевински објекти  | 22       | 322.809.705           | 327.854.618                                   | 331.982.248                             |
| Постројења и опрема  | 22       | 495.582.893           | 491.294.381                                   | 512.633.765                             |
| Инвестиционе некретнине  | 22       | 556.557               | 451.727                                       | 457.658                                 |
| Остале некретнине, постројења и опрема   | 22       | 161.812               | 165.910                                       | 146.148                                 |
| Некретнине, постројења и опрема у припреми   | 22       | 63.211.668            | 66.303.831                                    | 41.688.064                              |
| Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми                                       |          | 1.064                 | 1.121   | 1.178                                   |
| Аванси за некретнине, постројења и опрему  | 22       | 27.276.360            | 10.737.042                                    | 11.626.329                              |
|  |          | <u>949.015.863</u>    | <u>934.668.242</u>                            | <u>933.086.429</u>                      |
| <b>Биолошка средства</b>   |          |                       |   |   |
| Шуме и вишегодишњи засади  | 22       | 420.391               | 392.991                                       | 304.438                                 |
| <b>Дугорочни финансијски пласмани</b>  |          |                       |   |   |
| Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима                          | 23       | 406.457               | 406.457                                       | 287.632                                 |
| Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају | 23       | 360.088               | 1.072.093                                     | 951.467                                 |
| Дугорочни финансијски пласмани осталим повезаним правним лицима                            | 23       | 4.923                 | 4.461   | -                                       |
| Дугорочни пласмани у земљи   | 23       | 948.462               | 963.550                                       | 1.140.729                               |
| Остали дугорочни финансијски пласмани  | 23       | 637.205               | 879.122                                       | 682.205                                 |
|  |          | <u>2.357.135</u>      | <u>3.325.683</u>                              | <u>3.062.033</u>                        |
| <b>Дугорочна потраживања</b>   |          |                       |   |   |
| Остала дугорочна потраживања   | 24       | 783.671               | 784.045                                       | 4.805.165                               |
| <b>Обртна имовина</b>  |          |                       |   |   |
| <b>Залихе</b>  |          |                       |   |   |
| Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар  | 25       | 24.249.250            | 22.266.692                                    | 21.301.427                              |
| Недовршена производња и недовршене услуге  | 25       | 328.108               | 252.449                                       | 317.739                                 |
| Готови производи   | 25       | 2.034.598             | 1.090.999                                     | 847.619                                 |
| Роба   | 25       | 942                   | 1.453   | 1.191                                   |
|  |          | 1.825                 | -   | -                                       |
| Плаћени аванси за залихе и услуге  | 25       | 3.182.838             | 3.334.932                                     | 2.981.281                               |
|  |          | <u>29.797.561</u>     | <u>26.946.525</u>                             | <u>25.449.257</u>                       |
| <b>Потраживања по основу продаје</b>   |          |                       |   |   |
| Купци у земљи - остала повезана правна лица  |          | -                     | -   | 2.994                                   |
| Купци у земљи  | 26       | 39.295.164            | 37.612.077                                    | 35.525.631                              |
| Купци у иностранству   | 26       | 1.271.439             | 1.360.751                                     | 1.586.351                               |
| Остала потраживања по основу продаје   | 26       | 105.394               | 120.727                                       | 817.868                                 |
|  |          | <u>40.671.997</u>     | <u>39.093.555</u>                             | <u>37.932.844</u>                       |
| Потраживања из специфичних послова   | 27       | 389.750               | 325.098                                       | 42.334.206                              |
| Друга потраживања  | 28       | 9.046.202             | 6.485.895                                     | 1.812.906                               |

(наставља се)

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

БИЛАНС СТАЊА (наставак)  
На дан 31. децембра 2015. године  
У хиљадама динара

|  | Напомене | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. | 1. јануар<br>2014.   |
|--|----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Краткорочни финансијски пласмани</b>  |          |                       |                       |                      |
| Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица   |          | -                     | -                     | 37.966               |
| Краткорочни кредити и зајмови у земљи  | 29       | 206.377               | 256.938               | 169.423              |
| Остали краткорочни финансијски пласмани  | 29       | 914.424               | 1.380.183             | 6.628.455            |
|  |          | <u>1.120.801</u>      | <u>1.637.121</u>      | <u>6.835.844</u>     |
| Готовински еквиваленти и готовина  | 30       | 45.937.129            | 31.181.332            | 35.524.097           |
| Порез на додату вредност   | 31       | 5.603.173             | 1.345.338             | 412.892              |
| Активна временска разграничења   | 32       | 877.259               | 1.696.550             | 393.062              |
| <b>Укупна актива</b>   |          | <u>1.091.126.511</u>  | <u>1.052.105.262</u>  | <u>1.095.138.714</u> |
| <b>Ванбилансна актива</b>  | 43       | <u>264.368.258</u>    | <u>181.726.567</u>    | <u>155.817.713</u>   |
| <b>Пасива</b>  |          |                       |                       |                      |
| <b>Капитал</b>   |          |                       |                       |                      |
| Основни капитал  | 33       | 360.011.186           | 360.011.201           | 360.010.128          |
| Резерве  | 33       | 668                   | -                     | -                    |
| Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме          | 33       | 537.676.267           | 547.186.288           | 552.917.654          |
| Нереализовани добици/(губици) по основу хартија од вредности и других компоненти осталог свеобухватног резултата | 33       | (451.497)             | (547.680)             | (710.120)            |
|  | 33       |                       |                       |                      |
| Нераспоређени добитак текуће године  | 33       | 6.986.344             | -                     | 19.281.435           |
| Губитак текуће године  |          | -                     | (9.791.978)           | -                    |
| Губитак ранијих година   | 33       | (122.846.852)         | (114.905.629)         | (134.285.464)        |
|  |          | <u>(122.846.852)</u>  | <u>(124.697.607)</u>  | <u>(134.285.464)</u> |
|  |          | <u>781.376.116</u>    | <u>781.952.202</u>    | <u>797.213.633</u>   |
| <b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>   |          |                       |                       |                      |
| <b>Дугорочна резервисања</b>   |          |                       |                       |                      |
| Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава   | 34       | 2.487.490             | 2.002.121             | 1.623.469            |
| Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених   | 34       | 10.203.975            | 8.605.572             | 8.739.826            |
| Резервисања за трошкове судских спорова  | 34       | 4.478.672             | 4.337.436             | 3.827.108            |
| Остала дугорочна резервисања   | 34       | 155.517               | 179.794               | 191.278              |
|  |          | <u>17.325.654</u>     | <u>15.124.923</u>     | <u>14.381.681</u>    |
| <b>Дугорочне обавезе</b>   |          |                       |                       |                      |
| Обавезе које се могу конвертовати у капитал  | 35       | 80.543                | 80.543                | 80.543               |
| Дугорочни кредити и зајмови у земљи  | 35       | 44.355.445            | 47.079.464            | 42.861.187           |
| Дугорочни кредити и зајмови у иностранству   | 35       | 68.673.270            | 30.297.476            | 23.239.943           |
| Обавезе по основу финансијског лизинга   | 35       | 22.554                | 82.901                | -                    |
| Остале дугорочне обавезе   | 35       | 298.864               | 366.784               | 2.298.478            |
|  |          | <u>113.430.676</u>    | <u>77.907.168</u>     | <u>68.480.151</u>    |
| <b>Одложене пореске обавезе</b>  | 21       | <u>87.348.065</u>     | <u>89.743.489</u>     | <u>92.012.859</u>    |
| <b>Краткорочне обавезе</b>   |          |                       |                       |                      |
| <b>Краткорочне финансијске обавезе</b>   |          |                       |                       |                      |
| Остале краткорочне финансијске обавезе   | 36       | 26.673.610            | 29.018.403            | 25.155.055           |

(наставља се)

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

БИЛАНС СТАЊА (наставак)  
 На дан 31. децембра 2015. године  
 У хиљадама динара

|   | Напомене | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. | 1. јануар<br>2014.   |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Примљени аванси, депозити и кауције                 | 37       | 3.428.017             | 3.038.822             | 3.906.181            |
| <b>Обавезе из пословања</b>                         |          |                       |                       |                      |
| Добављачи - остала повезана правна лица у земљи     |          | -                     | -                     | 290                  |
| Добављачи у земљи                                   | 38       | 11.717.369            | 15.932.845            | 9.805.036            |
| Добављачи у иностранству                            | 38       | 4.944.240             | 6.928.911             | 3.065.427            |
| Остале обавезе из пословања                         | 38       | 579.784               | 397.519               | 310.994              |
|   |          | <u>17.241.393</u>     | <u>23.259.275</u>     | <u>13.181.747</u>    |
| Остале краткорочне обавезе                          | 39       | 5.411.968             | 6.265.886             | 47.445.645           |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност         | 40       | 11.303.757            | 1.264.825             | 4.545.590            |
| Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине | 41       | 5.893.000             | 3.077.939             | 11.077.615           |
| Пасивна временска разграничења                      | 42       | 21.694.255            | 21.452.222            | 17.738.557           |
|   |          | <u>44.302.980</u>     | <u>32.060.872</u>     | <u>80.807.407</u>    |
| <b>Укупна пасива</b>                                |          | <u>1.091.126.511</u>  | <u>1.052.105.262</u>  | <u>1.095.138.714</u> |
| <b>Ванбилансна пасива</b>                           | 43       | <u>264.368.258</u>    | <u>181.726.567</u>    | <u>155.817.713</u>   |

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ  
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2015. године  
У хиљадама динара

|   | Компоненте капитала |               |                       | Компоненте осталог резултата |         |   |                |
|---|---------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|---------|---|----------------|
|   | Основни капитал     | Губитак       | Нераспоређени добитак | Ревалоризацио не резерве     | Резерве | Добици / (Губици) по основу ХОВ расположивих за продају | Укупан капитал |
| <b>Почетно стање на дан 1. јануар 2014. године</b>            |                     |               |                       |                              |         |   |                |
| а) дуговни салдо рачуна                                       | 360.010.128         | 134.177.442   | -                     | -                            | -       | 710.120   | 134.887.562    |
| б) потражни салдо рачуна                                      | 360.010.128         | (134.177.442) | 19.281.435            | 554.439.448                  | -       | -   | 933.731.011    |
|   |                     |               | 19.281.435            | 554.439.448                  | -       | (710.120)   | 798.843.449    |
| <b>Корекција почетног стања</b>                               |                     |               |                       |                              |         |   |                |
| а) дуговни салдо рачуна                                       | -                   | 108.022       | -                     | 1.521.794                    | -       | -   | 1.629.816      |
| б) потражни салдо рачуна                                      | -                   | -             | -                     | -                            | -       | -   | -              |
| <b>Кориговано почетно стање на дан 1. јануар 2014. године</b> | 360.010.128         | (134.285.464) | 19.281.435            | 552.917.654                  | -       | (710.120)   | 797.213.633    |
| <b>Промене у претходној 2014. години</b>                      |                     |               |                       |                              |         |   |                |
| а) промет на дуговној страни рачуна                           | -                   | 11.108.527    | 19.281.435            | 5.731.366                    | -       | -   | 36.121.328     |
| б) промет на потражној страни рачуна                          | 1.073               | 20.696.384    | -                     | -                            | -       | 162.440   | 20.859.897     |
| <b>Стање на крају претходне године 31.12.2014. године</b>     | 360.011.201         | (124.697.607) | -                     | 547.186.288                  | -       | 547.680   | 125.245.286    |
| а) дуговни салдо рачуна                                       | 360.011.201         | (124.697.607) | -                     | 547.186.288                  | -       | -   | 907.197.489    |
| б) потражни салдо рачуна                                      | -                   | -             | -                     | -                            | -       | (547.680)   | 781.952.203    |
| <b>Корекција почетног стања</b>                               |                     |               |                       |                              |         |   |                |
| а) дуговни салдо рачуна                                       | -                   | -             | -                     | -                            | -       | -   | -              |
| б) потражни салдо рачуна                                      | -                   | -             | -                     | -                            | -       | -   | -              |
| <b>Кориговано почетно стање на дан 1. јануар 2015. године</b> | 360.011.201         | (124.697.607) | -                     | 547.186.288                  | -       | (547.680)   | 781.952.203    |
| <b>Промене у текућој 2015 години</b>                          |                     |               |                       |                              |         |   |                |
| а) промет на дуговној страни рачуна                           | 15                  | 1.336.894     | -                     | 9.510.021                    | -       | 63  | 10.846.993     |
| б) промет на потражној страни рачуна                          | -                   | 3.187.649     | 6.986.344             | -                            | 668     | 96.246  | 10.270.906     |
| <b>Стање на крају текуће године 31.12.2015. године</b>        | 360.011.186         | (122.846.852) | 6.986.344             | 537.676.267                  | 668     | 451.497   | 123.298.349    |
| а) дуговни салдо рачуна                                       | 360.011.186         | (122.846.852) | 6.986.344             | 537.676.267                  | 668     | -   | 904.674.465    |
| б) потражни салдо рачуна                                      | -                   | -             | 6.986.344             | 537.676.267                  | 668     | (451.497)   | 781.376.116    |

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ  
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2015. године  
У хиљадама динара

|  | 2015.               | 2014.               |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Новчани токови из пословне активности</b>   |                     |                     |
| Приливи готовине из пословних активности   | 248.450.125         | 241.206.208         |
| Продаја и примљени аванси  | 242.603.638         | 235.890.851         |
| Примљене камате из пословних активности  | 2.784.450           | 3.447.822           |
| Остали приливи из редовног пословања   | 3.062.037           | 1.867.535           |
| Одливи готовине из пословних активности  | 219.537.212         | 219.326.454         |
| Исплате добављачима и дати аванси  | 112.399.780         | 103.894.566         |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи  | 62.894.293          | 60.473.479          |
| Плаћене камате   | 5.391.002           | 4.256.819           |
| Порез на добит   | 3.700.087           | 7.870.396           |
| Одливи по основу осталих јавних прихода  | 35.152.050          | 42.831.194          |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности</b>                          | <b>28.912.913</b>   | <b>21.879.754</b>   |
| <b>Токови готовине из активности инвестирања</b>                                     |                     |                     |
| Приливи готовине из активности инвестирања   | 1.150.319           | 1.242.769           |
| Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава  | -                   | 933.973             |
| Остали финансијски пласмани (нето приливи)   | 566.952             | -                   |
| Примљене камате из активности инвестирања  | 583.367             | 308.796             |
| Одливи готовине из активности инвестирања  | 25.183.999          | 26.891.201          |
| Куповина акција и удела (нето одливи)  | -                   | 118.825             |
| Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 25.183.999          | 24.210.449          |
| Остали финансијски пласмани (нето одливи)  | -                   | 2.561.927           |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања</b>                        | <b>(24.033.680)</b> | <b>(25.648.432)</b> |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>                                     |                     |                     |
| Приливи готовине из активности финансирања   | 23.472.727          | 2.863.549           |
| Дугорочни кредити (нето приливи)   | 23.469.546          | 2.863.549           |
| Остале краткорочне обавезе   | 3.181               | -                   |
| Одливи готовине из активности финансирања  | 13.812.102          | 3.861.115           |
| Дугорочни кредити (нето одлив)   | 12.773.800          | -                   |
| Краткорочни кредити (одлив)  | 30.965              | 1.263.616           |
| Остале обавезе   | 941.986             | 1.176.833           |
| Финансијски лизинг   | 65.351              | 104.116             |
| Исплаћене дивиденде  | -                   | 1.316.550           |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</b>                        | <b>9.660.625</b>    | <b>(997.566)</b>    |
| Свега приливи готовине   | 273.073.171         | 245.312.526         |
| Свега одливи готовине  | 258.533.313         | 250.078.770         |
| Нето прилив готовине   | 14.539.858          | -                   |
| Нето одлив готовине  | -                   | 4.766.244           |
| Готовина на почетку обрачунског периода  | 31.181.332          | 35.524.097          |
| Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине                                | 237.466             | 429.982             |
| Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине                                | 21.527              | 6.503               |
| <b>Готовина на крају обрачунског периода</b>   | <b>45.937.129</b>   | <b>31.181.332</b>   |

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

На основу члана 171. став 1. Закона о енергетици ("Службени гласник РС" број 84/04), Влада Републике Србије је на седници од 27. јануара 2005. године донела Одлуке о оснивању јавних предузећа ("Службени гласник РС", број 12/2005) и то:

- Одлуку о оснивању Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије 05 број 023-396/2005-1 – Јавно предузеће "Електропривреда Србије".
- Одлуку о оснивању Јавног предузећа за пренос електричне енергије и управљање преносним системом 05 број 023-397/2005-1 – Јавно предузеће "Електромрежа Србије".

Јавно предузеће за производњу електричне енергије, дистрибуцију и трговину електричном енергијом "Електропривреда Србије", Београд (у даљем тексту: „Предузеће“), Царице Милице бр. 2. отпочело је са радом 1. јула 2005. године на основу решења Агенције за привредне регистре БД 80380/2005 и са истим датумом преузима средства, права, обавезе и запослене ЈП ЕПС са п.о., основано Законом о Електропривреди ("Службени гласник РС" 45/91), осим дела средстава и обавеза које преузима енергетски субјекат основан Одлуком Владе РС за обављање делатности преноса електричне енергије Јавно предузеће "Електромрежа Србије" и привредно друштво за подводну експлоатацију угља "Рудник Ковин" д.о.о., Ковин, Цара Лазара бр. 85, уписано у Регистар привредних субјеката решењем 80374/2005 од 1. јула 2005. године.

Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије БД 80380/2005 извршен је упис оснивања у регистар привредних субјеката Јавног предузећа "Електропривреда Србије" Београд, чиме су створени услови за почетак рада Јавног предузећа "Електропривреда Србије", Београд са 1. јулом 2005. године у складу са одлуком о његовом оснивању.

Одлука о оснивању из 2005. године (Оснивачки акт), је допуњена 2010. године, у делу који се односи на имовину а ради усклађивања са извршеном статусном променом одвајања имовине која је у функцији реализације пројекта наставка изградње ТЕ „Колубара Б“, УБ и ТЕНТ БЗ.

Одлуком о усклађивању пословања јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије са Законом о јавним предузећима („Службени гласник РС“, број 50/13 – даље Одлука о усклађивању), Влада Републике Србије је извршила усклађивање оснивачког акта Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, Београд са Законом о јавним предузећима („Сл. Гласник РС“, број 119/12).

Дана 20. фебруара 2014. године, Влада Републике Србије дала је сагласност на Статут Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, који је донео Надзорни одбор Предузећа 30. јануара 2014. године, а којим је извршено усклађивање са измењеним Оснивачким актом и Законом о јавним предузећима из 2012. године. Поред осталог, предвиђено је да Извршни одбор Предузећа обавља послове Скупштине зависних привредних друштава.

Надзорни одбор 2. децембра 2014. године, донео је Одлуку о измени и допуни Статута Предузећа, на коју је дата сагласност Владе Републике Србије 15. јануара 2015. године, којима су извршене припреме за предстојећи процес реорганизације овог јавног предузећа, у складу са Закључком Владе којим је прихваћен Програм реорганизације Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, 05 број 023-15149/2014 од 27. новембра 2014. године. У току 2015. године отпочео је процес реорганизације у Јавном предузећу „Електропривреда Србије“ Београд и у том смислу је извршена измена Статута Предузећа, 25. маја 2015. године, ради усаглашавања са статусном променом од 1. јула 2015. године.

У току 2015. године извршене су измене Статута у циљу припрема за спровођење статусних промена које су реализоване у 2016. години и то, 23. новембра 2015. године, у циљу усаглашавања са статусном променом од 4. јануара 2016. године и 30. новембра 2015. године, у циљу усаглашавања са статусном променом од 1. јуна 2016. године.

Јавно предузеће "Електропривреда Србије", Београд (у даљем тексту: „Предузеће“), заједно са његовим зависним привредним друштвима чине ЕПС групу (заједно: „Група“).

Предузеће послује под пословним именом: Јавно предузеће "Електропривреда Србије", Београд. Скраћено пословно име Предузећа је: ЈП ЕПС, Београд.

Седиште Предузећа је у Београду, Царице Милице 2. Матични број је 20053658. Порески идентификациони број је 103920327.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

На дан 31. децембра 2015. године Група је имала 31.784 запослених радника (31. децембра 2014. године – 32.140 запослених радника).

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

Делатност

Циљеви енергетске политике Републике Србије и начин њеног остваривања, услови за поуздану, сигурну и квалитетну испоруку енергије и енергената, и услови за сигурно снабдевање купаца, услови за изградњу нових енергетских објеката, услови и начин обављања енергетских делатности, начин организовања и функционисања тржишта електричне енергије, права и обавезе учесника на тржишту, заштита купаца енергије и енергената, начин, услови и подстицаји за производњу енергије из обновљивих извора и комбиноване производње електричне и топлотне енергије, права и дужности државних органа, уређени су:

- Законом о енергетици („Службени гласник“ РС број 57/11,...124/12 - престао да важи 30. децембра 2014. године осим члана 13. став 1 тачка 6 и става 2 у делу који се односи на тачку 6) и члан 14 став 2)
- Законом о енергетици („Службени гласник“ РС број 145/14 – важи од 30. децембра 2014. године).

Претежна делатност Јавног предузећа "Електропривреда Србије" је снабдевање електричном енергијом – шифра делатности 35.14 - трговина електричном енергијом. Поред претежне делатности, Јавно предузеће обавља и делатности: производња електричне енергије и производња електричне и топлотне енергије у комбинованом процесу; дистрибуција електричне енергије и управљање дистрибутивним системом; експлоатација лигнита; управљање економским субјектом; кабловске телекомуникације.

Наведене делатности обавља ЈП ЕПС непосредно или преко зависних привредних друштава, с тим да делатност управљања економским субјектом искључиво обавља Јавно предузеће као матично-контролно предузеће. Делатност дистрибуције електричне енергије и управљање дистрибутивним системом од 1. јула 2015. године, обавља зависно привредно друштво Оператор дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“, д.о.о. Београд, а до 30. јуна 2015. године, ту делатност је обављало пет повезаних привредних друштава, које је основало Предузеће. У току 2015. године, снабдевање електричном енергијом крајњих купаца у Републици Србији, обављало је Привредно друштво за снабдевање електричном енергијом крајњих купаца „ЕПС Снабдевање“, д.о.о. Београд, као повезано – зависно друштво Предузећа. Ово зависно привредно друштво је, у складу са прописима имало обавезу снабдевања крајњих купаца са правом на гарантовано снабдевање (домаћинства и мали купци) а у складу са актима Владе, у складу са Законом о енергетици из 2014. године, било је одређено и за резервног снабдевача.

Предузеће поседује лиценцу за обављање делатности снабдевања електричном енергијом (Решење Агенције за енергетику Републике Србије број 312-137/2015 – Л – I од 23. децембра 2015. године), која је прибављена у складу са Законом о енергетици из 2014. године. Прибављањем те лиценце, престала је да важи лиценца за обављање енергетске делатности трговине електричном енергијом на тржишту електричне енергије (бр. 312-25/2006), издата у складу са прописима који су били на снази у време прибављања.

После статусне промене од 1. јула 2015. године ЈП ЕПС има лиценце које су до тада имала зависна привредна друштва за производњу електричне енергије која су престала да постоје и то: Лиценцу за делатност производње електричне енергије (број 312-70/2015), Лиценцу за делатност комбиноване производње електричне и топлотне енергије (број 312-71/2015), Лиценцу за делатности складиштења нафте, деривата нафте и биогорива (број 311.02-72/2015)

Облик својине

Средства којима располаже Група су у државној својини, осим дела непокретности – земљишта над којим је конституисано право својине, сходно Одлуци о допуни Одлуке о оснивању Предузећа коју је донела Влада 2010. године ("Службени гласник РС" број 54/10). Предметна имовина је била намењена улагању Предузећа у заједничкој изградњи производних капацитета са одабраним стратешким партнерима пројеката ТЕ Никола Тесла Б3 и пројекта ТЕ Колубара Б.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Према члану 20. Одлуке о усклађивању пословања Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије са Законом о јавним предузећима, имовину Јавног предузећа чине право својине на покретним стварима, новчана средства, хартије од вредности и друга имовинска права која су пренета у својину Јавног предузећа у складу са законом, укључујући и право коришћења на стварима у јавној својини, с тим да ће право својине ближе бити одређено посебним актом Оснивача-Владе у складу са законом.

Јавно предузеће управља и располаже својом имовином у складу са законом, оснивачким актом и Статутом ЈП.

Према Закону о јавној својини ("Службени гласник РС" број 72/13, 88/13, 105/14), на покретним стварима јавна предузећа и њихова зависна привредна друштва стичу право својине даном ступања на снагу Закона, тако да је са тим даном на покретним стварима стечено право својина ЈП ЕПС.

Законом о енергетици ("Службени гласник РС" број 145/2015, који је ступио на снагу 30. децембра 2014. године) одредбом члана 158. прописано је да се у погледу стицања својине оператора дистрибутивног система на електроенергетским мрежама у складу са овим законом неће примењивати Закон о јавној својини.

Даном ступања на снагу Закона о енергетици, односно са 30. децембром 2014. године по самом закону успостављена је својина тадашњих пет зависних привредних друштава ЈП ЕПС која су обављала делатност дистрибуције електричне енергије и управљања дистрибутивним системом, чији је правни следбеник ОДС од 1. јула 2015. године.

Законом о јавној својини ("Службени гласник РС" број 72/11) стекли су се услови да се на непокретностима на којима право коришћења имају Предузеће и његова зависна привредна друштва успостави својина, осим на природним богатствима, добрима од општег интереса и добрима у општој употреби, а у поступку прописаном тим законом. Поступак у основи обухвата прибављање акта Владе о сагласности за успостављање својине на тачно одређеним непокретностима и упис овог права у јавне евиденције о непокретностима и правима на њима. Закон је мењан у више наврата у погледу рока за упис права у јавне евиденције о непокретностима и правима на њима, с тим што је на основу измене из 2014. године („Сл. гласник РС“, број 105/14), овај рок истиче 6. октобра 2016. године. Влада Републике Србије је 24. јуна 2016. године донела Закључак за успостављање права својине Јавног предузећа "Електропривреда Србије" Београд на грађевинским објектима – пословним зградама, помоћним зградама, магацинима, гаражама, становима, отвореним и затвореним спортским објектима, објектима за одмор и рекреацију и на грађевинском земљишту на коме су изграђени ти објекти, те је у току поступак уписа у јавне књиге о непокретностима и правима на њима. Још увек нису усаглашена питања успостављања својине на значајним производним објектима, преваходно водним објектима и рудном земљишту.

Облик својине (наставак)

Према Закону о јавној својини („Службени гласник РС" број 72/13, 88/13, 105/14) који је ступио на снагу 6.10.2011. године) јавна предузећа и њихова зависна привредна друштва стичу право својине даном ступања на снагу Закона (чл. 72 став 11), тако да је Група, на тај дан на покретним стварима стекла право својине.

Органи Предузећа у извештајном периоду

Одлуком о усклађивању пословања Предузећа са Законом о јавним предузећима уређено је да је управљање у Предузећу организовано као дводомно.

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

Комисија за ревизију, као посебан орган са правима и обавезама утврђеним Законом о јавним предузећима, Одлуком и Статутом, именована је на 3. ванредној седници Надзорног одбора од 28. априла 2014. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Надзорни одбор утврђује пословну стратегију и пословне циљеве Предузећа и стара се о њиховој реализацији; усваја извештај о степену реализације програма пословања; доноси годишњи програм пословања, уз сагласност оснивача; надзире рад директора; врши унутрашњи надзор над пословањем Предузећа; успоставља, одобрава и прати рачуноводство, унутрашњу контролу, консолидоване финансијске извештаје и политику управљања ризицима; утврђује консолидоване финансијске извештаје Предузећа и доставља их Влади ради информисања (Службени гласник РС", број 15/2016); доноси статут уз сагласност оснивача; одлучује о статусним променама и оснивању других правних субјеката, уз сагласност оснивача; доноси одлуку о расподели добити, односно начину покрића губитка уз сагласност оснивача; даје сагласност директору за предузимање послова или радњи у складу са законом, статутом и одлуком оснивача; врши друге послове у складу са законом, статутом и прописима којима се уређује правни положај привредних друштава.

Директор представља и заступа Предузеће; организује и руководи процесом рада; води пословање Предузећа; одговара за законитост рада Предузећа; предлаже годишњи програм пословања и предузима мере за његово спровођење; предлаже консолидоване финансијске извештаје; извршава одлуке надзорног одбора; предлаже извршне директоре; врши друге послове одређене законом, оснивачким актом и статутом Предузећа.

Извршни одбор чини седам извршних директора које именује Надзорни одбор на предлог Директора, а председник Извршног одбора је директор Предузећа. Извршни директори обављају послове у следећим областима рада: финансија, економских и рачуноводствених послова; корпоративних послова; производње угља; производње енергије; дистрибуције електричне енергије и управљања дистрибутивним системом; трговине електричном енергијом и снабдевања електричном енергијом.

Надзорни и Извршни одбор Предузећа обављају послове из делокруга скупштине зависног привредног друштва ЈП ЕПС у складу са Статутом Предузећа и оснивачким актом зависног привредног друштва.

Законом о јавним предузећима („Службени гласник Републике Србије", број 15/2016) у члану 79 став 1. је прописана обавеза оснивача јавних предузећа и друштава капитала из члана 3. став 2. тачка 1) и 2) наведеног закона да ускладе оснивачка акта са одредбама наведеног закона у року од шест месеци од дана ступања на снагу овог закона. Истим чланом наведеног закона је прописана дужност јавног предузећа, као и друштва капитала из члана 3. став 2. тачка 1) и 2) наведеног закона да своја општа акта усагласе са овим законом и оснивачким актом у року од 90 дана од дана усклађивања оснивачких аката са одредбама овог закона.

**Организациона структура**

У току 2015. године, у оквиру Групе коју чине Јавно предузеће „Електропривреда Србије" као матично- контролно друштво и друштва која је оно основало као зависна – контролисана друштва, до 1. јула 2015. године, пословало је укупно 15 привредних субјеката и то: Предузеће, као матично, седам зависних друштава за производњу енергије и производњу угља, пет друштава за дистрибуцију електричне енергије и управљање дистрибутивним системом, једно друштво за снабдевање крајњих купаца електричном енергијом и једно друштво основано у Републици Словенији. Статусном променом од 1. јула 2015. године, зависна друштва за производњу енергије и производњу угља, припојена су Предузећу. Друштва преносиоци у напред наведеној статусној промени су: привредно друштво „Хидроелектране Ђердап" д.о.о. Кладово, привредно друштво „Дринско – Лимске хидроелектране" д.о.о. Бајина Башта, привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла" д.о.о. Обреновац, привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац" д.о.о. Костолац, привредно друштво „Ланонске термоелектране – топлане" д.о.о. Нови Сад, Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља – Рударски басен „Колубара" д.о.о. Лазаревац и привредно друштво за обновљиве изворе електричне енергије „ЕПС Обновљиви извори" д.о.о. Београд. Такође, на основу статусне промене регистроване са 1. јулом 2015. године зависном привредном друштву за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција - Београд" д.о.о., Београд које је даном регистрације статусне промене променило назив у "ЕПС Дистрибуција" доо Београд, припојена су четири друштва за дистрибуцију електричне енергије и управљање дистрибутивним системом: Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије Електроводина д.о.о., Нови Сад, Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије Електросрбија д.о.о., Краљево, Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије Југоисток д.о.о., Ниш и Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије Центар д.о.о., Крагујевац.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Организациона структура (наставак)

Након спроведених статусних промена од 1. јула 2015. године, до краја извештајног периода, у оквиру Групе, поред Предузећа, пословало је још три зависна привредна друштва, у којима Предузеће има 100% учешћа, као једини оснивач:

1. Оператор дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд,
2. Привредно друштво за снабдевање електричном енергијом крајњих купаца „ЕПС Снабдевање“, д.о.о. Београд, и
3. Друштво за трговину електричном енергијом "ЕПС Трговање" д.о.о. са седиштем у Љубљани, Република Словенија.

Делатност дистрибуције електричне енергије и управљања дистрибутивним системом, од 1. јула до краја извештајног периода обавља зависно друштво Оператор дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“, д.о.о. Београд са укупним регистрованим основним капиталом од 97.876.422.291 динара. Промене од значаја за правни промет које су последица статусне промене од 01. јула 2015. године, регистроване су у Агенцији за привредне регистре решењем БД 57192/2015 од 1. јула 2015. године. Матични број друштва је 07005466. Порески идентификациони број је 100001378.

Делатност снабдевања крајњих купаца електричном енергијом у Републици Србији, у извештајном периоду обавља Привредно друштво за снабдевање електричном енергијом крајњих купаца "ЕПС Снабдевање" д.о.о., Београд, са укупним регистрованим основним капиталом од 10.000.000 динара. Ово друштво, у складу са прописима снабдева електричном енергијом крајње купце са правом на јавно-гарантовано снабдевање. У складу са Законом о енергетици, ово друштво је актом Владе одређено и за резервног снабдевача, а по самом Закону има обавезу откупа електричне енергије од повлашћених произвођача. Друштво је основано 2013. године и регистровано у Агенцији за привредне регистре решењем БД 50126/2013 од 7. маја 2013. године, а отпочело је обављање делатности од 1. јула 2013. године. Матични број друштва је 20924195. Порески идентификациони број је 108057105.

Друштво за трговину електричном енергијом "ЕПС Трговање" д.о.о. са седиштем у Љубљани, Република Словенија основано је 1. јула 2014. године чија је основна делатност обављање трговине електричном енергијом на тржишту Европске уније. Друштво је 3. априла 2015. године почела трговину електричном енергијом без посредника на мађарској берзи НУРХ.

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

1. Друштву за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије „Енергија Нови Сад“, а.д. Нови Сад (ЕНС) основаног са Градом Нови Сад, у висини од 50% учешћа у акцијском капиталу тог Друштва. Дана 6. јула 2009. године Предузеће и Град Нови Сад су закључили Уговор о оснивању друштва за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије "Енергија Нови Сад" а.д., Нови Сад, на који је Влада Републике Србије дала сагласност на седници од 23. јула 2009. године, Решењем 05 Број 023-4707/2009, у складу са одредбом члана 19. Закона о јавним предузећима и обављању делатности од општег интереса. Предузеће и Град Нови Сад ће, поред новчаног улога, у фази докапитализације, унети ствари и опрему (постојећи капацитети, земљиште и инфраструктура), док би стратешки партнер уложио капитал, те би сразмерно уложеном капиталу стекао учешће у власништву новооснованог субјекта.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Организациона структура (наставак)

2. Привредном друштву „Ибарске хидроелектране“ д.о.о. Краљево, основаног са SECI ENERGIA S.p.A., Република Италија, Болоња, Via Degli Agresti број 6, са учешћем од 49% у капиталу тог Друштва, у вредности учешћа у капиталу од 2.450.000 EUR. Надзорни одбор Привредног друштва донео је Одлуку о повећању капитала новим новчаним улозима чланова у укупном износу од 970.000.000,00 динара. Одобрено повећање капитала требало је извршити у два дела, први део у износу од 25% од укупно одобреног повећања основног капитала у износу од 242.500.000,00 динара, уплатом нових улога чланова Друштва сразмерно вредности њихових удела до 30. априла 2014. године – што је извршено и други део у преосталом износу од 727.500.000,00 динара уплатом нових улога Чланова Друштва сразмерно вредности њихових удела у року од 15 дана од дана доношења декрета Председника Савета министара Републике Италије, која ће утврдити право на италијански режим подстицајних мера за хидроелектране на реци Ибар што није извршено. Привредно друштво је почело са радом 3. децембра 2010. године, ради изградње система десет каскадних хидроелектрана укупне снаге 103 MW, као постројења за производњу и продају електричне енергије из обновљивих извора, а у оквиру Програма остваривања Стратегије развоја енергетике Републике Србије до 2015.године ("Службени гласник РС" бр.17/06,73/07,99/09 и 27/10 ).
3. Привредном друштву "Моравске хидроелектране" д.о.о., Београд основаног са RWE Inpogy GmbH, Савезна Република Немачка (RWE AG), са учешћем у капиталу Друштва од 49% у вредности од 1.960.000,00 EUR. ПД "Моравске хидроелектране" д.о.о уписане су у регистар код надлежног органа дана 23. августа 2011. године. Циљ оснивања Друштва је изградња система хидроелектрана на реци Велика Морава који се састоји од најмање 5 (пет) хидроелектрана укупне снаге од око 150 (сто педесет) MW.

Јавно предузеће "Електропривреда Србије" је оснивач и три јавна предузећа са територије Косова и Метохије и то:

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

Организација јавних предузећа на територији Аутономне покрајине Косово и Метохија, њихов рад и пословање ускладиће се са Законом о привредним друштвима, Законом о јавним предузећима и Законом о енергетици када се за то стекну услови.

Одлуком о усклађивању пословања јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије са Законом о јавним предузећима из 2013. године, у члану 42. је одређено да ће ово јавно предузеће, акте о оснивању јавних предузећа за обављање енергетских делатности са седиштем на територији Аутономне покрајине Косово и Метохија, усагласити са Законом о јавним предузећима, том одлуком и прописима којима се уређује правни положај привредних друштава и прописима којима се уређују услови и начин обављања енергетских делатности, у року од три месеца од дана када се стекну услови за усклађивање њихове организације, рада и пословања са тим прописима. На крају извештајног периода, дистрибуцију електричне енергије и снабдевање електричном енергијом становништва и привреде у општинама на Северу Косова и Метохије, обавља Јавно предузеће за дистрибуцију електричне енергије „Електрокосмет“, Приштина.

У току 2015. и почетком 2016. године, а у циљу стварања услова за снабдевање електричном енергијом становништва и привреде у општинама на Северу Косова и Метохије, основана су два привредна друштва и то:

- Друштво „ЕПС ТРГОВИНА“ са ограниченом одговорношћу са седиштем у Северној Митровици и
- Друштво „ЕЛЕКТРОСЕВЕР“ са ограниченом одговорношћу са седиштем у Северној Митровици.

Наведена привредна друштва су основана ради обављања делатности трговине електричном енергијом, али до дана састављања финансијских извештаја нису регистрована.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2015. године

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

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

Консолидовани финансијски извештаји Групе укључују консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2015. године, консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о осталом резултату, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Консолидовани финансијски извештаји Групе за период 1. јануара до 31. децембра 2015. 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 консолидованих 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 садржини конта у контном оквиру ("Службени гласник РС" број 95/2014).

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

Група је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напомени 3. Консолидовани финансијски извештаји Групе су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

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

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

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

- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- ИФРИЦ 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 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“ и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.

У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату.

Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха.

- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

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

- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, ИФРИЦ13 „Програми лојалности клијената”, ИФРИЦ15 „Споразуми за изградњу некретнина” и ИФРИЦ18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” - Тумачење прихваћених метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације”. Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности) које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године уз дозвољену ранију примену.)
- Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

2.4. Упоредни подаци

Група је као упоредне податке приказала кориговани консолидовани биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2014. и кориговани консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2014. године.

Детаљна појашњења корекција података из упоредног периода дата су у напомени 4.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Принципи консолидације

Признавање позиција у консолидованим финансијским извештајима 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 консолидованих финансијских извештаја.

Консолидовани финансијски извештаји представљају консолидоване финансијске извештаје три зависна привредна друштва и матичног правног лица, и припремљени су по принципу потпуне консолидације, обзиром да матично правно лице учествује у капиталу зависних привредних друштава са 100%.

Предузеће има контролу над свим зависним предузећима, осим над јавним предузећима са територије Косова и Метохије (ЈП за производњу термоелектричне енергије ТЕ „Косово“, ЈП за производњу, прераду и транспорт угља ПК „Косово“ и ЈП за дистрибуцију електричне енергије „Електрокосмет“ Приштина), обзиром да је јуна 1999. године Косово под контролом међународне заједнице, чиме је Предузеће изгубило административну и управљачку контролу над пословањем наведених предузећа. Финансијски извештаји три друштва која се налазе на територији Косова и Метохије нису укључена у консолидоване финансијске извештаје на дан 31. децембра 2015. године.

3.2. Приходи и расходи

*Приходи од продаје производа и пружања услуга*

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

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

Приходи од услуга приступа систему за дистрибуцију електричне енергије се обрачунавају по регулисаним ценама (одобреним од стране Агенција за енергетику Републике Србије).

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

Уговорени приходи од услуга се признају према степену извршења.

*Приходи од накнада за прикључење*

Приходи од накнада за прикључење на мрежу евидентирају се једнократно као приход у износу примљених средстава од купца у тренутку када се купац прикључи на мрежу или када му се омогући стални приступ испоруци услуге, у складу са Тумачењем IFRIC 18 „Преноси средстава од купца“. Тумачење IFRIC 18 објашњава захтеве утврђене Међународним стандардима финансијског извештавања у погледу начина евидентирања уговора по којима субјект од купца добија неку ставку некретнине, постројења и опреме или новац за њихову изградњу, коју заузврат користи за прикључење купца на мрежу или да би купцу омогућио сталан приступ испоруци добара, односно услуга. Кад неки предмет некретнине, постројења и опреме пренесен са купца удовољава дефиницији имовине, Друштво га је дужно исказати у својим финансијским извештајима.

*Приходи од активирања учинака*

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

Расходи се признају у билансу успеха по начелу узрочности прихода и расхода односно на обрачунској основи и утврђују се за период када су настали.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

**3.3. 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.

**3.4. Трошкови позајмљивања**

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

**3.5. Накнаде запосленима**

Накнаде запосленима, као и сви видови користи које Група 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.

Бенефиције запослених дефинисане општим актима Групе.

Група обезбеђује јубиларне награде, примања приликом пензионисања и остала примања у складу са општим актима Групе, тј. преузетој обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 3 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина или троструке просечне зараде друштва у које је запослени био у радном односу или у износу утврђеним законом, (ако је то за запосленог повољније), као и обавези да исплати јубиларне награде за 10, 20, 30 и 40 година непрекидног рада у друштву.

Очекивани трошкови наведених накнада се разграничавају током периода запослења. Актуарски добици и губици који проистичу из искуствених корекција и промена у актуарским претпоставкама књиже се на терет или у корист капитала у оквиру извештаја о укупном осталом резултату у периоду у коме су настали. Ове обавезе се процењују на годишњем нивоу применом метода пројектовања по јединици права. Садашња вредност обавезе по основу дефинисаних примања утврђује се дисконтовањем процењених будућих готовинских исплата применом каматних стопа на обвезнице и државне записе Републике Србије које су исказане у валути у којој ће обавезе за пензије бити плаћене и које имају рок доспећа који приближно одговара роковима доспећа повезаних обавеза.

**3.6. Корекције грешака**

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.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Трансферне цене

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

- методом цене коштања увећане за уобичајену маржу за испоруке електричне енергије ради гарантованог снабдевања и снабдевања купаца који купују енергију на отвореном тржишту електричне енергије (тзв. „комерцијално снабдевање“) коју врши Предузеће Привредном друштву "ЕПС Снабдевање" д.о.о.,
- методом упоредиве цене за испоруке електричне енергије за потребе сопствене потрошње за испоруке електричне енергије на име покривања губитака у дистрибутивном систему,
- по регулисаним ценама (одобреним од стране Агенција за енергетику Републике Србије) за услуге приступа систему за дистрибуцију електричне енергије.
- по регулисаним ценама (утврђеним Уредбама Владе Републике Србије) за испоруке електричне енергије из обновљивих извора.

3.9. Резервисања

*Судски спорови*

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

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

*Обнављање природних богатстава и заштита животне средине*

Руководство Групе врши резервисање за будуће трошкове уклањања постројења и пратеће опреме и за враћање терена у првобитно стање на основу најбоље процене будућих трошкова и животног века средстава за производњу. Осим наведеног, Група врши резервисање потенцијалних обавеза и по основу заштите штетних дејстава акумулације и других расхода везаних за очување животне средине.

Процена будућих обавеза за обнављање природних ресурса и заштиту животне средине је комплексна и захтева процену и просуђивање руководства о висини обавеза које ће настати за много година у будућности. Промене у вредновању постојећих обавеза могу бити резултат промене процене времена настанка, будућих трошкова или дисконтних стопа коришћених приликом иницијалног вредновања.

Износ признатог резервисања јесте најбоља процена трошкова неопходних за измирење садашње обавезе на датум биланса засноване на важећим законима, и такође је подложна изменама услед ревидирања и измена закона и регулативе и њихове интерпретације.

3.10. 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 Групе настале у том периоду, односно намењене су за повећање прихода, одмах се признају као приходи.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. 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 основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица 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 и опрему укинута је почев од 1. јануара 2014. године, с тим да обвезник који је до 31. децембра 2013. године остварио право на порески подстицај из члана 48. Закона о порезу на добит правних лица ("Службени гласник РС", бр. 25/01, 80/02, 80/02 - др. закон, 43/03, 84/04, 18/10, 101/11, 119/12 и 47/13) и исказао податке у пореском билансу и пореској пријави за 2013. годину, може неискоришћени део пореског кредита пренети на рачун пореза на 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 основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година почев од 2010. године, односно десет година за губитке који су настали до 2010. године.

*Одложени порез на 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.

3.12. 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2015. године

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.

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

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

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 средства, 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.

**Средства по основу уклањања откривке у производној фази површинског копа**

Производни трошкови уклањања откривке у мери у којој се корист огледа у побољшаном приступу руди, признају се као стална имовина под условом:

- да је вероватно да ће будућа економска корист (побољшан приступ рудном лежишту) повезана са уклањањем откривке притицати у предузеће;
- да се може да идентификује компонента рудног лежишта за које је приступ побољшан и
- да се трошкови који се односе на активности уклањања откривке који су повезани са том компонентом могу поуздано одмерити.

Средство признато по основу активности уклањања откривке се обухвата рачуноводствено као додатак или као побољшање постојећег средства, односно као посебан део постојећег средства.

У мери у којој се корист од активности уклањања откривке реализују у виду произведених залиха, исти се обухватају као залихе.

Расподела производних трошкова уклањања откривке на произведене залихе и на средства по основу уклањања откривке заснована је на мерилу производње и то количини уклоњене откривке у поређењу са очекиваном количином за дати обим произведене руде.

Средство по основу уклањања откривке почетно се мери по цени коштања, коју чини збир трошкова директно насталих из активности уклањања откривке којим се побољшава приступ одредивој компоненти руде, увећаних за алоциране директно приписиве опште режијске трошкове.

Накнадно одмеравање средстава по основу уклањања откривке врши се по цени коштања или по његовој ревалоризованој вредности умањеној за амортизацију и губитак по основу умањења вредности, на исти начин као и постојеће средство чији је оно саставни део.

Средство по основу уклањања откривке се амортизује на систематској основи, током очекиваног корисног века трајања одредиве компоненте рудног лежишта коме је побољшан приступ као резултат уклањања откривке применом функционалне методе.

**3.13. Инвестиционе некретнине**

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

Инвестициона некретнина се почетно мери по набавној вредности или цени коштања, која обухвата набавну цену и све издатке који се могу директно приписати. У књиговодствену вредност постојеће инвестиционе некретнине признају се трошкови замене у време када је тај трошак настао, ако је вероватан прилив економске користи и ако се набавна вредност може поуздано одмерити.



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Инвестиционе некретнине (наставак)

Након почетног признавања, инвестициона некретнина мери се по набавној вредности или цени коштања умањеној за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ обезвређивања.

Инвестиционе некретнине се амортизују у току њиховог корисног века употребе применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих квота у процењеном корисном веку употребе за сваку ставку инвестиционих некретнина.

3.14. Амортизација

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

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

|  | Стопа (%)       |
|--|-----------------|
| Грађевински објекти термоелектрана                               | 1.30% - 4.00%   |
| Грађевински објекти хидроелектрана                               | 1.30% - 4.00%   |
| Грађевински објекти копова                                       | 0.68% - 16.67%  |
| Грађевински објекти дистрибутивног система                       | 1.25% - 4.00%   |
| Привредно пословне зграде  | 1.18% - 1.43%   |
| Остали грађевински објекти укључујући инвестиционе некретнине    | 1.30% - 2.50%   |
| Опрема термоелектрана  | 4.00% - 20.00%  |
| Опрема хидроелектрана  | 4.00% - 20.00%  |
| Опрема рудник угља   | 1.63% - 13.57%  |
| Опрема за дистрибуцију   | 4.00% - 20.00%  |
| Транспортна средства   | 6.67% - 20.00%  |
| Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија | 10.00% - 20.00% |
| Остала непоменута опрема   | 12.50% - 20.00% |

Амортизациони период се проверавају на крају сваког обрачунског периода.

3.15. Лизинг

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

3.16. 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 слична права | 5      | 20%     |
| Остала нематеријална права      | 5      | 20%     |

Амортизациони период се проверавају на крају сваког обрачунског периода.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

**3.17. 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. На дан 31. децембра 2015. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност материјалне имовине обезвређена.

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

**3.19. Финансијски инструменти**

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

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

*Учешћа у капиталу повезаних предузећа*

Учешћа у капиталу повезаних предузећа 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Финансијски инструменти (наставак)

*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 Предузећа 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.

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

*Обезвређење потраживања по основу промета електричне енергије*

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

1. комерцијалног снабдевања
2. резервног снабдевања
3. гарантованог снабдевања и то за подгрупе:
  - потраживања од правних лица („вирманци“)
  - потраживања од домаћинства

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

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

Процена наплативости потраживања, по основу промета електричне енергије, осим потраживања која се процењују појединачно, врши се по групама и подгрупама применом коефицијента ненаплаћених потраживања на укупан износ признатих (фактурисаних) потраживања у текућем извештајном периоду, при чему се:

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

Изузетно, потраживања од купаца у поступку реструктурирања, у стечају или ликвидацији, без обзира на висину дуга могу се процењивати и појединачно.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Финансијски инструменти (наставак)

*Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)*

*Обезвређивање финансијских средстава (наставак)*

*Обезвређење потраживања по основу промета електричне енергије (наставак)*

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

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

*Готовина и еквиваленти готовине*

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

*Финансијске обавезе*

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

4. КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА КОНСОЛИДОВАНОГ БИЛАНСА УСПЕХА И КОНСОЛИДОВАНОГ БИЛАНСА СТАЊА

а) Ефекти корекције на консолидованом билансу стања

|   | 1. јануара 2015. године пре корекција | 1. јануара 2015. године корекције | 1. јануара 2015. године после корекција | 1. јануара 2014. године пре корекција | 1. јануара 2014. године корекције | 1. јануара 2014. године после корекција |
|---|---------------------------------------|-----------------------------------|---|---------------------------------------|-----------------------------------|---|
| <b>АКТИВА</b>                                     |                                       |                                   |   |                                       |                                   |   |
| <b>Стална имовина</b>                             |                                       |                                   |   |                                       |                                   |   |
| Нематеријална улагања                             | 4.222.887                             | -                                 | 4.222.887                               | 3.185.541                             | -                                 | 3.185.541                               |
| Некретнине, постројења и опрема                   | 932.827.107                           | 1.841.135                         | 934.668.242                             | 933.086.429                           | -                                 | 933.086.429                             |
| Биолошка средства                                 | 392.991                               | -                                 | 392.991                                 | 304.438                               | -                                 | 304.438                                 |
| Учешћа у капиталу и дугорочни фин. пласмани       | 3.325.683                             | -                                 | 3.325.683                               | 3.062.033                             | -                                 | 3.062.033                               |
| Остали дугорочни финансијски пласмани             | 784.045                               | -                                 | 784.045                                 | 4.805.165                             | -                                 | 4.805.165                               |
|   | <u>941.552.713</u>                    | <u>1.841.135</u>                  | <u>943.393.848</u>                      | <u>944.443.606</u>                    | <u>-</u>                          | <u>944.443.606</u>                      |
| <b>Обртна имовина</b>                             |                                       |                                   |   |                                       |                                   |   |
| <b>Залихе</b>                                     |                                       |                                   |   |                                       |                                   |   |
| Потраживања                                       | 27.033.763                            | (87.238)                          | 26.946.525                              | 25.449.257                            | -                                 | 25.449.257                              |
| Краткорочни финансијски пласмани                  | 46.273.830                            | (369.282)                         | 45.904.548                              | 82.079.956                            | -                                 | 82.079.956                              |
| Готовински еквиваленти и готовина                 | 1.637.121                             | -                                 | 1.637.121                               | 6.835.844                             | -                                 | 6.835.844                               |
| ПДВ и АВР   | 31.181.332                            | -                                 | 31.181.332                              | 35.524.097                            | -                                 | 35.524.097                              |
|   | 3.095.867                             | (53.979)                          | 3.041.888                               | 805.954                               | -                                 | 805.954                                 |
|   | <u>109.221.913</u>                    | <u>(510.499)</u>                  | <u>108.711.414</u>                      | <u>150.695.108</u>                    | <u>-</u>                          | <u>150.695.108</u>                      |
| <b>Укупна актива</b>                              | <u>1.050.774.626</u>                  | <u>1.330.636</u>                  | <u>1.052.105.262</u>                    | <u>1.095.138.714</u>                  | <u>-</u>                          | <u>1.095.138.714</u>                    |
| <b>ПАСИВА</b>                                     |                                       |                                   |   |                                       |                                   |   |
| <b>Капитал</b>                                    |                                       |                                   |   |                                       |                                   |   |
| Основни капитал                                   | 360.011.201                           | -                                 | 360.011.201                             | 360.010.128                           | -                                 | 360.010.128                             |
| Ревалоризационе резерве                           | 547.186.288                           | -                                 | 547.186.288                             | 554.439.448                           | (1.521.794)                       | 552.917.654                             |
| Нереализовани добици/губици по основу ХоВ         | (547.680)                             | -                                 | (547.680)                               | (710.120)                             | -                                 | (710.120)                               |
| Нераспоређени добитак/губитак                     | (125.273.448)                         | 575.842                           | (124.697.606)                           | (114.896.007)                         | (108.022)                         | (115.004.029)                           |
|   | <u>781.376.361</u>                    | <u>575.842</u>                    | <u>781.952.203</u>                      | <u>798.843.449</u>                    | <u>(1.629.816)</u>                | <u>797.213.633</u>                      |
| <b>Дугорочне обавезе и резервисања</b>            |                                       |                                   |   |                                       |                                   |   |
| Дугорочна резервисања                             | 15.102.057                            | 22.866                            | 15.124.923                              | 14.381.681                            | -                                 | 14.381.681                              |
| Дугорочни кредити                                 | 77.907.168                            | -                                 | 77.907.168                              | 68.480.151                            | -                                 | 68.480.151                              |
|   | <u>93.009.225</u>                     | <u>22.866</u>                     | <u>93.032.091</u>                       | <u>82.861.832</u>                     | <u>-</u>                          | <u>82.861.832</u>                       |
| <b>Дугорочне обавезе</b>                          |                                       |                                   |   |                                       |                                   |   |
| Одложене пореске обавезе                          | 89.743.489                            | -                                 | 89.743.489                              | 90.383.043                            | 1.629.816                         | 92.012.859                              |
| <b>Краткорочне обавезе</b>                        |                                       |                                   |   |                                       |                                   |   |
| Краткорочне финансијске обавезе                   | 29.018.403                            | -                                 | 29.018.403                              | 25.155.055                            | -                                 | 25.155.055                              |
| Примљени аванси                                   | 3.038.822                             | -                                 | 3.038.822                               | 3.906.181                             | -                                 | 3.906.181                               |
| Обавезе из пословања                              | 23.259.382                            | -                                 | 23.259.382                              | 13.181.747                            | -                                 | 13.181.747                              |
| Остале краткорочне обавезе                        | 6.248.018                             | 17.868                            | 6.265.886                               | 47.445.645                            | -                                 | 47.445.645                              |
| Обавезе по основу ПДВ, остали јавни прихода и ПВР | 25.080.926                            | 714.060                           | 25.794.986                              | 33.361.762                            | -                                 | 33.361.762                              |
|   | <u>86.645.551</u>                     | <u>731.928</u>                    | <u>87.377.479</u>                       | <u>123.050.390</u>                    | <u>-</u>                          | <u>123.050.390</u>                      |
| <b>Укупна пасива</b>                              | <u>1.050.774.626</u>                  | <u>1.330.636</u>                  | <u>1.052.105.262</u>                    | <u>1.095.138.714</u>                  | <u>-</u>                          | <u>1.095.138.714</u>                    |

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

4. КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА КОНСОЛИДОВАНОГ БИЛАНСА УСПЕХА И КОНСОЛИДОВАНОГ БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

б) Ефекти корекција на консолидованом билансу успеха за годину која се завршава на дан 31. децембар 2014. године

|   | За годину која се<br>завршава<br>31. децембра 2014.<br>пре корекција | Корекције          | У хиљадама динара<br>За годину која се<br>завршава<br>31. децембра 2014.<br>после корекција |
|---|--|--------------------|---|
| <b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>   |  |                    |   |
| Приходи од продаје  | 203.090.037  | (357.592)          | 202.732.445   |
| Остали пословни приходи   | 9.413.363  | (53.979)           | 9.359.384   |
|   | <u>212.503.400</u>   | <u>(411.571)</u>   | <u>212.091.829</u>  |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>   |  |                    |   |
| Набавна вредност продате робе   | 70.175   |                    | 70.175  |
| Приходи од активирања учинака и робе<br>(Повећање)/смањење вредности залиха | (4.306.752)  | (1.958.606)        | (6.265.358)   |
| Трошкови материјала   | (114.756)  | 88.567             | (26.189)  |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали<br>лични расходи                   | 49.859.022   | 18.436             | 49.877.458  |
| Трошкови амортизације и резервисања   | 55.655.336   |                    | 55.655.336  |
| Трошкови амортизације и резервисања   | 42.615.950   | 148.751            | 42.764.701  |
| Остали пословни расходи   | 45.175.011   | 8.396              | 45.183.407  |
|   | <u>188.953.986</u>   | <u>(1.694.456)</u> | <u>187.259.530</u>  |
| <b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК / (ГУБИТАК)</b>   | <u>23.549.414</u>  | <u>1.282.885</u>   | <u>24.832.299</u>   |
| Финансијски приходи   | 15.726.997   | 151                | 15.727.148  |
| Финансијски расходи   | (14.424.237)   | 6.081              | (14.418.156)  |
| Остали приходи  | 5.967.777  | 218.921            | 6.186.698   |
| Остали расходи  | (40.652.189)   | (523.863)          | (41.176.052)  |
| <b>ДОБИТАК / (ГУБИТАК) ПРЕ<br/>ОПОРЕЗИВАЊА</b>                              | <u>(9.832.238)</u>   | <u>984.175</u>     | <u>(8.848.063)</u>  |
| Порески расход периода  | (2.914.267)  | (299.002)          | (3.213.269)   |
| Одложени порески приходи / (расходи)<br>периода                             | 2.269.355  | -                  | 2.269.355   |
| <b>НЕТО ДОБИТАК / (ГУБИТАК)</b>   | <u>(10.477.150)</u>  | <u>685.173</u>     | <u>(9.791.977)</u>  |

в) Ефекти корекције на акумулираном губитку на дан 31. децембар 2014. године

|   | У хиљадама динара<br>2014. |
|---|----------------------------|
| Стање акумулираног губитка на дан 31. јануара, пре корекција                              | <u>(125.273.448)</u>       |
| Порез на добит корекција 2014   | (299.002)                  |
| Прва примена IFRIC 20   | 1.958.606                  |
| Корекција прихода од продаје и финансијских прихода по налазу ревизора за<br>2014. године | (369.797)                  |
| Остале корекције  | <u>(713.965)</u>           |
| Укупно корекције  | <u>575.842</u>             |
| <b>Кориговано стање акумулираног губитка на дан 31. децембар,</b>                         | <u>(124.697.606)</u>       |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

|   | У хиљадама динара                          |             |
|---|--|-------------|
|   | За годину која се завршава<br>31. децембра |             |
|   | 2015                                       | 2014        |
| Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту | 791.803                                    | 641.686     |
| Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту:                                 |  |             |
| - продаја електричне енергије - физичка лица  | 87.469.775                                 | 84.614.591  |
| - продаја електричне енергије - правна лица   | 28.651.157                                 | 32.303.665  |
| - продаја електричне енергије - лиценцирани купци   | 7.054.163                                  | 4.861.196   |
| - продаја електричне енергије - квалификовани купци                                       | 73.653.568                                 | 64.230.399  |
| - приходи од ЈП Електроурежа Србије   | 12.903.718                                 | 10.654.678  |
| - приходи од продаје угља   | 3.112.224                                  | 2.323.285   |
| - приходи од продаје технолошке паре и гаса   | 173.033                                    | 102.967     |
| - приходи од продаје топлотне енергије  | 823.213                                    | 818.937     |
| - приходи од услуга   | 989.910                                    | 1.687.407   |
| - приходи од продаје производа  | 290.014                                    | 217.760     |
| - приходи по основу накнада за наплату РТВ претплате                                      | -  | 131         |
| - остали приходи од продаје   | 13   | -           |
|   | 215.120.775                                | 201.815.016 |
| Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту                       | 3.360.896                                  | 275.743     |
|   | 219.273.474                                | 202.732.445 |

Приход од продаје електричне енергије признат је по основу извршеног промета крајњим купцима-резидентима Републике Србије. У структури прихода од продаје заступљена је реализација продаје електричне енергије купцима на гарантованом снабдевању и купцима који купују енергију на отвореном тржишту електричне енергије (тзв. „комерцијално снабдевање“).

Купци на гарантованом снабдевању су физичка и правна лица категорије „широка потрошња“ и „ниски“ напон. Законом о енергетици је прописано да су цене електричне енергије за гарантовано снабдевање регулисане на основу методологије коју доноси Агенција за енергетику Републике Србије.

Сви крајњи купци електричне енергије имају право да слободно бирају свог снабдевача на тржишту електричне енергије. Продајна цена електричне енергије на снабдевању формира се по тржишним принципима.

У складу са одредбама Закона о енергетици („Службени гласник РС“, број 145/14), право на резервно снабдевање има крајњи купац који нема право на гарантовано снабдевање у случају: стечаја или ликвидације снабдевача који га је до тада снабдевао; престанка или одузимања лиценце снабдевачу који га је до тада снабдевао; уколико није нашао новог снабдевача након престанка уговора о снабдевању са претходним, осим ако је престанак уговора последица неизвршавања обавеза плаћања купца; уколико није нашао новог снабдевача након престанка уговора о снабдевању са претходним, а припада категорији купаца којима се не може обуставити испорука електричне енергије у случају неизвршавања обавеза, у складу са Законом о енергетици. Резервно снабдевање може непрекидно трајати најдуже 60 дана. Влада је Решењем о одређивању снабдевача који ће обављати резервно снабдевање електричном енергијом 05 број: 312-5129/2015 од 14. маја 2015. године, именовала Друштво за резервног снабдевача у периоду од једне године од дана доношења решења. Резервни снабдевач има право да обавља резервно снабдевање у периоду од једне године од дана доношења овог решења, по цени од 61,35 EUR/MWh, без ПДВ-а и акцизе (у периоду од 1. јануара 2014. до 31. децембра 2014. године, по цени од 59,90 EUR/MWh). Цена резервног снабдевања представља јединствени износ у EUR/MWh и обухвата цену електричне енергије и трошкове балансирања система, а не обухвата трошкове приступа систему и накнаде за подстицај повлашћених произвођача електричне енергије.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Приходи од продаје производа – електричне енергије трећим лицима признат је по фактурној вредности. Приходи од продаје електричне енергије признати су по основу промета извршеног правним лицима – резидентима Републике Србије, који поседују лиценцу за обављање енергетске делатности.

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

Приходи по основу продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту у 2015. години исказани у износу од 3.360.896 хиљада динара односе се на продају електричне енергије у износу од 570.797 хиљада динара (привредном друштву Мјешовити холдинг Електропривреда Републике Српске у износу од 296.529 хиљада динара и привредном друштву Електропривреда Црне Горе у износу од 274.268 хиљада динара), 1.958.833 хиљада динара прихода од продаје електричне енергије на тржишту Словеније, и приходе од продатих услуга на иностраном тржишту у износу 831.266 хиљада динара остварених по основу услуга монтаже, израде резервних делова и других металних конструкција.

6. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

|   | У хиљадама динара          |                  |
|---|----------------------------|------------------|
|   | За годину која се завршава |                  |
|   | 31. децембра               |                  |
|   | 2015.                      | 2014.            |
| Приходи од активирања или потрошње робе за сопствене потребе      | 119.414                    | 29.839           |
| Приходи од активирања или потрошње производа за сопствене потребе | 3.778.744                  | 5.144.427        |
| Приходи од активирања услуга за сопствене потребе                 | 1.468.798                  | 1.091.092        |
|   | <u>5.366.956</u>           | <u>6.265.358</u> |

Приходи од активирања учинака и робе за сопствене потребе у 2015. години исказани у износу од 3.778.744 хиљада динара, највећим делом у износу од 977.651 хиљаду динара се односе на приходе од активирања учинака по основу ефеката капитализације трошкова откривке у складу са IFRIC Тумачењем 20 – Трошкови откривке у производној фази површинских рудника. Прва примена наведеног тумачења је била 2015. године, са обрачуном ефеката који се односе на најранији могући период, за шта је извршена корекција у консолидованим финансијским извештајима припојених друштава (напомена 4).



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

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

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|---|---|------------------|
|   | 2015.   | 2014.            |
| Приходи од донација, премија, субвенција и дотација | 1.141.884   | 1.418.227        |
| Приходи од прикључења нових потрошача               | 1.454.733   | 1.550.484        |
|   | <u>2.596.617</u>  | <u>2.968.711</u> |
| Други пословни приходи:                             |   |                  |
| - приходи од наплате штета од осигурања             | 795.942   | 731.366          |
| - приходи од закупнина                              | 204.535   | 145.587          |
| - остали пословни приходи                           | 2.193.404   | 5.513.720        |
|   | <u>3.193.881</u>  | <u>6.390.673</u> |
|   | <u>5.790.498</u>  | <u>9.359.384</u> |

Приходи од прикључења нових потрошача обухватају приливе користи ради изградње нових прикључака, вредносно обрачунатих по ценовницима у складу са методологијом одобреном од стране Агенције за енергетику.

Други пословни приходи исказани за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године у укупном износу од 2.193.404 укључују приход од извршених услуга страном лицу на пословим Прве фазе Пакет пројекта Костолац-Б од 1.142.010 хиљада динара.

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|--|---|-------------------|
|  | 2015.   | 2014.             |
| Трошкови основног материјала                           | 1.624.213   | 1.335.628         |
| Материјал за одржавање и резервни делови               | 9.187.526   | 7.735.257         |
| Ситан инвентар и ауто гуме                             | 465.543   | 313.484           |
| Материјал за производњу угља                           | 612.573   | 632.213           |
| Уља и мазива   | 249.807   | 225.194           |
| ХТЗ опрема   | 313.911   | 231.769           |
| Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала | 471.476   | 480.924           |
| Остало   | 176.461   | 111.952           |
|  | <u>13.101.510</u>   | <u>11.066.421</u> |

Трошкови материјала за одржавање и резервних делова исказани за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године у износу од 9.187.526 хиљаде динара највећим делом, у износу од 8.148.796 хиљаде динара, односе се на трошкове материјала и резервних делова текућег и инвестиционог одржавања основних средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

9. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|--|---|-------------------|
|  | 2015.   | 2014.             |
| Трошкови набављене електричне енергије:  |   |                   |
| - набављене на домаћем тржишту   | 5.745.317   | 13.479.235        |
| - набављене на иностраном тржишту  | 1.094.603   | 1.321.886         |
| Пренос и набавке електричне енергије од стране ЈП<br>Електро mreжа Србије, Београд | 20.486.056  | 17.678.263        |
| Трошкови остале енергије   | 109.214   | 89.516            |
| Угаљ набављен екстерно   | 2.754.256   | 1.159.276         |
| Деривати нафте   | 4.314.956   | 3.966.545         |
| Трошкови природног гаса  | 992.562   | 1.116.316         |
|  | <u>35.496.964</u>   | <u>38.811.037</u> |

Ради обезбеђивања услова за редовно и сигурно снабдевање електричном енергијом тарифних купаца на територији Републике Србије, признати су расходи по основу набавке електричне енергије од правних лица ван система ЕПС која поседују лиценцу за обављање трговине електричном енергијом у износу 5.745.317 хиљаде динара (2014. године: 13.479.235 хиљада динара).

Набавка електричне енергије од нерезидената Републике Србије у 2015. години призната у износу од 1.094.603 хиљада динара, највећим делом у износу од 1.092.299 хиљада динара односи се на набавку електричне енергије од привредног друштва Мјешовити холдинг Електропривреда Републике Српске.

Предузеће је закључило уговор са Јавним предузећем Електро mreжа Србије, Београд о приступу и коришћењу система за пренос електричне енергије за купце и енергетске субјекте за производњу електричне енергије и за напајање пумпно-акумулационих постројења, а које је основало Јавно предузеће Електропривреда Србије, Београд. По напред наведеном основу, у извештајном периоду остварени су трошкови преноса и набавке електричне енергије у износу од 20.486.056 хиљада динара (2014. године: 17.678.263 хиљаде динара).

Накнада за приступ систему за пренос електричне енергије, уз сагласност Агенције за енергетику Републике Србије, одређена је Одлуком о утврђивању цена за приступ систему за пренос електричне енергије („Службени гласник РС“ бр. 14/13) у складу са Одлуком о утврђивању методологије за одређивање цене приступа систему за пренос електричне енергије („Службени гласник РС“, број 93/2012).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

10. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

|  | У хиљадама динара                          |                   |
|--|--|-------------------|
|  | За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|  | 2015.                                      | 2014.             |
| Трошкови бруто зарада и накнада зарада                                     | 43.683.727                                 | 43.165.540        |
| Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца | 13.343.107                                 | 9.443.320         |
| Трошкови накнада по уговору и привременим и повременим пословима           | 945.186                                    | 671.002           |
| Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора                 | 17.202                                     | 25.146            |
| Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора                      | 12.450                                     | 37.810            |
| Трошкови превоза запослених  | 1.529.790                                  | 1.500.186         |
| Дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу                  | 208.524                                    | 217.959           |
| Стипендије и кредити   | 317.831                                    | 317.523           |
| Помоћ запосленима  | 280.013                                    | 198.311           |
| Остали лични расходи   | 131.685                                    | 78.539            |
|  | <u>60.469.515</u>                          | <u>55.655.336</u> |

Група припада јавном сектору Републике Србије, те сходно регулаторном захтеву максимална зарада запослених, укључујући и кључне руководиоце, не може бити већа од износа који се добија множењем највећег коефицијента за положај, утврђеног законом којим се уређују зараде државних службеника и намештеника и основице утврђене законом о буџету за текућу годину. Максимална зарада:

- у периоду од 1. јануара до 31. марта 2014. године нето зарада износила је 170.162,10 динара,
- у периоду од 1. априла до 31. октобра 2014. године нето зарада износила 171.012,87 динара,
- у периоду од 1. новембра 2014. године до 31. децембра 2015. године нето зарада износи 153.911,61 динара.

Законом о привременом уређивању основица за обрачун и исплату плата, односно зарада и других сталних примања код корисника јавних средстава ("Службени гласник РС" број 116/14- са применом од 28. октобра 2014. године) основица за обрачун и исплату зарада код корисника јавних средстава, утврђена законом, другим прописом или другим општим и појединачним актом, који је у примени на дан доношења овог закона, умањује се за 10%. Разлику између укупног износа зарада обрачунатих применом основице која није умањена у складу са овим законом са урачунатим доприносима који се исплаћују на терет послодавца и укупног износа зарада обрачунатих применом умањене основице у смислу овог закона са урачунатим доприносима који се исплаћују на терет послодавца корисник јавних средстава има обавезу да уплати на рачун јавних прихода.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

11. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|---|---|-------------------|
|   | 2015.   | 2014.             |
| Трошкови услуга на изради учинака   | 2.190.002   | 1.859.379         |
| Трошкови ПТТ услуга   | 1.369.706   | 1.360.455         |
| Трошкови транспортних услуга  | 279.036   | 272.484           |
| Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а   | 12.143.766  | 10.844.645        |
| Одржавање информационог система   | 625.281   | 345.571           |
| Трошкови закупнина  | 576.371   | 640.049           |
| Реклама, сајмови и пропаганда   | 120.140   | 128.745           |
| Трошкови истраживања и развоја  | 154.036   | 103.836           |
| Научно истраживачки рад   | 629.118   | 316.523           |
| Трошкови услуга разних испитивања, анализа, израда<br>техничке и пројектне документације, елабората и пројеката | 532.789   | 415.235           |
| Заштита на раду   | 94.465  | 93.393            |
| Трошкови услуга и испомоћи у у процесу производње   | 294.226   | 271.381           |
| Трошкови рада сепаратора и рада радника на дробилани  | 10.037  | 33.641            |
| Услуге читавања бројила   | 495.505   | 499.547           |
| Преглед, поправка, баждачење, контрола и замена бројила   | 276.224   | 265.530           |
| Услуге трансформације електричне енергије   | 37.089  | 55.085            |
| Трошкови услуга студентских и омладинских организација  | 465.527   | 666.188           |
| Трошкови комуналних услуга  | 536.806   | 454.853           |
| Трошкови осталих производних услуга   | 441.540   | 1.238.177         |
| Трошкови услуга на рекултивацији и заштити животне<br>средине   | 167.126   | 118.138           |
|   | <u>21.438.790</u>   | <u>19.982.855</u> |

Трошкови одржавања ван ЕПС-а исказани за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године у износу од 12.143.766 хиљада динара (2014. године: 10.844.645 хиљада динара) највећим делом у износу од 11.209.906 хиљада динара, односе се на трошкове услуга текућег и инвестиционог одржавања основних средстава.

Трошкови научно истраживачког рада исказани у износу од 629.118 хиљада динара (2014. године: 316.523 хиљада динара) односе се на трошкове истраживања у функцији производње, истраживачке студије, и разна друга испитивања, анализе и израду техничке документације.

Трошкови осталих производних услуга у износу од 441.540 хиљаде динара (2014. године: 1.238.177 хиљада динара) се највећим делом односе на трошкове пројектне документације, трошкове прикључења и искључења бројила, трошкове штампе опомена и слично.

12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|---|---|-------------------|
|   | 2015.   | 2014.             |
| Трошкови амортизације:                          |   |                   |
| – нематеријалних улагања (напомена 21)          | 347.732   | 336.590           |
| – некретнина, постројења и опреме (напомена 21) | 39.243.916  | 38.580.330        |
|   | <u>39.591.648</u>   | <u>38.916.920</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

13. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|--|---|------------------|
|  | 2015.   | 2014.            |
| Резервисање за трошкове обнављања природних богатстава | 548.432   | 401.738          |
| Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених   | 4.355.693   | 1.357.870        |
| Остала дугорочна резервисања:                          |   |                  |
| - резервисања за судске спорове                        | 1.792.528   | 2.071.934        |
| - резервисања за заштиту животне средине               | 14.083  | 16.239           |
|  | <u>6.710.736</u>  | <u>3.847.781</u> |

У току 2015. године, Група је извршила резервисање обавеза за накнаде по престанку радног односа које ће се платити по окончању радног односа и накнаде запосленима које укључују накнаде по основу јубиларних награда у висини садашње обавезе засноване на прошлим догађајима, а које произилазе из одредби Закона о раду и општих аката сваког предузећа (напомена 3.9.).

Према најбољој процени издатака потребних за измирење садашње обавезе по основу судских спорова у току признати су расходи у износу од 1.792.528 хиљада динара (2014. године: 2.071.934 хиљада динара).

14. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|---|---|-------------------|
|   | 2015.   | 2014.             |
| Трошкови накнада за коришћење вода                      | 1.980.819   | 1.899.962         |
| Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта     | 52.024  | 14.045            |
| Трошкови накнада за коришћење добара од општег интереса | 63.289  | 53.509            |
| Трошкови накнада за загађење животне средине            | 3.361.467   | 4.213.988         |
| Трошкови пореза на имовину                              | 1.098.077   | 1.150.532         |
| Трошкови накнада за коришћење обала у пословне сврхе    | 20.642  | 19.424            |
| Трошкови осталих индиректних пореза и накнада           | 1.475.845   | 1.494.743         |
| Трошкови накнаде за коришћење минералних сировина       | 1.956.684   | 1.847.245         |
| Трошкови репрезентације                                 | 72.180  | 168.384           |
| Трошкови платног промета и банкарских услуга            | 396.050   | 338.908           |
| Трошкови претплате на стручне публикације               | 53.254  | 59.051            |
| Судски трошкови   | 751.662   | 947.551           |
| Остали нематеријални трошкови                           | 2.321.228   | 5.783.907         |
| Професионалне услуге                                    | 1.536.358   | 947.196           |
| Трошкови осталих непроизводних услуга                   | 1.575.857   | 1.512.307         |
| Трошкови премија осигурања                              | 2.537.752   | 2.319.572         |
| Стручно образовање                                      | 72.935  | 61.418            |
| Трошкови здравствених услуга                            | 153.975   | 195.348           |
| Трошкови ПДВ обрачунаог на губитке електричне енергије  | 183.659   | 205.877           |
| Трошкови чланарина и доприноса синдикату                | 833.748   | 613.216           |
| Трошкови по основу преузетих обавеза                    | 1.249   | 38.624            |
| Трошкови чувања имовине и архивске грађе                | 28.338  | 41.883            |
| Услуге обезбеђења, заштите објеката и заштита на раду   | 1.459.564   | 1.273.863         |
|   | <u>21.986.656</u>   | <u>25.200.553</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

14. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ (наставак)

На основу Закона о заштити животне средине ("Службени гласник РС" број 43/2011) и Уредбе о врстама загађивања, критеријумима за обрачун накнаде за загађивање животне средине и обвезницима, висини и начину обрачунавања и плаћања накнаде ("Службени гласник РС" број 30/2013 и 25/2015) утврђена је обавеза плаћања накнаде за емисију SO<sub>2</sub> и NO<sub>2</sub> и прашкастих материја почев од 1. јануара 2006. године и то:

- у висини од 20% од пуног износа накнаде до 31.12.2008. године;
- у висини од 40% од пуног износа накнаде од 1.01.2009. до 31.12.2011. године;
- у висини од 70% од пуног износа накнаде од 1.01.2012. до 31.12.2015. године;
- у пуном износу од 1.01.2016. године.

15. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

|   | У хиљадама динара                          |            |
|---|--|------------|
|   | За годину која се завршава<br>31. децембра |            |
|   | 2015.                                      | 2014.      |
| Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица                         | 533.217                                    | 522.732    |
| Приходи од учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничких подухвата | 204  | -          |
| Остали финансијски приходи  | 413.570                                    | 15.709     |
| Приходи од камата:  |  |            |
| - по основу потраживања од купаца за електричну енергију                      | 9.636.304                                  | 10.759.662 |
| - по основу краткорочних финансијских пласмана                                | 983.400                                    | 991.382    |
| - остали приходи од камата<br>(по свим преосталим основама)                   | 449.849                                    | 978.485    |
|   | 11.069.553                                 | 12.729.529 |
| Позитивне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле:                 |  |            |
| Позитивне курсне разлике  | 2.790.323                                  | 2.333.922  |
| Приходи по основу ефеката валутне клаузуле                                    | 94.442                                     | 125.256    |
|   | 2.884.765                                  | 2.459.178  |
|   | 14.901.309                                 | 15.727.148 |

Приходи по основу камата признати су у висини законске затезне камате обрачунате на неблаговремено измирене обавезе потрошача електричне енергије и других добара и услуга, који укључује обрачунату камату купцима ПД "ЕПС Снабдевање" д.о.о. од динара 3.318.086 хиљада динара и купцима електричне енергије дистрибутивних предузећа од 5.566.745 хиљада динара.

Курсне разлике настале по основу измирења монетарних ставки или код превођења монетарних ставки по курсевима различитим од оних по којима је вршено превођење код почетног признавања током извештајног периода или у претходним консолидованим финансијским извештајима признате су у добитку. Слободна новчана средства у извештајном периоду депонована су код пословних банака по основу чега је утврђен приход од камата у износу од 983.400 хиљада динара (2014. година: 991.382 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

16. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|---|---|-------------------|
|   | 2015.   | 2014.             |
| Остало финансијски расходи  | 489.647   | 292.766           |
| Расходи камата:   |   |                   |
| - по основу обавеза према ЈП ЕМС  | 52.383  | 137.993           |
| - Париски и Лондонски клуб поверилаца   | 791.257   | 850.632           |
| - репрограмираних обавезе по основу јавних прихода                                    | -   | 7.462             |
| - по основу преуговорене обавезе по кредиту НР Кине<br>Агенција за осигурање депозита | 36.883  | 34.153            |
| - остали расходи од камата (по свим основама)   | 2.664.021   | 2.666.514         |
| - расходи камата за неблаговремено плаћене јавне<br>приходе                           | 92.743  | 659.546           |
|   | <u>3.637.287</u>  | <u>4.356.300</u>  |
| Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне<br>клаузуле:                      |   |                   |
| Расходи по основу ефеката валутне клаузуле  | 146.937   | 107.641           |
| Негативне курсне разлике  | 8.059.865   | 9.661.449         |
|   | <u>8.206.802</u>  | <u>9.769.090</u>  |
|   | <u>12.333.736</u>   | <u>14.418.156</u> |

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

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

Остали финансијски расходи у износу од 489.647 хиљада динара (2014. година: 292.766 хиљада динара) највећим делом у износу од 118.229 хиљада динара односе се на Commitment fee и Management fee по основу кредитног аранжмана са Ексим банком, а на име финансирања инвестиције у блок БЗ у Термоелектрани Костолац. Преостали део се највећим делом односи на финансијске расходе настале по основу кредитних аранжмана са EBRD, KFW и JICA.

17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|--|---|------------------|
|  | 2015.   | 2014.            |
| Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских<br>пласмана | 477.273   | 316.450          |
| Наплата и умањење исправке вредности:                                |   |                  |
| - датих аванса за основна средства                                   | 60.794  | 5.389            |
| - датих аванса за залихе   | 18.919  | 60.005           |
| - потраживања од купаца  | 1.009.300   | 3.182.520        |
|  | <u>1.566.286</u>  | <u>3.564.364</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

18. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ

|  | У хиљадама динара                          |                   |
|--|--|-------------------|
|  | За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|  | 2015.                                      | 2014.             |
| Расходи по основу обезвређења:                       |  |                   |
| - учешћа у капиталу                                  | 10   | 41.450            |
| - репрограмираних потраживања за електричну енергију | 7.980                                      | 2.585.819         |
| - аванса   | 346.972                                    | 19.574            |
| - потраживања од продаје електричне енергије         | 16.858.235                                 | 22.857.065        |
| - осталих потраживања                                | 1.960.706                                  | 1.911.359         |
| - краткорочних финансијских средстава                | 32.268                                     | 1.294.550         |
|  | <u>19.206.171</u>                          | <u>28.709.817</u> |

Краткорочна потраживања по којима нису примљене надокнаде у дужем временском периоду призната су као расход од умањења вредности у износу 16.858.235 хиљада динара (ГД "ЕПС Снабдевање" д.о.о. 11.314.989 хиљада динара, дистрибутивна предузећа 3.814.283 хиљада динара, Предузеће 1.728.963 хиљада динара).

Приликом процене вероватноће наплате потраживања Група је уважила све догађаје настале закључно са 31. јануаром 2015. године.

У пословној 2014. години за потраживања од правних лица којима је истекао рок за наплату најмање 60 дана извршена је исправка вредности потраживања.

У пословној 2015. години за потраживања по основу промета електричне енергије, која су настала по основу промета које су извршила привредна друштва за дистрибуцију електричне енергије до 30. јуна 2013. године извршена је исправка вредности потраживања.

Група обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Група се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, историјске показатеље наплате потраживања, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. У одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена. Уколико се проценти наплате буду разликовали за 10% од процене руководства, добит пре опорезивања за годину завршену на дан 31. децембра 2015. године биће већа/мања за 1.131.499 хиљада динара (2014: 1.048.996 хиљада динара).

У пословној 2015. години, Група је извршила промену рачуноводствене процене у делу исправке вредности потраживања за промет електричне енергије, и потраживања је проценило на основу методологије описане у напмени 3.19. „Краткорочна потраживања и пласмани – Обезвређење финансијских средстава“. Да је Група применила претходну методологију за процену извесности наплате потраживања за промет електричне енергије остварен у току пословне 2015. године, расходи по основу обезвређења потраживања би износили 20.282.206 хиљада динара.



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

19. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|---|---|------------------|
|   | 2015.   | 2014.            |
| Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме                  | 107.976   | 37.943           |
| Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу бенефиција запослених   | 524.109   | 27.536           |
| Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана | 252.223   | 219.241          |
| Приходи од смањења обавеза  | 215.304   | 1.103.354        |
| Приходи од укидања дугорочних резервисања за заштиту животне средине  | 23.075  | 12.029           |
| Накнадно одобрени попусти   | 41.424  | 39.753           |
| Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу судских спорова   | 207.684   | 127.935          |
| Приходи од уговорене заштите од ризика  | 858   | 6.769            |
| Приходи од смањења обавеза за заштиту животне средине   | 920.758   | 445.046          |
| Вишкови   | 777.064   | 37.546           |
| Приходи од усклађивања вредности имовине  | 1.274.895   | 428.620          |
| Остали приходи  | 106.186   | 136.562          |
|   | <u>4.451.556</u>  | <u>2.622.334</u> |

Приход од усклађивања вредности имовине исказан за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године у износу од 1.274.895 хиљада динара највећим делом у износу од 1.123.728 хиљада динара признат је по основу укидања исправке вредности залиха материјала и резервних делова, на основу извештаја стручних комисија огранка Рударског басена Колубара (643.420 хиљада динара) и Оператора дистрибутивног система (480.308 хиљада динара).

20. ОСТАЛИ РАСХОДИ

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|---|---|-------------------|
|   | 2015.   | 2014.             |
| Губици од расходовања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала | 3.508.019   | 1.198.913         |
| Губици од расходовања залиха  | 288.352   | 127.417           |
| Расходи по основу обезвређења основних средстава, нематеријалних улагања и учешћа                       | 6.646   | 567.163           |
| Расходи по основу обезвређења залиха  | 1.251.131   | 621.380           |
| Мањкови   | 444.268   | 336.468           |
| Губици по основу отписа   |   |                   |
| - краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца                                      | 837.771   | 3.174.115         |
| - осталих средстава   | 9.732   | 69.639            |
| Расходи по основу исплаћених накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија | 5.162.399   | 5.373.996         |
| Трошкови спонзорства и донаторства  | 137.083   | 204.760           |
| Остали расходи  | 847.067   | 792.384           |
|   | <u>12.492.468</u>   | <u>12.466.235</u> |

Расходи у износу од 5.162.399 хиљада динара (2014. године: 5.373.996 хиљада динара) признати су по основу исплаћених зарада и накнада зарада и запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

20. ОСТАЛИ РАСХОДИ (наставак)

Губици од расходовања, отписа и продаје материјала и основних средстава исказан за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године у износу од 3.508.019 хиљада динара (2014. године: 1.198.913 хиљада динара) највећим делом, у износу од 2.615.285 хиљада динара се односе на расход признат на основу годишњег пописа имовине и обавеза на дан 31. децембра 2015. године у огранку Костолац. Од наведеног износа, расход по основу капиталног ремонта блокова Б1 и Б2 у Термоелектрани Костолац износи 2.608.948 хиљада динара.

21. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добит

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|--|---|------------------|
|  | 2015.   | 2014.            |
| Порески расход периода                       | 4.865.567   | 3.213.269        |
| Одложени порески приходи / (расходи) периода | (2.320.376)   | (2.269.355)      |
|  | <u>(2.545.191)</u>  | <u>(943.914)</u> |

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

|  | У хиљадама динара |                |
|--|-------------------|----------------|
|  | 2015.             | 2014.          |
| (Губитак)/добитак пре опорезивања                          | 9.531.535         | (8.848.063)    |
| Порез на (губитак)/добитак обрачунат по стопи од 15%       | 1.429.730         | (1.327.210)    |
| Порески ефекат непризнатих трошкова                        | 1.955.842         | 1.688.304      |
| Порески ефекат непризнатих трошкова - Корекција за додатно | -                 | 213.304        |
| Ефекат капиталних добитака                                 | 14.029            | -              |
| Порески ефекат непризнатих прихода                         | (147.428)         | (1.149.479)    |
| Искоришћени порески губици                                 | (108.688)         | (165.047)      |
| Искоришћени порески кредити                                | (881.197)         | (100.482)      |
| Ефекат расходованих основних средстава                     | (400.808)         | -              |
| Ефекат трансферних цена                                    | 1.062.831         | 1.575.772      |
| Остало   | (379.120)         | 208.752        |
|  | <u>2.545.191</u>  | <u>943.914</u> |

в) Компоненте одложених пореских средстава/(обавеза)

|  | 2015.                    | 2014.             |
|--|--------------------------|-------------------|
|  | Почетно стање, 1. јануар | 89.743.489        |
| Корекција почетног стања, процена ранијих година | -                        | 1.629.816         |
|  | <u>89.743.489</u>        | <u>92.012.859</u> |
| Ефекти на биланс успеха                          | (2.320.376)              | (2.269.355)       |
| Остало   | (75.048)                 | (15)              |
|  | <u>87.348.065</u>        | <u>89.743.489</u> |

г) Пренети порески кредити по основу улагања у основна средства

| Година настанка | 2015.              | Година<br>истицања |
|-----------------|--------------------|--------------------|
|                 | 2012               | 134.235.141        |
| 2013            | 66.722.407         | 2023               |
|                 | <u>200.957.548</u> |                    |

Група на дан 31. децембар 2015. године нема неискоришћене пореске губитке

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

22. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

|  | Нематеријална<br>улагања |
|--|--------------------------|
| <i>Набавна вредност</i>  |                          |
| Стање 1. јануара 2014. године, након корекција   | 4.943.743                |
| Набавке у току године  | 1.374.500                |
| Активирање средстава у припреми  | 105.508                  |
| Донације   | 995                      |
| Отписи (расход)  | (173.356)                |
| Остале промене   | (29.490)                 |
| Стање на дан 31. децембра 2014. године   | <u>6.221.900</u>         |
| Корекције ПС   | -                        |
| Стање на дан 1. јануара 2015. године, након корекција почетног стања                           | <u>6.221.900</u>         |
| Повећања/набавка   | 1.243.535                |
| Преноси односно доноси са других конта у оквиру групе конта 02 или са конта других група конта | -                        |
| Преноси са инвестиција у току (активирање)   | -                        |
| Набавна вредност пренетих средстава од трећих лица без накнаде (донације)                      | 789                      |
| Вишкови по попису  | 137.247                  |
| Отписи (расход)  | (172.681)                |
| Остале промене   | (16.080)                 |
| Стање на крају обрачунског периода 2015. године  | <u>7.414.710</u>         |
| <i>Акумулирана амортизација</i>  |                          |
| Стање 1. јануара 2014 године, након корекција  | 1.758.202                |
| Амортизација текуће године   | 333.976                  |
| Отуђења и расходовања  | (83.392)                 |
| Остале промене   | (9.771)                  |
| Стање 31. децембра 2014. године, након корекција   | <u>1.999.015</u>         |
| Стање на дан 1. јануара 2015. године   | 1.999.013                |
| Корекције ПС   | -                        |
| Стање на дан 1. јануара 2015. године, након корекција почетног стања                           | <u>1.999.013</u>         |
| Обрачуната амортизација током године   | 347.732                  |
| Преноси односно доноси са других конта у оквиру групе конта 02 или са конта других група конта | 1.437                    |
| Отписи (расход)  | (160.158)                |
| Остале промене   | 121.107                  |
| Стање на крају обрачунског периода 2015. године  | <u>2.309.131</u>         |
| <b>В. Нето садашња вредност</b>  |                          |
| <i>На почетку обрачунског периода 2015. године</i>   | 4.222.887                |
| <i>На крају обрачунског периода 2015. године</i>   | <u>5.105.579</u>         |
| На дан 1. јануара 2015. године   | 4.222.887                |
| На дан 31. децембра 2015. године   | <u>5.105.579</u>         |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

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

|   | Пољопривредно<br>и грађевинско<br>земљиште | Грађевински<br>објекти | Постројења и<br>опрема | Инвестиционе<br>некретнине | Биолошка<br>средства | Остале<br>некретнине,<br>постројења<br>и опрема | Средства у<br>припреми | Улагања на<br>туђим<br>некретностима,<br>постројењима<br>и опреми | Аванси      | Укупно<br>основна<br>средства |
|---|--|------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|---|------------------------|---|-------------|-------------------------------|
|   |  |                        |                        |                            |                      |   |                        |   |             |                               |
| <b>Набавна вредност</b>   |  |                        |                        |                            |                      |   |                        |   |             |                               |
| Станје 1. јануара 2014. године  | 46.573.089                                 | 570.295.488            | 1.199.009.749          | 667.950                    | 304.438              | 337.677   | 42.006.265             | 1.396   | 11.773.485  | 1.870.919.517                 |
| Набавка у току године   | 3.150.433                                  | 2.019.624              | 11.278.742             | -                          | 25.418               | -   | 22.299.521             | -   | -           | 38.773.737                    |
| Активирање средстава у прогресу   | 13.233                                     | 16.096                 | 18.991                 | -                          | -                    | 18.791  | (1.076.962)            | -   | -           | (1.009.851)                   |
| Инвентурирање средстава у сопственој режији   | 37.635                                     | 45.564                 | 257.506                | -                          | -                    | -   | 3.044.076              | -   | -           | 3.384.780                     |
| Донације  | 46.570                                     | 1.957.832              | 10.621.587             | -                          | -                    | 18.828  | 165.945                | -   | -           | 12.810.763                    |
| Продаја   | -  | (5.036)                | (27.655)               | -                          | -                    | -   | -                      | -   | -           | (32.691)                      |
| Отписи (расход)   | (816)                                      | (257.879)              | (13.240.770)           | -                          | (1.641)              | (1.481)   | (1.411)                | -   | -           | (13.503.998)                  |
| Преноси трећим лицима   | -  | (27.349)               | (27.936)               | -                          | -                    | -   | -                      | -   | -           | (55.285)                      |
| Вишкови   | -  | 3.576                  | 55.196                 | -                          | -                    | 58  | -                      | -   | -           | 58.830                        |
| Мањкови   | -  | (586.217)              | (53.837)               | -                          | (1.282)              | -   | -                      | -   | -           | (621.336)                     |
| Набавна вредност пренетих средстава другим<br>друштвима у оквиру ЕПС-а (Уступања)                 | -  | -                      | (41.182)               | -                          | -                    | -   | (193.252)              | -   | -           | (234.434)                     |
| Остале промене  | (78.980)                                   | (4.877)                | 2.209                  | -                          | 66.058               | 219   | 502.967                | -   | (989.287)   | (401.691)                     |
| <b>Станје на дан 31. децембра 2014. године</b>  | 49.691.144                                 | 573.476.822            | 1.207.852.598          | 667.950                    | 392.991              | 374.092   | 66.747.149             | 1.396   | 10.884.198  | 1.910.088.340                 |
| Корекције почетног стања  | 1.958.606                                  | -                      | -                      | -                          | -                    | -   | 24.733                 | -   | -           | 1.983.339                     |
| <b>Станје на дан 1. јануара 2015. године, након<br/>корекција почетног стања</b>                  | 51.649.750                                 | 573.476.822            | 1.207.852.598          | 667.950                    | 392.991              | 374.092   | 66.771.882             | 1.396   | 10.884.198  | 1.912.071.679                 |
| Повећања/набавка  | 2.546.219                                  | 277.280                | 4.383.985              | 865                        | 1.865                | 96.136  | 35.208.136             | -   | 22.681.719  | 65.196.205                    |
| Преноси односно доноси са других конта у оквиру<br>група конта 02 или са конта других група конта | (358)                                      | (356.019)              | 1.184.978              | -                          | -                    | (95.477)  | (823.395)              | -   | -           | (90.271)                      |
| Преноси са инвестиција у току (активирање)  | 340.030                                    | 2.678.352              | 36.532.301             | 110.012                    | -                    | 2.772   | (39.661.466)           | -   | -           | 0                             |
| Инвентурирање у сопственој режији (група конта 02)  | 12.425                                     | 66.428                 | 237.515                | -                          | 9.949                | 29  | 2.867.341              | -   | 41.934      | 3.235.621                     |
| Набавна вредност пренетих средстава од трећих лица<br>без накнаде (донације)                      | 2.083                                      | 42.740                 | 757.024                | -                          | -                    | -   | 1.226                  | -   | -           | 803.073                       |
| Преноси са инвестиција у току пренетих средстава од<br>трећих лица без накнаде (донације)         | 105.262                                    | 113.004                | 477.775                | -                          | -                    | -   | (696.041)              | -   | -           | -                             |
| Вишкови по попису   | -  | 24.073                 | 94.126                 | -                          | 4.173                | -   | -                      | -   | -           | 122.372                       |
| Мањкови по попису   | (65.933)                                   | (181.744)              | (59.751)               | -                          | (9.475)              | -   | -                      | -   | -           | (316.903)                     |
| Продаја   | (11.349)                                   | (22.103)               | (234.442)              | (208)                      | -                    | -   | -                      | -   | (164)       | (268.266)                     |
| Отписи (расход)   | (19.740)                                   | (2.227.534)            | (22.469.327)           | -                          | (3.342)              | (3.541)   | (17.765)               | -   | (455)       | (24.741.708)                  |
| Набавна вредност пренетих средстава трећим лицима<br>(устапања без накнаде)                       | -  | (347.616)              | (141.351)              | -                          | -                    | -   | -                      | -   | -           | (488.967)                     |
| Остале промене  | 569.737                                    | 2.205                  | (113.629)              | -                          | 24.230               | 749   | 181.580                | -   | (5.880.797) | (5.215.915)                   |
| <b>Станје на дан 31. децембра 2015. године</b>  | 55.128.126                                 | 573.543.888            | 1.228.501.802          | 778.619                    | 420.391              | 374.760   | 63.831.503             | 1.396   | 27.726.435  | 1.950.306.921                 |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

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

|  | Пољопривредно и грађевинско земљиште |             | Грађевински објекти |         | Постројења и опрема |         | Инвестиционе некретнине |       | Биолошка средства |               | Остале некретнине, постројења и опрема |  | Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми |  | Укупно основна средства |  |  |
|--|--------------------------------------|-------------|---------------------|---------|---------------------|---------|-------------------------|-------|-------------------|---------------|--|--|--|--|-------------------------|--|--|
|  |                                      |             |                     |         |                     |         |                         |       |                   |               |  |  |  |  |                         |  |  |
| <b>Акумулирана амортизација</b>  |                                      |             |                     |         |                     |         |                         |       |                   |               |  |  |  |  |                         |  |  |
| Стање 1. јануара 2014. године  | 11.972.030                           | 238.313.240 | 686.375.985         | 210.292 | -                   | 181.529 | 318.201                 | 218   | 147.156           | 937.528.661   |  |  |  |  |                         |  |  |
| Амортизација текуће године   | 1.823.138                            | 6.734.227   | 28.875.646          | 5.931   | -                   | 1.741   | -                       | 58    | -                 | 38.440.741    |  |  |  |  |                         |  |  |
| Преноси  | -                                    | (1.379)     | 1.411               | -       | -                   | -       | -                       | -     | -                 | 32            |  |  |  |  |                         |  |  |
| Донације   | -                                    | 1.384.573   | 7.635.171           | -       | -                   | 10.966  | -                       | -     | -                 | 9.030.710     |  |  |  |  |                         |  |  |
| Умањење вредности услед процене  | -                                    | -           | -                   | -       | -                   | -       | -                       | -     | -                 | -             |  |  |  |  |                         |  |  |
| Продаја  | -                                    | (2.129)     | (26.260)            | -       | -                   | -       | 10.260                  | -     | -                 | 10.260        |  |  |  |  |                         |  |  |
| Отуђења и расходовања  | -                                    | (149.088)   | (9.243.868)         | -       | -                   | -       | -                       | -     | -                 | (28.389)      |  |  |  |  |                         |  |  |
| Мањкови  | -                                    | (226.666)   | (35.301)            | -       | -                   | (1.464) | -                       | -     | -                 | (9.394.420)   |  |  |  |  |                         |  |  |
| Преноси трећим лицима  | -                                    | (22.137)    | (18.086)            | -       | -                   | -       | -                       | -     | -                 | (261.967)     |  |  |  |  |                         |  |  |
| Остале промене   | (5.030)                              | (408.437)   | 1.990.906           | -       | -                   | 5.410   | -                       | -     | -                 | (40.223)      |  |  |  |  |                         |  |  |
| Стање 31. децембра 2014. године, након корекција   | 13.790.138                           | 245.622.205 | 716.555.603         | 216.223 | -                   | 208.182 | 328.461                 | 275   | 147.156           | 976.868.243   |  |  |  |  |                         |  |  |
| Корекције ГС   | -                                    | -           | 2.614               | -       | -                   | -       | 139.590                 | -     | -                 | 142.204       |  |  |  |  |                         |  |  |
| Стање на дан 1. јануара 2015. године, након корекција почетног стања                           | 13.790.138                           | 245.622.205 | 716.558.217         | 216.223 | -                   | 208.182 | 468.051                 | 275   | 147.156           | 977.010.447   |  |  |  |  |                         |  |  |
| Обрачуната амортизација током године   | 2.241.547                            | 6.813.174   | 30.125.663          | 5.931   | -                   | 8.533   | -                       | 58    | -                 | 39.194.906    |  |  |  |  |                         |  |  |
| Преноси односно доноси са других конта у оквиру групе конта 02 или са конта других група конта | -                                    | (249.267)   | 247.830             | -       | -                   | -       | -                       | -     | -                 | (1.437)       |  |  |  |  |                         |  |  |
| Акумулирана амортизација садржана у пренетим средствима од трећих лица без накнаде (донације)  | -                                    | -           | 234.847             | -       | -                   | -       | -                       | -     | -                 | 234.847       |  |  |  |  |                         |  |  |
| Мањкови по попису  | -                                    | (64.119)    | (49.453)            | -       | -                   | -       | -                       | -     | -                 | (113.572)     |  |  |  |  |                         |  |  |
| Продаја  | -                                    | (8.568)     | (210.528)           | (91)    | -                   | -       | -                       | -     | -                 | (219.187)     |  |  |  |  |                         |  |  |
| Отписи (расход)  | (79.448)                             | (1.138.353) | (14.261.403)        | -       | -                   | (2.884) | -                       | -     | (619)             | (15.482.707)  |  |  |  |  |                         |  |  |
| Акумулирана амортизација садржана у средствима пренетим трећим лицима (уступања без накнаде)   | -                                    | (222.720)   | (77.271)            | -       | -                   | -       | -                       | -     | -                 | (299.991)     |  |  |  |  |                         |  |  |
| Остале промене   | (239.915)                            | (18.168)    | 351.007             | (1)     | -                   | (883)   | 151.784                 | (1)   | 303.538           | 547.361       |  |  |  |  |                         |  |  |
| Стање на дан 31. децембра 2015. године   | 15.712.322                           | 250.734.183 | 732.918.909         | 222.062 | -                   | 212.948 | 619.835                 | 332   | 450.075           | 1.000.870.667 |  |  |  |  |                         |  |  |
| <b>Нето садашња вредност</b>   |                                      |             |                     |         |                     |         |                         |       |                   |               |  |  |  |  |                         |  |  |
| Стање на дан 31. децембра 2014. године, кориговано   | 37.859.612                           | 327.854.618 | 491.294.381         | 451.727 | -                   | 165.910 | 66.303.831              | 1.121 | 10.737.042        | 935.061.233   |  |  |  |  |                         |  |  |
| Стање на дан 31. децембра 2015. године   | 39.415.804                           | 322.809.705 | 495.582.893         | 556.557 | -                   | 161.812 | 63.211.568              | 1.064 | 27.276.360        | 949.436.255   |  |  |  |  |                         |  |  |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

Дати аванси за некретнине и опрему исказани на дан 31. децембра 2015. године у износу од 27.726.435 хиљада динара (2014. година: 10.884.198 хиљада динара) највећим делом, у износу од 19.762.994 хиљаде динара, се односе на реализацију друге фазе Пакет пројекта KOSTOLAC-B POWER PLANT PROJECTS, на основу споразума закљученог између, између ЈП „Електропривреде Србије“ Београд и СМЕС од 20. новембра 2013. године. Пројекат се финансира на основу уговора о зајму за повлашћеног купца закљученог 17. децембра 2014. године између Владе Републике Србије, као Зајмопримца, и Кинеске Export-Import банке, као Зајмодавца (напомена 35).

23. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Учешћа у капиталу:  |                       |                       |
| - придружена правна лица  | 406.457               | 406.457               |
| - остала правна лица  | 2.369.992             | 2.132.669             |
| <i>Минус: Исправка вредности учешћа у капиталу остала<br/>          правна лица</i>     | <i>(2.009.904)</i>    | <i>(1.060.576)</i>    |
|   | <u>360.088</u>        | <u>1.072.093</u>      |
| Дугорочни финансијски пласмани осталим повезаним правним<br>лицима                      | 4.923                 | 4.461                 |
| Дати дугорочни кредити  | 1.158.628             | 1.173.716             |
| <i>Минус: Исправка вредности дугорочних кредита</i>                                     | <i>(210.166)</i>      | <i>(210.166)</i>      |
|   | <u>948.462</u>        | <u>963.550</u>        |
| Остали дугорочни финансијски пласмани   | 766.263               | 1.008.180             |
| <i>Минус: Исправка вредности осталих дугорочних<br/>          финансијских пласмана</i> | <i>(129.058)</i>      | <i>(129.058)</i>      |
|   | <u>637.205</u>        | <u>879.122</u>        |
|   | <u>2.357.135</u>      | <u>3.325.683</u>      |

*Учешћа у капиталу придружених правних лица*

На основу закључених међудржавних споразума, Јавно предузеће "Електропривреда Србије" и предузеће "SECI", Италија закључили су уговор о оснивању Привредног друштва "Ибарске хидроелектране" д.о.о. у којем сваки од учесника има своје учешће и то:

- "SECI", Италија од 2.550.000 EUR, по основу кога стиче удео од 51%,
- Предузеће од 2.450.000 EUR, по основу ког стиче удео у основном капиталу од 49%.

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

Циљ оснивања друштва је изградња система хидроелектрана на реци Ибар који се састоји од десет хидроелектрана укупне снаге око 102 MW. ПД "Ибарске хидроелектране" д.о.о. уписане су у регистар код надлежног органа дана 3. децембра 2010. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

23. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

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

- новим новчаним улогом члана "SEC1", Италија у износу од 123.675 хиљада динара, и
- новим новчаним улогом Друштва у износу од 118.825 хиљаде динара.

Такође, сходно закљученом Меморандуму о разумевању са RWE Innogy GmbH, Савезна Република Немачка (RWE AG), а уз сагласност Владе РС (Закључак 05 број 018-7493/2009. од 13. новембар 2009. године), Јавно предузеће "Електропривреда Србије" и RWE AG закључили су уговор о оснивању привредног друштва "Моравске хидроелектране" д.о.о. у којем сваки од учесника има учешће и то:

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

По потписивању уговора о оснивању, оснивачи су извршили уплату дела улога и то: RWE AG динарску противвредност од 102.000 EUR и Предузеће динарску противвредност од 98.000 EUR. У пословној 2014. години извршена је уплата новчаног улога и то: Предузеће уплатом динарске противвредности од 142.100 EUR и RWE AG од 147.900 EUR. Неуплаћени износ уписаног новчаног дела основног капитала Друштва у износу од од 3.510.000 EUR биће уплаћен у износима утврђеним одлуком надлежног органа у роковима одређеним у складу са меродавним правом.

Циљ оснивања Друштва је изградња система хидроелектрана на реци Велика Морава који се састоји од најмање 5 (пет) хидроелектрана укупне снаге од око 150 MW. Упис ПД "Моравске хидроелектране" д.о.о. у регистар код надлежног органа извршен је дана 23. августа 2011. године.

Као што је обелодањено у напомени 1, у складу чланом 15. Уговора о оснивању друштва за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије "Енергија Нови Сад" а.д., Нови Сад, закљученим између Предузећа и Града Нови Сад, предузеће је у 2009. години, уплатило 6.000 ЕУР, што је на дан уплате износило 560 хиљада динара, признато је као улог у новоосновани ентитет.

24. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију и услуге:          |                       |                       |
| - физичка лица   | 1.961.951             | 2.365.720             |
| - правна лица  | 2.421.404             | 6.307.181             |
| Пласмани запосленима:  |                       |                       |
| - по основу продатих станова   | 517.833               | 524.329               |
| - по основу стамбених кредита  | 74.807                | 41.185                |
| Потраживања од Агенције за приватизацију РС                                    | 62.516                | 62.702                |
| Остало   | 5.872                 | -                     |
| <i>Минус: Исправка вредности</i>   |                       |                       |
| - репрограмираних потраживања за електричну енергију и услуге од физичких лица | (1.961.900)           | (2.365.683)           |
| - репрограмираних потраживања за електричну енергију и услуге од правних лица  | (2.223.395)           | (6.087.529)           |
| - потраживања од Агенције за приватизацију РС                                  | (62.516)              | (62.702)              |
| - по основу продатих станова и стамбених кредита                               | (1.157)               | (1.157)               |
| - остало   | (5.872)               | -                     |
|  | <u>783.671</u>        | <u>784.045</u>        |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

24. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију представљају потраживања од домаћинстава и правних лица са којима је закључен уговор о репрограмирању дуга у складу са одлукама Управног одбора (број 860/4-13 од 22. фебруара 2013. године, број 1151/3-30 од 2. априла 2013. године и број 2233/9-13 од 25. јула 2013. године). Наиме, наведеним одлукама купцима електричне енергије омогућено је плаћање доспелих обавеза на дан 31. маја 2013. године, односно за квалификоване купце који су изгубили право на јавно снабдевање на дан 31. децембра 2012. године у највише у 120 рата у зависности од висине дуга и условни отпуст у зависности од броја рата (од 40% ако се врши једнократно намирење дуга до неодобравања попушта ако је одобрено плаћање у 60 - 120 рата). Такође је предвиђено да се за време важења споразума на неизмирени дуг не обрачунава се камата, а у случају неплаћања две узастопне рате репрограмираног дуга, и поред упозорења, сматраће се да је споразум раскинут.

Пласмани запосленима по основу продатих станова, у износу од 517.833 хиљада динара на дан 31. децембра 2015. године (2014. године: 524.329 хиљада динара) односе се на откупљене станове солидарности од стране запослених радника Групе. Група је наведене станове продала запосленима на период од 40 година и отплату путем месечних рата које се усклађују са кретањем цена на мало, а највише до висине раста просечне зараде у Републици Србији.

Пласмани по основу стамбених кредита на дан 31. децембар 2015. године у износу од 74.807 хиљада динара (2014. године: 41.185 хиљада динара) односе се на кредите за решавање стамбених потреба запослених, који су одобрени на период од 20 или 40 година. Отплата стамбених кредита је везана за курс евра и исти су одобрени без камате или уз фиксну камату од 1% годишње.

25. ЗАЛИХЕ

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Материјал  | 13.699.119            | 12.626.412            |
| <i>Минус: Исправка вредности материјала</i>                          | (1.726.319)           | (1.870.951)           |
|  | 11.972.800            | 10.755.461            |
| Резервни делови  | 12.768.291            | 12.046.713            |
| <i>Минус: Исправка вредности резервних делова</i>                    | (1.392.049)           | (1.274.982)           |
|  | 11.376.242            | 10.771.731            |
| Алат и ситан инвентар  | 967.682               | 819.715               |
| <i>Минус: исправка вредности алата и ситаног инвентара</i>           | (67.474)              | (80.215)              |
|  | 900.208               | 739.500               |
| Недовршена производња и готови производи                             | 328.108               | 252.449               |
| Угаљ   | 2.034.598             | 1.090.999             |
| Роба   | 942                   | 1.453                 |
|  | 2.363.648             | 1.344.901             |
| Стална средства намењена продаји                                     | 9.989                 | 8.164                 |
| <i>Минус: Исправка вредности сталних средстава намењених продаји</i> | (8.164)               | (8.164)               |
|  | 1.825                 | -                     |
| Дати аванси за залихе и услуге                                       | 3.352.639             | 3.542.886             |
| <i>Минус: Исправка вредности датих аванса</i>                        | (169.801)             | (207.954)             |
|  | 3.182.838             | 3.334.932             |
|  | 29.797.561            | 26.946.525            |



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

26. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Купци – остала повезана правна лица (ЈП "Електрокосмет")                       | 7.103.891             | 5.780.131             |
| <i>Минус: Исправка вредности потраживања од осталих повезаних правних лица</i> | <i>(7.103.891)</i>    | <i>(5.780.131)</i>    |
|  | -                     | -                     |
| Купци у земљи:   |                       |                       |
| - за испоручену електричну енергију - физичка лица                             | 67.586.644            | 62.326.360            |
| - за испоручену електричну енергију - правна лица                              | 52.469.070            | 46.768.437            |
| - за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању              | 6.761.509             | 7.855.277             |
| - остала предузећа у реструктурирању и стечају                                 | 3.874.714             | 2.071.755             |
| - за испоручену електричну енергију - лиценцирани купци                        | 9.774                 | 9.139                 |
| - за испоручену електричну енергију - квалификовани купци                      | 28.742.021            | 22.072.506            |
| - ЈП Електромрежа Србије   | 2.438.973             | 1.435.561             |
| - за испоручен угаљ  | 2.330.705             | 2.167.426             |
| - за топлотну енергију и технолошку пару                                       | 679.515               | 547.248               |
| - потраживања од купаца за услуге  | 862.509               | 688.962               |
|  | 165.755.434           | 145.942.671           |
| <i>Минус: Исправка вредности потраживања од купаца у земљи</i>                 |                       |                       |
| - за испоручену електричну енергију - физичка лица                             | <i>(51.350.626)</i>   | <i>(47.302.410)</i>   |
| - за испоручену електричну енергију - правна лица                              | <i>(47.348.657)</i>   | <i>(39.932.309)</i>   |
| - за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању              | <i>(6.761.509)</i>    | <i>(7.855.277)</i>    |
| - остала предузећа у реструктурирању и стечају                                 | <i>(3.874.714)</i>    | <i>(2.071.755)</i>    |
| - за испоручену електричну енергију - лиценцирани купци                        | <i>(7.072)</i>        | -                     |
| - за испоручену електричну енергију - квалификовани купци                      | <i>(14.225.336)</i>   | <i>(8.561.697)</i>    |
| - за испоручен угаљ  | <i>(1.847.226)</i>    | <i>(1.828.732)</i>    |
| - за топлотну енергију и технолошку пару                                       | <i>(532.255)</i>      | <i>(378.761)</i>      |
| - потраживања од купаца за услуге  | <i>(512.875)</i>      | <i>(399.844)</i>      |
|  | <i>(126.460.270)</i>  | <i>(108.330.785)</i>  |
| Купци у земљи, нето  | 39.295.164            | 37.612.077            |
| Купци у иностранству   | 6.684.114             | 5.915.060             |
| <i>Минус: Исправка вредности потраживања од купаца у иностранству</i>          | <i>(5.412.675)</i>    | <i>(4.554.309)</i>    |
|  | 1.271.439             | 1.360.751             |
| Остала потраживања по основу продаје   | 685.896               | 718.484               |
| <i>Минус: Исправка вредности осталих потраживања по основу продаје</i>         | <i>(580.502)</i>      | <i>(597.566)</i>      |
|  | 105.394               | 120.727               |
|  | 40.671.997            | 39.093.555            |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

26. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (наставак)

У складу са Закључком Владе републике Србије, број 021-6624/2009-002, донетом на седници Владе 30. новембра 2009. године ЈП "Електропривреда Србије", ангажовањем својих расположивих капацитета, привремено, обезбеђује електричну енергију ради снабдевања подручја већински насељеним српским становништвом на северу АП Косово и Метохија. По наведеном основу извршено је признавање потраживања по основу испоручене електричне енергије ЈП "Електрокосмет", Приштина у износу од 7.103.891 хиљаду динара (2014. године: 5.779.761 хиљада динара). Истовремено, ненаплаћен износ признат је као расход индиректним отписом.

Законом о енергетици ( "Службени гласник РС" број 57/11,....124/2014 са важношћу до 30.децембра 2015. године) утврђено је да цене електричне енергије и услуга које пружају енергетски субјекти су регулисане или слободне, с тим да се регулисане цене одређују на основу методологија које доноси Агенција за енергетику Републике Србије. Акт о регулисаним ценама доноси енергетски субјект уз сагласност Агенције за енергетику Републике Србије. Регулисане цене су:

- цене електричне енергије за јавно снабдевање;
- цене приступа систему за пренос електричне енергије;
- цене приступа систему за дистрибуцију електричне енергије;
- цене електричне енергије за потребе балансирања система које се обрачунавају на начин утврђен правилима о раду тржишта;
- цене системских услуга из члана 69. Закона о енергетици које утврђује Агенција;
- накнаде за учешће на организованом тржишту електричне енергије у складу са правилима о раду организованог тржишта електричне енергије.

Почев од 1. јула 2013. године промет електричне енергије купцима који имају право на гарантовано снабдевање по регулисаним ценама врши зависно привредно друштво ПД "ЕПС Снабдевање" д.о.о. Део потраживања, који чини имовину дистрибутивних привредних друштава и која су обављала делатност трговине на мало до 1. јула 2013. године, као што је наведено у напомени 24, је репрограмирани.

27. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Остала потраживања из специфичних послова                           | 416.489               | 351.344               |
| <i>Минус: Исправка вредности потраживања из специфичних послова</i> | (26.739)              | (26.246)              |
|   | <u>389.750</u>        | <u>325.098</u>        |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

28. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Потраживања по основу камате:  |                       |                       |
| - ЈП "Електрокосмет", Приштина   | 168                   | 116.083               |
| - за испоручену електричну енергију - домаћинства  | 1.216.632             | 1.187.299             |
| - за испоручену електричну енергију - привреда   | 6.166.223             | 3.194.017             |
| - за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању                        | 9.316.550             | 9.248.239             |
| - остала правна лица (банке и камата за испоручену топлотну енергију и технолошку пару ) | 511.481               | 467.520               |
| Потраживања по основу осигурања штете  | 98.673                | 10.023                |
| Потраживања од запослених  | 1.819.655             | 1.939.054             |
| Потраживања од буџетских корисника и претплаћени порези и доприноси                      | 3.127.399             | 2.357.656             |
| Остала потраживања   | 663.185               | 606.028               |
|  | <u>22.919.966</u>     | <u>19.125.919</u>     |
| <i>Минус: Исправка вредности других потраживања</i>                                      |                       | -                     |
| - за обрачунату камату за испоручену електричну енергију - домаћинства                   | (613.982)             | (820.940)             |
| - за обрачунату камату за испоручену електричну енергију - привреда                      | (3.235.414)           | (2.131.959)           |
| - за обрачунату камату за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању   | (9.316.550)           | (9.248.239)           |
| - за обрачунату камату по основу осталих потраживања                                     | (654.992)             | (389.604)             |
| Потраживања од запослених  | (24.097)              | (20.509)              |
| Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса                                     | (28.729)              | (28.773)              |
|  | <u>(13.873.764)</u>   | <u>(12.640.024)</u>   |
|  | <u>9.046.202</u>      | <u>6.485.895</u>      |

29. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Краткорочни кредити и зајмови у земљи                               | 206.377               | 256.938               |
| Краткорочна репрограмирана потраживања за електричну енергију       | 1.707.308             | 3.498.835             |
| Текућа доспећа осталих дугорочних фин.пласмана                      | 643.396               | 523.500               |
| Краткорочни депозити код банака у земљи                             | 6.509                 | 327.365               |
| Остали краткорочни финансијски пласмани                             | 314.609               | 125.550               |
| <i>Минус: Исправка вредности краткорочних финансијских пласмана</i> | (1.757.398)           | (3.095.067)           |
|   | <u>1.120.801</u>      | <u>1.637.121</u>      |

Остали краткорочни финансијски пласмани исказани на дан 31. децембар 2015. године у износу од 314.609 хиљада динара , највећим делом у износу од 243.252 хиљада динара, се односе на депонована новчана средства у пословној банци као гаранција плаћања добављачима, са роком доспећа до дванаест месеци за потребе пословања огранка Панонских термоелектрана и топлана, Нови Сад.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

30. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Текући рачуни:   |                       |                       |
| - у динарима   | 35.227.553            | 25.967.692            |
| - у страниј валути   | 9.977.916             | 3.905.418             |
|  | <u>45.205.469</u>     | <u>29.873.110</u>     |
| Депозити за покрића по акредитивима  |                       |                       |
| - у динарима   | 114.800               | 208.548               |
| - у девизама   | 521.315               | 120.595               |
|  | <u>636.115</u>        | <u>329.143</u>        |
| Благајна   | 22.165                | 17.346                |
| Издвојена новчана средства   | 61.934                | 862.298               |
| Хартије од вредности – готовински еквиваленти  | 11.437                | 113.283               |
| Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена                                   | 674.648               | 660.781               |
| <i>Минус: Исправка вредности новчаних средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена</i> | <u>(674.639)</u>      | <u>(674.629)</u>      |
|  | <u>45.937.129</u>     | <u>31.181.332</u>     |

31. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Разграничени порез на додату вредност     | 5.501.961             | 151.263               |
| Обрачуната потраживања за више плаћен ПДВ | 101.212               | 1.194.075             |
|   | <u>5.603.173</u>      | <u>1.345.338</u>      |

32. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

|                                       | У хиљадама динара     |                       |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                       | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Унапред плаћени трошкови              | 393.398               | 552.436               |
| Разграничени трошкови                 | 3.954                 | 48.312                |
| Остала активна временска разграничења | <u>479.907</u>        | <u>1.095.802</u>      |
|                                       | <u>877.259</u>        | <u>1.696.550</u>      |

Унапред плаћени трошкови у износу од 393.398 хиљаду динара (2014. година: 552.436 хиљада динара) односе се на трошкове предујма исплаћене приватним извршитељима по основу поднетих предлога за извршење у складу са Законом о извршењу и обезбеђењу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

33. КАПИТАЛ

На основу података Агенције за привредне регистре на дан 31. децембра 2015. и 2014. године, власник Предузећа и његов интерес у Предузећу представљени су у следећој табели:

|   | 31. децембар 2015.   |             | 31. децембар 2014.   |             |
|---|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
|   | У хиљадама<br>динара | %<br>учешћа | У хиљадама<br>динара | %<br>учешћа |
| Република Србија<br>(новчани капитал)   | 4.209.755            | 100%        | 4.209.755            | 100%        |
| Република Србија<br>(неновчани капитал) | 360.365.896          | 100%        | 360.365.896          | 100%        |

Основни капитал Предузећа је у државном власништву и обухвата почетни капитал увећан за акумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године, као и по основу промена које су настале оснивањем Јавног предузећа за производњу, пренос, дистрибуцију и трговину електричном енергијом, "Електропривреда Србије", на основу Одлуке Владе Републике Србије која је ступила на снагу 1. јула 2005. године. Наведеном Одлуком из система ЕПС-а издвојено је ЈП Електроисток које је од 1. јула 2005. године самостално предузеће које послује под именом ЈП "Електропривреда Србије", и формирано ново предузеће ЈП "Електропривреда Србије".

Као резултат наведене статусне промене у 2005. години дошло је до нето повећања државног капитала за ефекте признавања оснивачког улога у преосталих 18 предузећа у саставу ЕПС-а, у износу од 317.831.442 хиљаде динара, и ефекте разграничења имовине и обавеза између Предузећа и ЈП Електропривреда Србије у нето износу од 1.847.718 хиљада динара.

Наведена статусна промена уписана је у регистар Агенције за привредне регистре 1. јула 2005. године, решењем број БД 80380/2005. Висина новчаног и неновчаног капитала који је уписан у регистар Агенције за привредне регистре износи 4.621.609.319 EUR.

Као што је обелодањено у напомени 1. и 2.4. у складу са Закључком Владе којим је прихваћен Програм реорганизације Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, 05 број 023-15149/2014 од 27. новембра 2014. године, у току 2015. године је почело се са спровођењем активности процеса реорганизације Предузећа, којим је 30. јуна 2015. године дошло до статусне промене припајања зависних Друштава и то тако што Друштва преносиоци преносе своју целокупну имовину и обавезе Друштву стицалоцу и престају са пословањем без спровођења поступка ликвидације, док Друштво стицалац наставља са постојањем и наставља да послује под истим пословним именом, претежном делатношћу и седиштем, као правни следбеник Друштва преносилаца.

Остали капитал

Остали капитал приказан у консолидованом билансу стања Предузећа на дан 31. децембра 2012. године у износу од 71.447 хиљада динара односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године. У току 2015. године у односу на упоредни период није било промена у износу осталог капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

33. КАПИТАЛ (наставак)

Расподела добити

На седници одржаној 5. новембра 2015. године, Надзорни одбор донео је одлуку о распоређивању дела добити по финансијским извештајима за годину која се завршава на дан 31. децембра 2014. године и то:

- у износу од 1.336.894 хиљаде динара, што представља 50% те добити, оснивачу на име учешћа у добити, у складу са Законом о буџету Републике Србије за 2015. годину,
- у износу од 1.336.894 хиљаде динара, што представља 50% те добити, за покриће губитка пренесеног из ранијих година;

Предузеће је обавезу према Оснивачу по основу расподеле добити измирило почетком 2016. године. На дан 31. децембра 2015. године Предузеће је исказало обавезу по овом основу (напомена 39).

Табела промена на капиталу на дан 31. децембар 2015. године дата је у наставку:

|  | У хиљадама динара |                  |                         |                      |   |                                   |             |
|--|-------------------|------------------|-------------------------|----------------------|---|-----------------------------------|-------------|
|  | Основни капитал   | Законске резерве | Ревалоризационе резерве | Транслационе резерве | Добити / (губици) по основу ХоВ расположивих за продају | Нераспоређени добитак / (губитак) | Укупно      |
| Стање на дан 1. јануар 2014. године                      | 360.010.128       | -                | 554.439.448             | -                    | (710.120)   | (114.896.007)                     | 798.843.449 |
| Корекције почетног стања                                 | -                 | -                | (1.521.794)             | -                    | -   | (108.022)                         | (1.629.816) |
| Стање на дан 1. јануар 2014. године, кориговано          | 360.010.128       | -                | 552.917.654             | -                    | (710.120)   | (115.004.029)                     | 797.213.633 |
| Ефекти промене фер вредности ХоВ расположивих за продају | -                 | -                | -                       | -                    | 161.323   | -                                 | 161.323     |
| Отуђење основних средстава                               | -                 | -                | (5.727.226)             | -                    | -   | 1.414.173                         | (4.313.053) |
| Добит/(губитак) текуће године                            | -                 | -                | -                       | -                    | -   | (9.791.978)                       | (9.791.978) |
| Уплата добити у Буџет Р. Србије                          | -                 | -                | -                       | -                    | -   | (1.316.550)                       | (1.316.550) |
| Пренос на залихе   | -                 | -                | (4.140)                 | -                    | -   | -                                 | (4.140)     |
| Курсне разлике из превођења финансијских извештаја       | -                 | -                | -                       | 1.117                | -   | -                                 | 1.117       |
| Ефекти откупа станова                                    | 303               | -                | -                       | -                    | -   | -                                 | 303         |
| Остало   | 770               | -                | -                       | -                    | -   | 777                               | 1.547       |
| Стање на дан 31. децембар 2014. год.                     | 360.011.201       | -                | 547.186.288             | 1.117                | (548.797)   | (124.697.607)                     | 781.952.202 |
| Стање на дан 1. јануар 2015. године                      | 360.011.201       | -                | 547.186.288             | 1.117                | (548.797)   | (124.697.607)                     | 781.952.202 |
| Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената   | -                 | -                | -                       | -                    | 96.003  | -                                 | 96.003      |
| Отуђење основних средстава                               | -                 | -                | (9.492.858)             | -                    | -   | 3.186.294                         | (6.306.564) |
| Добит/(губитак) текуће године                            | -                 | -                | -                       | -                    | -   | 6.986.344                         | 6.986.344   |
| Уплата добити у Буџет Р. Србије (напомена 39)            | -                 | -                | -                       | -                    | -   | (1.336.894)                       | (1.336.894) |
| Остало   | (15)              | 668              | (17.163)                | 243                  | (63)  | 1.355                             | (14.975)    |
|  | 360.011.186       | 668              | 537.676.267             | 1.360                | (452.857)   | (115.860.508)                     | 781.376.116 |

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава                              | 2.487.490             | 2.002.121             |
| Резервисања за бенефиције за запослене<br>(отпремнине, јубиларне награде и остало ) | 10.203.975            | 8.605.572             |
| Резервисања за судске спорове   | 4.478.672             | 4.337.436             |
| Резервисања за трошкове заштите животне средине                                     | 154.919               | 178.627               |
| Остала дугорочна резервисања  | 598                   | 1.167                 |
|   | <u>17.325.654</u>     | <u>15.124.923</u>     |

Дугорочна резервисања по основу трошкова обнављања природних богатстава у 2015. години у износу од 2.487.490 хиљада динара односи се највећим делом у износу од 2.378.357 хиљада динара на Рударски басен Колубара, док се остатак у износу од 109.133 хиљада динара на Термоелектрану Костолац. Дугорочна резервисања за трошкове заштите животне средине у износу од 154.919 хиљада динара у целости се односи на Дринско Лимске хидроелектране.

Дугорочна резервисања за запослене по основу отпремнина и јубиларних награда извршена су како је наведено у напоменама 3.8. и 13.

Промене на дугорочним резервисањима у току 2015. и 2014. године су приказане у табели:

|  | Резервисања                                |                                     |   |   |                       | Укупно            |
|--|--|-------------------------------------|---|---|-----------------------|-------------------|
|  | Резервисања<br>за бенефиције<br>запослених | Резервисања<br>за судске<br>спорове | Резервисања<br>за<br>обнављање<br>природних<br>богатстава | Резервисања<br>за заштиту<br>животне<br>средине | Остала<br>резервисања |                   |
| Стање на дан 01. јануар<br>2014.године                       | 8.739.826                                  | 3.827.108                           | 1.623.469   | 186.252   | 5.026                 | 14.381.681        |
| Нова резервисања у току<br>године                            | 1.351.323                                  | 2.071.934                           | 401.738   | 16.239  | -                     | 3.841.234         |
| Искоришћена резервисања                                      | (1.535.979)                                | (1.689.541)                         | (23.086)  | (35.893)  | (12.650)              | (3.297.149)       |
| Укидање у корист прихода                                     | 27.536                                     | 127.935                             | -   | 12.029  | 8.791                 | 176.291           |
| Стање на дан 31. децембра<br>2014.године                     | <u>8.582.706</u>                           | <u>4.337.436</u>                    | <u>2.002.121</u>  | <u>178.627</u>                                  | <u>1.167</u>          | <u>15.102.057</u> |
| Корекција почетног стања                                     | 22.866                                     | -                                   | -   | -   | -                     | 22.866            |
| Стање на дан 31. децембра<br>2014.године, након<br>корекција | 8.605.572                                  | 4.337.436                           | 2.002.121   | 178.627   | 1.167                 | 15.124.923        |
| Нова резервисања у току<br>године                            | 4.355.693                                  | 1.792.528                           | 548.432   | 14.083  | -                     | 6.710.736         |
| Искоришћена резервисања                                      | (2.233.181)                                | (1.443.608)                         | (63.063)  | (14.118)  | (1.167)               | (3.755.137)       |
| Укидање у корист прихода                                     | (524.109)                                  | (207.684)                           | -   | (23.075)  | -                     | (754.868)         |
| Стање на дан 31. децембра<br>2015.године                     | <u>10.203.975</u>                          | <u>4.478.672</u>                    | <u>2.487.490</u>  | <u>155.517</u>                                  | <u>-</u>              | <u>17.325.654</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Обавезе које се могу конвертовати у капитал                     | 80,543                | 80,543                |
| Дугорочни кредити и зајмови у земљи                             | 55,117,387            | 61,464,707            |
| Дугорочни кредити и зајмови у иностранству                      | 73,242,699            | 33,732,942            |
| Обавезе по основу финансијског лизинга                          | 83,359                | 138,302               |
| Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода:                |                       |                       |
| - репрограмиране обавезе према добављачима                      | 365,846               | 1,463,511             |
| - остале дугорочне обавезе                                      | 817                   | 1,079                 |
| Текућа доспећа:   |                       |                       |
| - дугорочних кредита и зајмова у земљи                          | (10,761,942)          | (14,385,243)          |
| - дугорочних кредита и зајмова у иностранству                   | (4,569,429)           | (3,435,466)           |
| - дугорочних обавеза по основу финансијског лизинга             | (60,805)              | (55,401)              |
| Текућа доспећа репрограмиране обавезе по основу јавних прихода: |                       |                       |
| - текућа доспећа репрограмираних обавеза према добављачима      | (67,658)              | (1,097,665)           |
| - текућа доспећа осталих дугорочних обавеза                     | (141)                 | (141)                 |
|   | <u>113,430,676</u>    | <u>77,907,168</u>     |

A. Кредити у страној валути

I Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава

1. Париског клуба поверилаца

Отплата обавеза по основу рефинансираних дугорочних кредита из средстава Париског клуба поверилаца, реализованих преко домаћих банака и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године. Обавезе по основу дуга према повериоцима Париског клуба признате су у складу са Усаглашеним записником о консолидацији дуга СРЈ, Законом о регулисању односа између Савезне Републике Југославије и правних лица и банака на територији Савезне Републике Југославије („Службени лист СРЈ“, број 36/2002), који су дужници или даваоци гаранција Париској групи кредитора и усаглашеним стањем са Народном банком Србије, у висини од 49% релевантне главнице, на основу потписаних билатералних споразума. Закон је предвидео могућност додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66,67%.

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

Доспеле, а неизмирене обавезе са стањем на дан 31. децембром 2014. године у износу од 6.1 милијарду динара су измирене 15., 16. и 17. априла 2015. године.

2. Лондонског клуба поверилаца

Група је у 2005. години извршила отпис 62% нове главнице дуга према Лондонском клубу поверилаца на дан 30. септембра 2004. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. У току 2006. године, са Агенцијом за осигурање депозита потписан је Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији. Новоформирана главница ће се отплаћивати у полугодишњим ануитетима од којих први доспева за плаћање 01. маја 2010. године, а последњи 01. новембра 2024. године. Камата на новоформирану главницу ће се обрачунавати по стопи 3,75% годишње почев од 01. новембра 2005. године до 01. новембра 2009. године, а од 01. новембра 2009. године до 01. новембра 2024. године по стопи од 6,75% годишње и плаћаће се у полугодишњим ануитетима.



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

A. Кредити у страниј валути (наставак)

I Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава (наставак)

3. Међународне банке за обнову и развој

У складу са Споразумом о зајму између СР Југославије и Међународне банке за обнову и развој од 17. децембра 2001. године, укупне обавезе Предузећа по основу главница кредита, камата и других обрачунатих трошкова до краја 2001. године, представљају главницу новог кредита који се отплаћује Влади Републике Србије у полугодишњим ратама у периоду од 15. јуна 2005. до 15. децембра 2031. године уз камату по варијабилној каматној стопи. Група је на дан 17. маја 2006. године закључила уговор о репрограму обавезе са Агенцијом за осигурање депозита којим се регулишу обавезе Групе према Републици Србији по основу репрограмираних кредита према наведеном повериоцу.

4. НР Кине реализовани преко домаћих банака

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

Влада Републике Србије је, као гарант, преузела дуг према EXIM Bank of China Народне Републике Кине и потписала је 20. фебруара 2009. године Споразум о репрограму дуга. Уговорен је отпис укупног дуга од 40%, тако да је нови дуг утврђен у висини од 60% укупне вредности збира неплаћене главнице, обрачунате неплаћене камате и обрачунате затезне камате до 25. марта 2009. године. Каматна стопа је уговорена као шестомесечни LIBOR увећан за 1,3%, обрачунаваће се као реалан број дана/360, а плаћаће се полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јул. Главница ће се отплаћивати у 22 полугодишње рате и то на датуме 21. јануар и 21. јул, чему ће претходити период чека од годину дана почев од утврђеног датума ефективности. У случају доцње плаћања доспеле обавезе уговорена је каматна стопа 1% више од редовне.

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

II Кредити које су дале Владе држава

1. Кредит Владе Републике Пољске

Кредит од Владе Републике Пољске одобрен је 2003. године у износу од USD 49.996.616,78 и искоришћен је у целости до 31. децембар 2005. године. Агент је Војвођанска банка а.д., Нови Сад. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама почев од 2005. године и трајаће до 2024. године. Камата се обрачунава полугодишње применом стопе од 0,75% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

А. Кредити у иностраној валути (наставак)

II Кредити које су дале Владе држава

2. НР Кине преко Кинеске Експорт-Импорт Банке (EXIM Bank of China)

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

- Уговор о зајму за повлашћеног купца за прву фазу Пакет пројекта Kostolac-B Power Plant Projects закључен је 26. децембра 2011. године између Владе Републике Србије, као Зајмопримца, и Кинеске Експорт-Импорт банке, као Зајмодавца, а у складу са Уговорним споразумом од 08. децембра 2010. године у сврху имплементације Прве фазе Пакет пројекта Kostolac-B Power Plant Projects.

Зајам је уговорен у вредности до USD 293 милиона, на период до 180 месеци, у који је укључен период чека до 60 месеци и то након ступања на снагу Уговора о зајму за кредит за повлашћеног купца. Период коришћења средстава зајма је 60 месеци након ступања на снагу Уговора о зајму за кредит за повлашћеног купца, уз могућност продужења. Обавезе доспевају полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јул сваке календарске године. Главница се отплаћује у 20 једнаких полугодишњих рата током 120 месеци који следе након истека периода чека. Уговорена је каматна стопа од 3% годишње, са једнократним трошком обраде кредита од 1% уговорене вредности и провизијом на неповучени део зајма од 0,75% годишње.

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

Зајам је уговорен у вредности до USD 608,26 милиона, са роком отплате зајма до 240 месеци, у који је укључен период чека до 84 месеци. Рок коришћења средстава зајма је 25. мај 2022. године, уз могућност продужетка. Обавезе доспевају полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јул сваке календарске године. Отплата главнице почиње 21. јула 2022. године, у 26 једнаких полугодишњих рата, а завршава се 21. јануара 2035. године. Уговорена је каматна стопа од 2,5% годишње, са једнократним трошком обраде кредита од 0,25% уговорене вредности и провизијом на неповучени део зајма од 0,25% годишње.

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

Влада Јапана преко Јапанске агенције за међународну сарадњу (JICA) финансира реализацију Пројекта изградње постројења за одсумпоравање димних гасова ТЕ Никола Тесла. Зајам у вредности до 28,252 милијарди јена је уговорен 24. новембра 2011. године. Зајам је уговорен на 15 година, с тим да ће рок отплате бити 10 година након истека периода чека од 5 година. Рок коришћења средстава зајма је 10 година после датума ступања на снагу наведеног Споразума о зајму, уз могућност продужетка рока. Каматна стопа биће 0,6% годишње, осим у случају дела зајма искоришћеног за плаћање консултантских услуга, када ће камата за тај део зајма бити обрачуната по стопи од 0,01% годишње. Датуми доспећа плаћања су 20. мај и 20. новембар, с тим да отплата главнице зајма почиње 20. новембра 2016. године и завршава се 20. новембра 2026. године. Прво доспеће главнице по овом Зајму је 20. новембар 2016. године, и према Амортизационом плану из Прилога 3. уз Споразум о зајму, тада доспева на име ГЛАВНИЦЕ (I) износ од 1.295.000.000 јена, и на име ГЛАВНИЦЕ (II) износ од 50.340.000 јена. С обзиром да је до 31.12.2015. године на име Главнице (I) повучено 102.748.611 јена, покренута је процедура са кредитором, измене Амортизационог плана отплате из Прилога 3. уз Споразум о зајму. Отплату главнице зајма, као и плаћање камате и других трошкова на зајам, гарантује Влада Републике Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

А. Кредити у страниј валути (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација

1. KfW

Са немачком финансијском организацијом KfW у периоду од 2001. до 2015. године закључени су финансијски уговори у износу од:

- EUR 16 милиона (уз 9 милиона EUR бесповратних средстава) дана 24. децембра 2003. године. Средства зајма су искоришћена у целости. На датум 30. јуна 2009. године је започета отплата главнице зајма. Последњи датум доспећа је 30. јун 2015. године. Каматна стопа на годишњем нивоу је, након завршеног периода повлачења, фиксирана за Пројекат А на нивоу 4,5247%, за Пројекат Б на нивоу 4,8598%, а за Пројекат Ц на нивоу 5,2778%. Уговорене обавезе по зајму су извршене. Зајам је отплаћен у целости.
- EUR 30 милиона дана 09. септембра 2005. године. Рок коришћења средстава је продужен до 31. марта 2014. године, до када су и повучена средства зајма у целости. Према одредбама Уговора, отплата главнице почела је 30. децембра 2010. године, у 20 једнаких рата од по EUR 1,5 милиона. Последњи датум доспећа је 30. јуни 2020. године. Зајам је уговорен без камате. Трошак гарантовања, који се обрачунава на неотплаћени део главнице, износи 0,75% годишње, док провизија на неискоришћени део зајма износи 0,25% годишње.
- EUR 36 милиона (уз додатних EUR 10 милиона бесповратних средстава) дана 02. јануара 2008. године. Рок коришћења средстава кредита је продужен до 30.06.2016. године. Према одредбама Уговора, отплата главнице је почела 30. јуна 2013. године, а завршава се 30. децембра 2019. године. Каматна стопа се утврђује два дана пре коришћења сваке појединачне транше и фиксира се на том нивоу до датума када KfW извести Групу о сведеној каматној стопи за цео зајам коју ће утврдити по извршењу последње исплате зајма и на том нивоу ће се фиксирати до краја отплатног периода. Каматна стопа сваке транше је дефинисана као стопа коју утврди KfW два дана пре датума исплате одговарајућег дела зајма на основу ефективних трошкова финансирања KfW на ЕУРО тржишту капитала у моменту исплате за доспећа која се, што је могуће ближе, поклапају са доспећима дела зајма који треба да се исплати плус маржа од 1,75% годишње. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,25% годишње. Провизија за организовање посла (*management fee*) износи 1% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из сопстених средстава зајмопримца.
- EUR 70 милиона дана 29. октобра 2010. године. Као крајњи рок коришћења средстава зајма дефинисан је 31. децембар 2015. године, уз могућност продужетка рока. Наведен рок је продужен до 31. децембра 2018. године. Према одредбама Уговора отплата главнице је требала да почине 30. децембра 2015. године, у 20 једнаких полугодишњих рата. Амандманом I на Уговор услови отплате главнице су измењени, тако да се главница отплаћује у 14 једнаких полугодишњих рата почев од 31. децембра 2018. године. Уговорена је каматна стопа на годишњем нивоу, коју KfW утврђује два дана пре исплате, за сваки исплаћени износ зајма на основу ефективних трошкова KfW на ЕУРО тржишту капитала под условима који најближе одговарају периоду фиксне стопе уз умањење за маргину од 0,5% на годишњем нивоу, с тим да тако добијена стопа не може бити мања од 1% на годишњем нивоу. Након сваке исплате KfW консолидује ове стопе у јединствену стопу на нивоу зајма. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,25% годишње, с тим да је ЕПС био ослобођен овог трошка у току 2014. године. Провизија за организовање посла (*management fee*) износи 1% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из сопстених средстава зајмопримца.
- EUR 65 милиона (уз додатних EUR 9 милиона бесповратних средстава) дана 12. октобра 2012. године. Као крајњи рок коришћења средстава дефинисан је 30. децембар 2015. године, а који је продужен до 30. децембра 2017. године. Према одредбама Уговора, отплата главнице почиње 30. децембра 2015. године у 19 једнаких полугодишњих рата, с тим што се услед продужетка рока коришћења, са отплатом креће 2 године касније, 30. децембра 2017. године, и то у 15 једнаких полугодишњих рата. Уговорена је каматна стопа на годишњем нивоу, коју KfW утврђује, два дана пре исплате, за сваки исплаћени износ зајма на основу ефективних трошкова KfW на ЕУРО тржишту капитала под условима који најближе одговарају периоду фиксне стопе увећана за 0,4% за део зајма од EUR 25 милиона, односно 1,15% за део зајма од EUR 40 милиона. Након сваке исплате KfW консолидује ове стопе у јединствену стопу на нивоу зајма, која се фиксира до краја отплатног периода. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,25% годишње. Провизија за организовање посла (*management fee*) износи 1% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из сопстених средстава зајмопримца.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

## 35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

## А. Кредити у страниј валути (наставак)

## III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)

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

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

- EUR 39,6 милиона, дана 25. октобра 2001. године, и искоришћен је до 25. фебруара 2011. године, с тим да је отказан део зајма у износу од EUR 1.179,00. Првобитно уговорен зајам од EUR 100 милиона раздвојен је између Групе (EUR 39,6 милиона) и ЈП "Електро mreжа Србије" (EUR 60,4 милиона). Прерасподела права и обавеза по овом зајму између Групе и ЈП ЕМС Београд уз сагласност ЕБРД, као кредитора, и Републике Србије, као гаранта, извршена је 27. маја 2008. године, закључењем споразума: Измењеног и допуњеног споразума о зајму између Групе и ЕБРД, Измењеног и допуњеног споразума о зајму између ЈП "Електро mreжа Србије" и ЕБРД и Споразума о признавању, сагласности и поновном потврђивању између Републике Србије, Групе, ЈП „Електро mreжа Србије" и ЕБРД. Права и обавезе за део овог кредита у износу од EUR 60,4 милиона пренета су на ЈП "Електро mreжа Србије". Отплата главнице започета је 07. септембра 2005. године и трајаће до 07. марта 2016. године. Уговорена је променљива каматна стопа, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1% годишње.
- EUR 59,9 милиона, дана 21. октобра 2003. године, и искоришћен је до 30. априла 2010. године. Уговорено је EUR 60 милиона, с тим да је отказан део зајма у износу од EUR 135.857,49. Отплата главнице је почела 07. марта 2008. године и трајаће до 07. септембра 2018. године. Уговорена је променљива каматна стопа, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1% годишње.
- EUR 40 милиона, дана 02. септембра 2010. године. Крајњи рок коришћења средстава зајма је 02. септембар 2016. године, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице започета је 02. септембра 2013. године, у 18 полугодишњих рата, до 02. марта 2022. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1% годишње, уз могућност избора фиксне каматне стопе. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,5% годишње. Накнада за коришћење зајма (*management fee*) износи 1% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредита.
- EUR 80 милиона уговорено је дана 28. јула 2011. године. Крајњи рок коришћења средстава зајма је 28. јануар 2015. године, с тим што је банка продужила рок коришћења средстава зајма до 31. јануара 2017. године. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 31. јануара 2015. године, у 17 једнаких полугодишњих рата, до 31. јануара 2023. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1% годишње, уз могућност избора фиксне каматне стопе. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,5% годишње. Накнада за коришћење зајма (*management fee*) износи 1% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредита.
- EUR 45 милиона уговорено је дана 07. децембра 2011. године. Крајњи рок коришћења средстава зајма је 07. децембар 2014. године, с тим да је рок коришћења средстава зајма продужен до 31. децембра 2018. године. Износ од EUR 12,3 милиона је отказан. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 30. априла 2015. године, у 18 једнаких полугодишњих рата, до 31. октобра 2023. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1% годишње, уз могућност избора фиксне каматне стопе. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,5% годишње. Провизија за организовање посла (*management fee*) износи 1% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредита.
- EUR 200 милиона уговорено је дана 30. октобра 2015. године. Период трајања зајма је 15 година, уз грејс период до 18 месеци. Крајњи рок за коришћење средстава кредита утврдиће се као датум по истеку једне године од датума ефективности средстава зајма, уз могућност продужења. Процедура обезбеђења услова за постизање ефективности средстава зајма је у току. Према одредбама Уговора, отплата главнице почиње 15. јуна 2017. године, у 27 једнаких полугодишњих рата, до 15. јуна 2030. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, која се састоји од ЕУРБОР-а и маргине од 1% годишње, уз могућност избора фиксне каматне стопе. Провизија на неискоришћени део зајма износи 0,5% годишње. Накнада за коришћење зајма (*management fee*) износи 1% на укупан износ зајма, и плаћа се једнократно из средстава кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

A. Кредити у страниј валути (наставак)

III Кредити од међународних финансијских организација (наставак)

3. Кредит од Европске инвестиционе банке (EIB)

Са Европском инвестиционом банком (EIB) закључени су финансијски уговори:

- На основу уговора о финансирању пројекта управљања електроенергетским системом Србије и Црне Горе који је закључен између Србије и Црне Горе и Европске инвестиционе банке дана 30. октобра 2003. године, Групи је одобрен оквирни зајам од EUR 22 милиона. Повлачење зајма извршено је у целости у 10 транши до 31. децембра 2008. године. Зајам се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају делом 25. маја и 25. новембра, а делом 09. јуна и 09. децембра у периоду од 2010. до 2027. године. Датум првог доспећа отплате рате зајма је 25. новембар 2010. године, а последње рате је 09. децембар 2027. године. Каматна стопа утврђена је за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше и фиксирана је до краја отплатног периода.
- На основу Финансијског уговора о финансирању Пројекта ЕПС-електронска бројила који је закључен 29. новембра 2010. године између Групе и Европске инвестиционе банке, Групи је одобрен зајам у износу од EUR 40 милиона. Повлачење зајма ће се вршити у највише 10 транши до 30. јуна 2015. године, с тим да је покренута процедура продужетка рока коришћења зајма до 30.12.2018. године. Каматна стопа је дефинисана као фиксна или променљива стопа, о којој ће EIB обавештавати Групу у року од 10 дана након почетка сваког референтног периода променљиве каматне стопе. Предвиђена је могућност ревизије/конверзије променљиве у фиксну стопу. Транше ће се отплаћивати у једнаким годишњим, полугодишњим или тромесечним ратама или у једној рати у целости. Датум доспећа прве рате транше биће датум који пада непосредно иза истека три године од повлачења дате транше, а последњи датум доспећа отплате транше биће датум који пада не раније од четири године и не касније од дванаест година од датума повлачења дате транше. Уколико се транша отплаћује у једној рати у целости датум доспећа обавезе биће датум који пада не раније од три године и не касније од седам година од датума повлачења те транше. Каматна стопа и начин отплате транши утврђиваће се за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше.

4. Кредити од Светске банке (WB)

Међународно удружење за развој (IDA)

На основу Споразума о кредиту за развој (Програм енергетске Заједнице југоисточне Европе - Компонента за Србију и Црну Гору – Пројекат за Србију – ECSEE) закљученог 08. септембра 2005. године између државне заједнице Србија и Црна Гора и Међународног удружења за развој – IDA у износу од SDR 13,9 милиона и Подспоразума о кредиту закљученог између Републике Србије и СЦГ и Подспоразума о кредиту између Републике Србије и Групе, омогућено је Групи коришћење средстава кредита у износу од SDR 12,24 милиона. Средства су искоришћена до 30. јуна 2012. године, с тим да је отказан износ кредита од SDR 441.151,20. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају 15. марта и 15. септембра, у периоду од 2015. до 2025. године. Кредит је уговорен без камате. Манипулативни трошкови (*service charge*) износе 0,75% годишње, и обрачунавају се на неотплаћени део главнице кредите. Надокнада за ангажовање средстава на износ главнице кредита који није повучен износи не више од 0,5% годишње.

Међународна банка за обнову и развој (IBRD)

На основу Споразума о зајму (Пројекат хитне санације од поплава) закљученог 09. октобра 2014. године између Републике Србије као зајмопримца и Међународне банке за обнову и развој као зајмодаваца у износу од EUR 227,48 милиона, Република Србија је Подспоразумом о зајму закљученог 19. фебруара 2015. године пренела на Групу право коришћења дела средстава зајма у износу од EUR 157,11 милиона. Период трајања зајма је 30 година, у који је укључен грејс период од 9 година. Зајам се отплаћује у 42 узастопне полугодишње рате, сваког 1. маја и 1. новембра, почевши од 1. новембра 2023. године до 1. маја 2044. године. Каматна стопа је збир шестомесечног ЕУРИБОР-а и варијабилне маргине која тренутно износи 0,8% годишње. Накнада за неповучена средства износи 0,25% годишње, и обрачунава се на износ неповучених средстава Зајма.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Преглед свих кредита са стањем на дан 31. децембра 2015. године дат је како следи:

| Ред. број  | КРЕДИТИ  | Валута | ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА |                         |                                    |  | Динарска противвредност у хиљадама динара |                   |
|------------|--|--------|-------------------|-------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------|
|            |  |        | главница          | датум дослећа ануитета  | временски распоред отплата         | висина каматне стопе   | 31.12.2015.                               | 01.01.2015.       |
|            | <b>УКУПНО ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (А+Б)</b>                            |        |                   |                         |                                    |  | <b>128.360.086</b>                        | <b>95.197.649</b> |
| <b>A</b>   | <b>КРЕДИТИ У СТРАНОЈ ВАЛУТИ (I+II+III+IV)</b>                    |        |                   |                         |                                    |  | <b>124.051.161</b>                        | <b>83.981.051</b> |
| <b>I</b>   | <b>РЕФИНАНСИРАНИ КРЕДИТИ РЕАЛИЗОВАНИ ИЗ СРЕДСТАВА: (1+2+3+4)</b> |        |                   |                         |                                    |  | <b>28.869.149</b>                         | <b>32.546.508</b> |
| <b>1</b>   | <b>ПАРИСКОГ КЛУБА ПОВЕРИЛАЦА</b>                                 |        |                   |                         |                                    |  | <b>26.850.080</b>                         | <b>30.515.525</b> |
| 1.1        | АУСТРИЈА   | EUR    | 2.816.565,42      | 30.09.2008.-31.03.2024. | 30.03. и 30.09.                    | Amarketrate/EUR +0,6   | 342.568                                   | 427.726           |
| 1.2        | ФРАНЦУСКА  | EUR    | 32.480.104,55     | 22.09.2008.-22.03.2024. | 22.03. и 22.09.                    | 5,90   | 3.950.428                                 | 5.004.250         |
| 1.3        | НЕМАЧКА  | EUR    | 21.545.401,32     | 22.09.2008.-22.03.2024. | 22.03. и 22.09.                    | 5,50   | 2.620.483                                 | 3.145.262         |
| 1.4        | КАНАДА   | EUR    | 47.158.651,09     | 22.09.2008.-22.03.2024. | 22.03. и 22.09.                    | Euribor/EUR +0,5%  | 5.735.723                                 | 7.056.474         |
| 1.5        | ШВАЈЦАРСКА   | CHF    | 65.197.409,26     | 22.09.2008.-22.03.2024. | 22.03. и 22.09.                    | 6m Libor/CHF+0,5%  | 7.336.208                                 | 7.947.311         |
| 1.6        | САД  | USD    | 5.283.285,17      | 22.09.2008.-22.03.2024. | 22.03. и 22.09.                    | 5,375  | 587.748                                   | 665.550           |
| 1.7        | РУСИЈА   | USD    | 41.455.118,26     | 22.03.2006.-22.03.2034. | 22.03. и 22.09.                    | 0,5517   | 4.611.749                                 | 4.420.654         |
| 1.8        | ЈАПАН  | JPY    | 1.802.134.820,29  | 22.09.2008.-22.03.2024. | 22.03. и 22.09.                    | 2,8390   | 1.665.173                                 | 1.848.298         |
| 2          | ЛОНДОНСКОГ КЛУБА П.  | USD    | 9.793.979,42      | 01.05.2010.-01.11.2024. | 01.05. и 01.11.                    | 3,75 до 11/09<br>6,75 до 11/24   | 1.089.549                                 | 1.082.388         |
| 3          | IBRD   | EUR    | 7.215.842,09      | 15.03.2005.-15.12.2031. | 15.03. и 15.09.<br>15.05. и 15.12. | 1/3-5,44 i 2/3-euribor   | 877.635                                   | 896.995           |
| 4          | EZ   | EUR    | 426.596,43        | 17.10.2012.-17.10.2016. | 17.04. и 17.10.                    | 6m Euribor   | 51.885                                    | 51.600            |
| <b>II</b>  | <b>КРЕДИТИ КОЈЕ СУ ДАЛЕ ВЛАДЕ ДРЖАВА</b>                         |        |                   |                         |                                    |  | <b>37.248.618</b>                         | <b>20.257.127</b> |
| 1          | Кинески кредит   | USD    | 17.969.434,24     | 21.07.2010.-21.01.2021. | 21.01. и 21.07.                    | LIBOR6M+1,3  | 1.999.042                                 | 2.112.280         |
| 2          | Пољски кредит  | USD    | 17.868.382,55     | 2005.-2024.             | 15.06. и 15.12.                    | 0,75   | 1.987.600                                 | 2.112.455         |
| 3          | Export-import Bank of China                                      | USD    | 223.569.362,90    | 21.07.2017-21.01.2027   | 21.01. и 21.07.                    | 3% p.a.  | 24.871.376                                | 15.674.643        |
| 4          | Export-import Bank of China                                      | USD    | 71.060.000,00     | 21.07.2022.-21.01.2035. | 21.01. и 21.07.                    | 3% p.a.  | 7.905.197                                 | 0                 |
| 5          | Јапански - JICA  | JPY    | 525.111.151,00    | 20.11.2016.-20.11.2026. | 20.05 и 20.11                      | 0,6%<br>0,01%  | 485.203                                   | 357.749           |
| <b>III</b> | <b>КРЕДИТИ МЕЂУНАРОДНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА</b>            |        |                   |                         |                                    |  | <b>31.834.265</b>                         | <b>15.518.758</b> |
| 1          | KfW II (16 mil. EUR)   | EUR    | 0,00              | 30.06.2009.-30.06.2015  | 30.06. и 30.12.                    | фиксирана на 4,5247% p.a., 4,8598% p.a. и 5,2776% p.a.                                     | 0   | 148.872           |
| 2          | KfW III (30 mil. EUR)  | EUR    | 13.500.000,00     | 30.12.2010.-30.06.2020  | 30.06. и 30.12.                    | 0,00   | 1.641.951                                 | 1.995.812         |
| 3          | KfW IV (36 mil. EUR)   | EUR    | 17.201.566,23     | 30.06.2013.-30.12.2019  | 30.06. и 30.12.                    | променљива стопа + маргина од 1,75% p.a.   | 2.082.159                                 | 2.482.022         |
| 4          | KfW V (70 mil. EUR)  | EUR    | 6.879.856,57      | 31.12.2018.-30.06.2025  | 30.06. и 30.12.                    | променљива стопа + 0,5% p.a.   | 836.770                                   | 815.244           |
| 5          | KfW VI (65 mil. EUR)   | EUR    | 4.492.696,91      | 30.12.2017-30.12.2024.  | 30.06. и 30.12.                    | променљива стопа + 0,4% p.a. за EUR 25 miliona i променљива + 1,15% p.a. за EUR 40 miliona | 546.429                                   | 0                 |
| 6          | EBRD I (39,6 mil. EUR)   | EUR    | 2.505.269,77      | 07.09.2005.-07.03.2016. | 07.03. и 07.09                     | EURIBOR + 1% p.a.  | 304.706                                   | 909.100           |
| 7          | EBRD II (60 mil. EUR)  | EUR    | 18.185.699,53     | 07.03.2008.-07.09.2018. | 07.03. и 07.09                     | EURIBOR + 1% p.a.  | 2.211.856                                 | 2.932.948         |

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

|           |                           |     |                |                                    |                                    |   |            |                   |                   |
|-----------|---------------------------|-----|----------------|------------------------------------|------------------------------------|---|------------|-------------------|-------------------|
| 8         | EBRD III (40 mil. EUR)    | EUR | 4.307.314,81   | 02.09.2013.-<br>02.03.2022.        | 02.03. и 02.09                     | EURIBOR +<br>1%p.a.   | 523.882    | 169.073           |                   |
| 9         | EBRD IV(80 mil. EUR)      | EUR | 54.738.893,68  | 31.01.2015.-<br>31.01.2023.        | 31.01. и 31.07                     | EURIBOR +<br>1%p.a.   | 6.657.678  | 2.267.481         |                   |
| 10        | EBRD V (45 mil. EUR)      | EUR | 415.024,84     | 30.04.2015.-<br>31.10.2023.        | 30.04. и 31.10                     | EURIBOR +<br>1%p.a.   | 50.478     | 55.054            |                   |
| 11        | EIB II (22 mil.EUR)       | EUR | 15.426.666,42  | 09.12.2010.-<br>09.06.2027.        | 09.06. и 09.12;<br>25.05. и 25.11. | фиксна за сваку<br>траншу од<br>3,879% p.a. до<br>5,248% p.a.             | 1.876.285  | 2.043.389         |                   |
| 13        | Wb IDA (12,24 mil. SDR)   | XDR | 11.208.906,36  | 15.09.2015.-<br>15.03.2025.        | 15.03. и 15.09                     | 0,000   | 1.729.351  | 1.699.763         |                   |
| 14        | WB IBRD (157 mil.EUR)     | EUR | 109.867.206,54 | 01.11.202<br>3.<br>01.05.204<br>4. | 01.05. и<br>01.11.                 | 6M EURIBOR +<br>plus varijablina<br>marža koja<br>trenutno iznosi<br>0.8% | 13.362.720 | 0                 |                   |
| <b>IV</b> | <b>ОСТАЛИ</b>             |     |                |                                    |                                    |   |            | <b>26.099.129</b> | <b>15.658.658</b> |
| 1         | JP EMS - IBRD             | EUR | 25.681,47      | 15.03.2005.-<br>15.12.2031.        | 15.03. и 15.09.<br>15.06. и 15.12. | 1/3-5.44 i 2/3-<br>euribor  | 3.123      | 3.299             |                   |
| 2         | Tehnоexport               | USD | 697.086,00     |                                    |                                    |   | 77.549     | 69.335            |                   |
| 3         | АИК Банка а.д.            | USD | 13.125.000,00  | 30.11.2013.-<br>31.05.2017.        | 31.05. и 30.11.                    | 6M US dolar Libor<br>+7,8%  | 1.460.114  | 2.175.777         |                   |
| 4         | АИК Банка а.д.            | EUR | 1.916.666,60   | 23.05.2014.-<br>23.04.2016.        | месечно                            | 1M EURIBOR +<br>6,95%p.a.   | 233.117    | 927.347           |                   |
| 5         | OTP Banka a.d.            | EUR | 10.000.000,00  | 22.07.2016.<br>22.12.2018.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 3,252% p.a.   | 1.216.261  | 1.209.583         |                   |
| 6         | Societe General Bank a.d. | EUR | 5.000.000,00   | 22.07.2016.<br>22.12.2018.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 3,75% p.a.  | 608.131    | 604.792           |                   |
| 7         | Komercijalna banka a.d.   | EUR | 5.000.000,00   | 22.07.2016.<br>22.12.2018.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 3,89% p.a.  | 608.131    | 604.792           |                   |
| 8         | Societe General Bank a.d. | EUR | 5.000.000,00   | 22.07.2016.<br>22.12.2018.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 3,95% p.a.  | 608.131    | 604.792           |                   |
| 9         | Komercijalna banka a.d.   | EUR | 10.000.000,00  | 22.07.2016.<br>22.12.2018.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 3,98% p.a.  | 1.216.261  | 1.209.583         |                   |
| 10        | Societe General Bank a.d. | EUR | 5.000.000,00   | 22.07.2016.<br>22.12.2018.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 4,15% p.a.  | 608.131    | 604.792           |                   |
| 11        | Alpha Bank a.d.           | EUR | 5.000.000,00   | 22.07.2016.<br>22.12.2018.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 4,25% p.a.  | 608.131    | 604.792           |                   |
| 12        | Erste Banka a.d.          | EUR | 10.000.000,00  | 29.07.2016.<br>29.12.2018.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 4,25% p.a.  | 1.216.261  | 1.209.583         |                   |
| 13        | Societe General Bank a.d. | EUR | 5.000.000,00   | 29.07.2016.<br>29.12.2018.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 4,25% p.a.  | 608.131    | 604.792           |                   |
| 14        | Komercijalna banka a.d.   | EUR | 5.000.000,00   | 29.07.2016.<br>29.12.2018.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 4,29% p.a.  | 608.131    | 604.792           |                   |
| 15        | UniCredit Bank            | EUR | 45.000.000,00  | 26.07.2016.<br>26.12.2018.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 4,49% p.a.  | 5.473.175  | 4.620.607         |                   |
| 16        | Vojvodanska banka a.d.    | EUR | 15.000.000,00  | 15.08.2016.<br>15.01.2019.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 4,50% p.a.  | 1.824.392  | 0                 |                   |
| 17        | Поштанска Штедионица а.д. | EUR | 5.000.000,00   | 27.09.2016.<br>27.02.2019.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 4,58% p.a.  | 608.131    | 0                 |                   |
| 18        | АИК Банка а.д.            | EUR | 5.000.000,00   | 20.10.2016.<br>20.03.2019.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 4,72% p.a.  | 608.131    | 0                 |                   |
| 19        | Banca Intesa а.д.         | EUR | 15.000.000,00  | 20.10.2016.<br>20.03.2019.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 4,94% p.a.  | 1.824.392  | 0                 |                   |
| 20        | Alpha Bank A.E. London    | EUR | 50.000.000,00  | 31.10.2016.<br>31.03.2019.         | месечно                            | 6M EURIBOR<br>+ 4,08% p.a.  | 6.081.305  | 0                 |                   |
| <b>Б</b>  | <b>КРЕДИТИ У ДИНАРИМА</b> |     |                |                                    |                                    |   |            | <b>4.308.925</b>  | <b>11.216.597</b> |
| 1         | UniCredit Bank            | RSD | 445.707.452,97 | 24.08.201<br>5.<br>14.11.201<br>7. | месечно                            | 1M BELIBOR<br>+ 3,15%p.a.   | 445.707    | 500.000           |                   |
| 2         | UniCredit Bank            | RSD | 445.787.650,27 | 21.09.201                          | месечно                            | 1M BELIBOR  | 445.787    | 500.000           |                   |

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

|                                |                            |     |                  | 5.<br>14.11.201<br>7.       |         | + 3,35%р.а.                 |                    |                   |
|--------------------------------|----------------------------|-----|------------------|-----------------------------|---------|-----------------------------|--------------------|-------------------|
| 3                              | UniCredit Bank             | RSD | 0,00             | 27.03.2013-<br>27.02.2015   | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 3,75%р.а.   | 0                  | 41.667            |
| 4                              | UniCredit Bank             | RSD | 0,00             | 27.03.2013-<br>27.02.2015   | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 3,75%р.а.   | 0                  | 41.667            |
| 5                              | UniCredit Bank             | RSD | 0,00             | 18.05.2013-<br>18.04.2015   | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 3,55% р.а.  | 0                  | 83.333            |
| 6                              | Sberbanka a.d.             | RSD | 0,00             | 26.05.2013-<br>26.04.2015   | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 3%р.а.      | 0                  | 83.333            |
| 7                              | Komercijalna<br>banka a.d. | RSD | 398.333.333,40   | 01.05.2014 -<br>01.04.2016. | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 4,0%р.а.    | 398.333            | 1.593.333         |
| 8                              | Komercijalna<br>banka a.d. | RSD | 416.666.666,60   | 01.05.2014 -<br>01.04.2016. | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 3,75%р.а.   | 416.667            | 1.666.667         |
| 9                              | АИК Банка а.д.             | RSD | 750.000.000,00   | 13.07.2014 -<br>13.06.2016. | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 3,5%р.а.    | 750.000            | 2.250.000         |
| 10                             | Banca Intesa а.д.          | RSD | 1.050.347.222,24 | 08.12.2014 -<br>08.11.2016. | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 3,48% р.а.  | 1.050.347          | 2.196.181         |
| 11                             | UniCredit Bank             | RSD | 572.916.666,58   | 18.12.2014 -<br>18.11.2016. | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 1,238% р.а. | 572.917            | 1.197.917         |
| 12                             | Komercijalna<br>banka a.d. | RSD | 229.166.666,71   | 18.12.2014 -<br>18.11.2016. | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 1,27%р.а.   | 229.167            | 479.167           |
| 13                             | Нуро Алпе -Adria-<br>bank  | RSD | 0,00             | 21.03.2014 -<br>21.02.2015  | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 3,59% р.а.  | 0                  | 83.333            |
| 14                             | Нуро Алпе -Adria-<br>bank  | RSD | 0,00             | 21.03.2014 -<br>21.02.2015  | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 3,59% р.а.  | 0                  | 83.333            |
| 15                             | Vojvodanska<br>banka a.d.  | RSD | 0,00             | 04.04.2014 -<br>04.03.2015  | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 3,40% р.а.  | 0                  | 125.000           |
| 16                             | Vojvodanska<br>banka a.d.  | RSD | 0,00             | 04.04.2014 -<br>04.03.2015  | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 3,40% р.а.  | 0                  | 125.000           |
| 17                             | Еуробанк а.д.              | RSD | 0,00             | 27.03.2014 -<br>27.02.2015  | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 3,80% р.а.  | 0                  | 83.333            |
| 18                             | Еуробанк а.д.              | RSD | 0,00             | 27.03.2014 -<br>27.02.2015  | МЕСЕЧНО | 1М BELIBOR<br>+ 3,80% р.а.  | 0                  | 83.333            |
| <b>ДОСПЕЋЕ ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ</b> |                            |     |                  |                             |         |                             | <b>15.331.371</b>  | <b>17.820.709</b> |
| А                              | Кредити у иностранј валути |     |                  |                             |         |                             | 11.415.240         | 10.913.037        |
| Б                              | Кредити у динарима         |     |                  |                             |         |                             | 3.916.131          | 6.907.672         |
| <b>ДУГОРОЧНО ДОСПЕЋЕ</b>       |                            |     |                  |                             |         |                             | <b>113.028.715</b> | <b>77.376.940</b> |
| А                              | Кредити у иностранј валути |     |                  |                             |         |                             | 112.635.921        | 73.068.015        |
| Б                              | Кредити у динарима         |     |                  |                             |         |                             | 392.794            | 4.308.925         |



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

*Анализа повлачења одобрених кредита*

Ради финансирања специфичних пројеката којим се повећавају производни капацитети у термоелектранама и хидроелектранама, Група је у периоду 2001. – 2014. године закључила више уговора о зајму са међународним финансијским организацијама у којима се Савезна Република Југославија, односно Државна заједница Србије и Црне Горе или Република Србија појављује као гарант:

| <u>Кредитор</u>                       | <u>Валута</u> | <u>Уговорени износ</u> | <u>Повучени износ</u> |
|---------------------------------------|---------------|------------------------|-----------------------|
| Европска банка за обнову и развој I   | EUR           | 39.598.821             | 39.598.821            |
| Европска банка за обнову и развој II  | EUR           | 59.864.143             | 59.864.143            |
| Европска банка за обнову и развој III | EUR           | 40.000.000             | 4.726.627             |
| Европска банка за обнову и развој IV  | EUR           | 80.000.000             | 58.191.915            |
| Европска банка за обнову и развој V   | EUR           | 32.700.000             | 466.250               |
| Европска банка за обнову и развој VI  | EUR           | 200.000.000            | -                     |
| Европска инвестициона банка II        | EUR           | 22.000.000             | 22.000.000            |
| Европска инвестициона банка III       | EUR           | 40.000.000             | -                     |
| KfW II                                | EUR           | 16.000.000             | 16.000.000            |
| KfW III                               | EUR           | 30.000.000             | 30.000.000            |
| KfW IV                                | EUR           | 36.000.000             | 32.630.140            |
| KfW V                                 | EUR           | 70.000.000             | 6.879.856             |
| KfW VI                                | EUR           | 65.000.000             | 4.492.697             |
| IDA                                   | SDR           | 11.798.849             | 11.798.849            |
| JICA                                  | JPY           | 28.252.000.000         | 525.111.151           |
| EXIM Bank of China I                  | USD           | 293.000.000            | 223.569.363           |
| EXIM Bank of China II                 | USD           | 608.260.000            | 71.060.000            |
| Кредит владе Републике Пољске         | USD           | 49.996.617             | 49.996.617            |
| WB IBRD                               | EUR           | 157.107.000            | 109.867.206           |

*Анализа доспећа дугорочних кредита*

|                        | У хиљадама динара            |                           |              |
|------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------|
|                        | На дан 31. децембар<br>2015. | На дан 1. јануар<br>2015. | Индекс       |
| Од једне до пет година | 53.579.724                   | 42.194.356                | 120,0        |
| Преко пет година       | 59.448.991                   | 35.182.584                | 169,0        |
| <b>Укупно</b>          | <b>113.028.715</b>           | <b>77.376.940</b>         | <b>146,1</b> |

*Анализа кредита по валутама у којима се захтева плаћање*

| Валута        | У хиљадама динара |                       |
|---------------|-------------------|-----------------------|
|               | Износ у валути    | 31. децембар<br>2015. |
| EUR           | 491.590.370       | 59.790.220            |
| USD           | 382.547.952       | 42.557.235            |
| CHF           | 60.822.764        | 6.843.960             |
| YPU           | 2.053.236.915     | 1.897.191             |
| XDR           | 10.029.021        | 1.547.315             |
| Остале        |                   |                       |
| <b>Укупно</b> |                   | <b>112.635.921</b>    |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

36. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| <i>Обавезе у иностранству</i>   |                       |                       |
| Део дугорочних кредита у иностранству који доспева до једне године                | 4.569.429             | 3.435.466             |
| Дугорочни кредити у земљи који доспевају до једне године                          | 6.845.811             | 7.477.571             |
| Остале краткорочне финансијске обавезе у девизама                                 | 11.199.242            | 10.039.598            |
|   | <u>22.614.482</u>     | <u>20.952.635</u>     |
| <i>Обавезе у динарима</i>   |                       |                       |
| Део дугорочних кредита који доспева до једне године                               | 3.916.131             | 6.907.672             |
| Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године | 40                    | 40                    |
| Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године                       | 128.564               | 1.153.167             |
| Остале краткорочне финансијске обавезе у динарима                                 | 14.393                | 4.889                 |
|   | <u>4.059.128</u>      | <u>8.065.768</u>      |
|   | <u>26.673.610</u>     | <u>29.018.403</u>     |

37. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Примљени аванси:                            |                       |                       |
| - у динарима                                | 1.888.763             | 1.472.830             |
| - у девизама                                | 1.297.554             | 1.535.736             |
| Примљени депозити и кауције                 | 99.711                | 30.256                |
| Примљени аванси од физичких лица у динарима | 141.989               | -                     |
|   | <u>3.428.017</u>      | <u>3.038.822</u>      |

Примљени аванси исказани на дан 31. децембра 2015. године у износу од 3.428.017 хиљада динара, навећим делом, у износу од 1.258.836 хиљада динара, односе се на аванс примљен од China Machinery Engineering Corporation (СМЕС) по основу Прве фазе Пакет пројекта Костолац Б Power plant projects (рехабилитација блока Б1и Б2, одсумпоравање блокав Б1и Б2 са пратећом инфраструктуром која се састоји од изградње железнице и модернизација речне луке и пут).

38. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Добављачи у земљи:                               |                       |                       |
| - остала правна лица у земљи                     | 9.786.272             | 13.556.449            |
| - ЈП "Електро mreжа Србије"                      | 1.931.097             | 2.376.503             |
|  | <u>11.717.369</u>     | <u>15.932.952</u>     |
| Добављачи у иностранству                         | <u>4.944.240</u>      | <u>6.928.911</u>      |
| Остале обавезе из пословања:                     |                       |                       |
| - обавезе по основу експропријације из пословања | 85.201                | 41.410                |
| - обавезе по основу накнаде штете из пословања   | 11.760                | 7.467                 |
| - остало   | 482.823               | 348.642               |
|  | <u>579.784</u>        | <u>397.519</u>        |
|  | <u>17.241.393</u>     | <u>23.259.382</u>     |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

39. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Обавезе из специфичних послова                          | 321.504               | 334.282               |
| Обавезе за нето зараде и накнаде зарада                 | 1.453.466             | 1.336.731             |
| Обавезе за порезе и допринос на зараде и накнаде зарада |                       |                       |
| - на терет запосленог                                   | 591.577               | 777.049               |
| - на терет послодавца                                   | 429.706               | 163.121               |
| Остале обавезе по основу зарада и накнада зарада        | 29.112                | 22.389                |
| Обавезе по основу камата и трошкова финансирања         | 282.438               | 2.707.498             |
| Обавезе за дивиденде и учешће у добитку                 | 1.336.894             | 19.695                |
| Остале обавезе према запосленима                        | 27.539                | 71.171                |
| Обавезе према члановима УО и НО                         | 590                   | 1.564                 |
| Обавезе према физичким лицима                           | 48.510                | 22.177                |
| Дospelе позајмице од Министарства финансија Р. Србије   | 397.223               | 397.223               |
| Остале обавезе  | 493.409               | 412.986               |
|   | <u>5.411.968</u>      | <u>6.265.886</u>      |

40. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

|   | У хиљадама динара    |                      |
|---|----------------------|----------------------|
|   | 31 децембар<br>2015. | 31 децембар<br>2014. |
| Разграничени порез на додату вредност                 | 8.136.515            | 1.264.825            |
| Обрачуната обавеза за плаћање ПДВ по пореској пријави | 3.167.242            | -                    |
|   | <u>11.303.757</u>    | <u>1.264.825</u>     |

41. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА, ДОПРИНОСА И ДРУГИХ ДАЖБИНА

|  | У хиљадама динара    |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 31 децембар<br>2015. | 31 децембар<br>2014. |
| Обавезе за порез из резултата  | 1.598.008            | 300.879              |
| Обавезе за порезе, царине и друге дажбине који терете трошкове           | 2.662.417            | 79.233               |
| Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара | 795.801              | 1.035.044            |
| Накнаде за заштиту животне средине                                       | 768.451              | 1.603.607            |
| Остале обавезе по основу осталих јавних прихода који терете трошкове     | 68.323               | 59.176               |
|  | <u>5.893.000</u>     | <u>3.077.939</u>     |

Законом о изменама и допунама Закона о акцизама од 1. августа 2015. године, уведена је обавеза обрачунавања и плаћања акцизе на испоручену и фактурисану електричну енергију намењену крајњој потрошњи. Под крајњом потрошњом електричне енергије, у смислу овог Закона, сматра се испорука електричне енергије крајњим купцима у Републици Србији, укључујући и потрошњу електричне енергије од стране снабдевача за сопствене потребе, обрачуната на основу читавања потрошње преко мерних уређаја на местима примопредаје електричне енергије, у складу са законом којим се уређује област енергетике. Обвезник акцизе је искључиво снабдевач електричне енергије. Обавеза за акцизу у износу од 2,620,333 хиљада динара измирена је након датума биланса стања, као и обавезе по основу других јавних прихода.

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

42. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

|   | У хиљадама динара    |                      |
|---|----------------------|----------------------|
|   | 31 децембар<br>2015. | 31 децембар<br>2014. |
| Примљене донације:                      |                      |                      |
| - од Владе РС и осталих државних органа | 2.620.713            | 2.842.017            |
| - из иностранства                       | 7.618.614            | 7.832.149            |
| - у земљи                               | 9.866.060            | 9.508.545            |
|   | <u>20.105.387</u>    | <u>20.182.711</u>    |
| Остала пасивна временска разграничења   | 895.602              | 283.553              |
| Обрачун трошкова                        | 680.701              | 985.958              |
| Разграничени зависни трошкови набавке   | 12.565               | -                    |
|   | <u>21.694.255</u>    | <u>21.452.222</u>    |

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

Промене на одложеним приходима по основу примљених донација током 2015. и 2014. године биле су следеће:

|                         | У хиљадама динара    |                      |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
|                         | 31 децембар<br>2015. | 31 децембар<br>2014. |
| Стање на почетку године | 20.182.711           | 16.871.395           |
| Донације у току године  | 1.311.187            | 6.662.625            |
| Пренос у приходе        | (1.141.884)          | (2.864.493)          |
| Курсне разлике          | -                    | 5.607                |
| Остало                  | (246.627)            | (492.423)            |
|                         | <u>20.105.387</u>    | <u>20.182.711</u>    |

43. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

|  | У хиљадама динара    |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 31 децембар<br>2015. | 31 децембар<br>2014. |
| Обавезе за издате гаранције и друге облике за обезбеђење обавеза Групе           | 176.575.443          | 118.200.272          |
| Потраживања за примљене гаранције и друге облике за обезбеђење потраживања Групе | 87.589.073           | 63.387.318           |
| Отписана учешћа у капиталу   | 203.742              | 138.977              |
|  | <u>264.368.258</u>   | <u>181.726.567</u>   |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

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

|                                       | У хиљадама динара     |                       |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                       | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Задуженост а)                         |                       |                       |
| Готовина и готовински еквиваленти     | 140.104.286           | 106.925.571           |
|                                       | 45.937.129            | 31.181.332            |
| Нето задуженост                       | <u>94.167.157</u>     | <u>75.744.239</u>     |
| Капитал б)                            |                       |                       |
|                                       | <u>781.376.116</u>    | <u>781.952.202</u>    |
| Рацио укупног дуговања према капиталу | <u>0,12</u>           | <u>0,10</u>           |

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

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

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

Категорије финансијских инструмената

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| <b>Финансијска средства</b>                            |                       |                       |
| Учешћа у капиталу                                      | 766.545               | 1.478.550             |
| Дугорочни финансијски пласмани                         | 1.590.590             | 1.847.133             |
| Дугорочна потраживања                                  | 783.671               | 784.045               |
| Потраживања од купаца                                  | 40.671.997            | 39.093.555            |
| Краткорочни кредити и краткорочни финансијски пласмани | 1.120.801             | 1.637.121             |
| Остала потраживања                                     | 4.288.859             | 2.311.844             |
| Готовина и готовински еквиваленти                      | 45.937.129            | 31.181.332            |
|  | <u>95.159.592</u>     | <u>78.333.580</u>     |
| <b>Финансијске обавезе</b>                             |                       |                       |
| Дугорочни кредити                                      | 113.028.715           | 77.376.940            |
| Остале дугорочне обавезе                               | 321.418               | 449.685               |
| Обавезе према добављачима                              | 15.200.838            | 18.947.893            |
| Текућа доспећа дугорочних кредита                      | 15.331.371            | 17.820.709            |
| Краткорочне финансијске обавезе                        | 11.342.239            | 11.197.694            |
| Остале обавезе   | 583.577               | 3.005.528             |
|  | <u>155.808.158</u>    | <u>128.798.449</u>    |

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Групе овим ризицима. Група не користи никакве финансијске инструменте како би 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, Група је изложена 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 Групе тржишном ризику, нити у начину на који Група управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

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

Стабилност економског окружења у којем Група послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

**Девизни ризик (наставак)** Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања у Групи била је следећа:

|     | Средства              |                       | Обавезе               |                       |
|-----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|     | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| EUR | 136.278.390           | 158.152.793           | 587.057.479           | 320.629.971           |
| JPY | 112.530.351           | 470.368.422           | 2.341.330.406         | 470.415.760           |
| SEK | 564                   | -                     | -                     | -                     |
| CHF | 89.723                | 751                   | 65.317.242            | -                     |
| GBP | 2.886                 | 24                    | -                     | -                     |
| USD | 327.748.424           | 471.271.885           | 537.103.661           | 385.888.726           |
| XDR | 11.208.905            | 11.799.353            | 11.233.659            | 11.824.658            |

Група је осетљива на промене девизног курса евра и америчког долара. Табела која следи представља детаље анализе осетљивости Групе на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на смањење резултата текућег периода када динар слаби према страниој валути. У случају јачања динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

*Девизни ризик (наставак)*

|                          | У хиљадама динара     |                       |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                          | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| EUR                      | 54.787.614            | 19.650.224            |
| JPY                      | 2.059.411             | 39                    |
| SEK                      | 7                     | -                     |
| CHF                      | 7.339.596             | 78                    |
| GBP                      | 476                   | 4                     |
| USD                      | 23.290.100            | 8.492.606             |
| XDR                      | 3.819                 | 3.718                 |
| Резултат текућег периода | <u>87.481.023</u>     | <u>28.146.669</u>     |

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

*Ризик од промене каматних стопа*

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

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

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| <b>Финансијска средства</b>                              |                       |                       |
| <i>Некаматносна</i>                                      |                       |                       |
| - учешћа у капиталу                                      | 766.545               | 1.478.550             |
| - дугорочни финансијски пласмани                         | 637.205               | 637.205               |
| - потраживања од купаца                                  | 5.719.085             | 3.087.375             |
| - остала потраживања                                     | 1.123.423             | 588.932               |
| - готовина и готовински еквиваленти                      | 9.073.307             | 14.709.930            |
|  | <u>17.319.565</u>     | <u>20.501.992</u>     |
| <i>Фиксна каматна стопа</i>                              |                       |                       |
| - дугорочни финансијски пласмани                         | 457.724               | -                     |
| - готовина и готовински еквиваленти                      | 36.863.822            | 16.471.402            |
|  | <u>37.321.546</u>     | <u>16.471.402</u>     |
| <i>Варијабилна каматна стопа</i>                         |                       |                       |
| - дугорочни финансијски пласмани                         | 495.661               | 1.209.928             |
| - дугорочна потраживања                                  | 783.671               | 784.045               |
| - потраживања од купаца                                  | 34.952.912            | 36.006.180            |
| - краткорочни кредити и остали краткорочни фин. пласмани | 1.120.801             | 1.637.121             |
| - остала потраживања                                     | 3.165.436             | 1.722.912             |
|  | <u>40.518.481</u>     | <u>41.360.186</u>     |
|  | <u>95.159.592</u>     | <u>78.333.580</u>     |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

*Ризик од промене каматних стопа (наставак)*

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

|                                     | У хиљадама динара     |                       |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                     | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| <b>Финансијске обавезе</b>          |                       |                       |
| <i>Некаматносна:</i>                |                       |                       |
| - обавезе према добављачима         | 9.843.118             | 15.306.355            |
| - остале обавезе                    | 358.005               | 1.163.575             |
| - краткорочне финансијске обавезе   | 621                   | 1.907                 |
|                                     | <u>10.201.744</u>     | <u>16.471.837</u>     |
| <br>                                |                       |                       |
| <i>Фиксна каматна стопа</i>         |                       |                       |
| - дугорочни кредити                 | 52.823.410            | 38.998.221            |
| - текућа доспећа дугорочних кредита | 1.547.578             | 1.478.917             |
| - краткорочне финансијске обавезе   | 61.222                | 436.861               |
|                                     | <u>54.432.210</u>     | <u>40.913.999</u>     |
| <br>                                |                       |                       |
| <i>Варијабилна каматна стопа</i>    |                       |                       |
| - дугорочни кредити                 | 60.205.305            | 38.378.719            |
| - остале дугорочне обавезе          | 321.418               | 449.685               |
| - обавезе према добављачима         | 5.357.720             | 3.643.893             |
| - остале обавезе                    | 225.572               | 1.841.953             |
| - текућа доспећа дугорочних кредита | 13.783.793            | 16.341.792            |
| - краткорочне финансијске обавезе   | 11.280.396            | 10.758.926            |
|                                     | <u>91.174.204</u>     | <u>71.414.968</u>     |
|                                     | <u>155.808.158</u>    | <u>128.800.804</u>    |

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављена 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, Група би претрпела оперативни губитак/остварила добитак за годину која се завршава 31. децембра 2015. године у износу од 606.486 хиљада динара (31. децембар 2014. године: 504.672 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Групе ризику промене каматних стопа, који је заснован на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на краткорочне кредите.

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

**Кредитни ризик**

*Управљање потраживањима од купаца*

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



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2015. године приказана је у табели, која следи:

|  | Бруто<br>изложеност | У хиљадама динара     |                    |
|--|---------------------|-----------------------|--------------------|
|  |                     | Исправка<br>вредности | Нето<br>изложеност |
| Недоспела потраживања од купаца                | 25.503.746          | (989.394)             | 24.514.352         |
| Доспела, исправљена потраживања<br>од купаца   | 138.567.944         | (138.567.944)         | -                  |
| Доспела, неисправљена потраживања<br>од купаца | 16.157.645          | -                     | 16.157.645         |
|  | <u>180.229.335</u>  | <u>(139.557.338)</u>  | <u>40.671.997</u>  |

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2014. године приказана је у табели, која следи:

|  | Бруто<br>изложеност | У хиљадама динара     |                    |
|--|---------------------|-----------------------|--------------------|
|  |                     | Исправка<br>вредности | Нето<br>изложеност |
| Недоспела потраживања од купаца                | 30.862.079          | (763.417)             | 30.098.662         |
| Доспела, исправљена потраживања<br>од купаца   | 118.499.374         | (118.499.374)         | -                  |
| Доспела, неисправљена потраживања<br>од купаца | 8.994.893           | -                     | 8.994.893          |
|  | <u>158.356.346</u>  | <u>(119.262.791)</u>  | <u>39.093.555</u>  |

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана су на дан 31. децембра 2015. године у износу од 16.157.546 хиљада динара (31. децембра 2014. године: 8.994.893 хиљада динара).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Група је у претходним периодима обезвредила потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 138.567.944 хиљада динара (2014. године: 118.499.374 хиљада динара), за која је Група утврдила да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

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

|                    | У хиљадама динара     |                       |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
|                    | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| Мање од 30 дана    | 4.092.470             | 4.261.015             |
| 31 - 90 дана       | 7.705.182             | 4.528.868             |
| 91 - 180 дана      | 668.951               | 25.526                |
| 181 - 365 дана     | 966.508               | 41.775                |
| преко једне године | 2.724.535             | 137.709               |
|                    | <u>16.157.645</u>     | <u>8.994.893</u>      |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Доспела, неисправљена потраживања од купаца (наставак)

Преглед најзначајнијих купаца на дан 31. децембар 2015. године у бруто износу без исправке вредности, дат је како следи у :

| ХИП-петрохемија                              | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| ЈП Електрокосмет Приштина                    | 7.103.521             | 5.779.761             |
| ХИП-петрохемија                              | 5.407.474             | 747.455               |
| Енергетика д.о.о.                            | 4.800.423             | 410.289               |
| Железнице Србије а.д.                        | 4.258.582             | 1.937.735             |
| Рудници бакра Бор д.о.о.                     | 4.248.916             | 2.315.597             |
| Електропривреда Хрватске Загреб              | 2.677.936             | 2.394.302             |
| Електропривреда Крајине Книн                 | 1.678.761             | 1.516.622             |
| Железара Смедерево д.о.о.                    | 3.829.141             | 2.300.737             |
| ЕМС д.о.о. Београд                           | 2.428.467             | 1.792.833             |
| ЈП ПЕУ Ресавица                              | 1.646.987             | 1.324.982             |
| Милан Благојевић Наменска                    | 1.284.248             | 22.014                |
| Power Company of Kosovo                      | 1.168.966             | 1.142.128             |
| China Machinery Engineering Corporation CMEC | 678.015               | -                     |
| Остало                                       | 139.165.816           | 136.817.795           |
|  | <u>180.229.335</u>    | <u>158.356.346</u>    |

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2015. године исказане су у износу од 15.200.838 хиљаде динара (31. децембра 2014. године: 18.947.893 хиљаде динара). Добављачи зарачунавају затезну камату на доспеле, неплаћене обавезе, при чему Група доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року.

Ризик ликвидности

Конечна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Групе, које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Групе, као и управљања ликвидношћу Групе. Руководство Групе управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

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

Доспећа финансијских средстава

|                      | У хиљадама динара<br>31. децембар 2015. |                     |                                      |                     |                   |            |
|----------------------|---|---------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------|------------|
|                      | Мање<br>од месец<br>дана                | Од 1 до 3<br>месеца | Од 3<br>месеца<br>до једне<br>године | Од 1 до 5<br>година | Преко<br>5 година | Укупно     |
| Некаматносно         | 6.288.690                               | 5.398.529           | 4.213.308                            | 73.142              | 1.345.896         | 17.319.565 |
| Фиксна каматна стопа | 32.863.822                              | -                   | -                                    | -                   | 4.457.724         | 37.321.546 |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

Варијабилна каматна  
стопа

|                   |                   |                   |                  |                  |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 11.569.449        | 6.422.705         | 20.144.741        | 953.385          | 1.428.201        | 40.518.481        |
| <u>50.721.961</u> | <u>11.821.234</u> | <u>24.358.049</u> | <u>1.026.527</u> | <u>7.231.821</u> | <u>95.159.592</u> |

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских средстава (наставак)

У хиљадама динара  
31. децембар 2014.

|                              | Мање<br>од месец<br>дана | Од 1 до 3<br>месеца | Од 3<br>месеца<br>до једне<br>године | Од 1 до 5<br>година | Преко<br>5 година | Укупно            |
|------------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Некаматносно                 | 10.998.663               | 2.224.168           | 5.349.173                            | -                   | 1.929.988         | 20.501.992        |
| Фиксна каматна стопа         | 13.471.402               | -                   | -                                    | -                   | 3.000.000         | 16.471.402        |
| Варијабилна каматна<br>стопа | 12.417.824               | 465.479             | 15.959.355                           | 7.515.893           | 5.001.635         | 41.360.186        |
|                              | <u>36.887.889</u>        | <u>2.689.647</u>    | <u>21.308.528</u>                    | <u>7.515.893</u>    | <u>9.931.623</u>  | <u>78.333.580</u> |

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

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара  
31. децембар 2015.

|                              | Мање<br>од месец<br>дана | Од 1 до 3<br>месеца | Од 3<br>месеца<br>до једне<br>године | Од 1 до 5<br>година | Преко<br>5 година | Укупно             |
|------------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| Некаматносно                 | 4.844.114                | 2.323.314           | 1.785.298                            | -                   | 1.249.018         | 10.201.744         |
| Фиксна каматна стопа         | 296.049                  | 42.096              | 1.489.155                            | 17.245.336          | 35.359.574        | 54.432.210         |
| Варијабилна каматна<br>стопа | 16.699.426               | 6.593.098           | 11.880.288                           | 39.255.827          | 16.745.565        | 91.174.204         |
|                              | <u>21.839.589</u>        | <u>8.958.508</u>    | <u>15.154.741</u>                    | <u>56.501.163</u>   | <u>53.354.157</u> | <u>155.808.158</u> |

У хиљадама динара  
31. децембар 2014.

|                              | Мање<br>од месец<br>дана | Од 1 до 3<br>месеца | Од 3<br>месеца<br>до једне<br>године | Од 1 до 5<br>година | Преко<br>5 година | Укупно             |
|------------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| Некаматносно                 | 2.589.546                | 6.149.525           | 6.465.732                            | -                   | 1.267.034         | 16.471.837         |
| Фиксна каматна стопа         | 6.105.832                | 4.072.679           | 3.054.297                            | 9.029.424           | 18.651.767        | 40.913.999         |
| Варијабилна каматна<br>стопа | 6.857.127                | 2.739.374           | 15.629.029                           | 39.853.586          | 6.335.852         | 71.414.968         |
|                              | <u>15.552.505</u>        | <u>12.961.578</u>   | <u>25.149.058</u>                    | <u>48.883.010</u>   | <u>26.254.653</u> | <u>128.800.804</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

44. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2015. године и 31. децембра 2014. године

|  | У хиљадама динара        |                    |                          |                    |
|--|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
|  | 31. децембар 2015.       |                    | 31. децембар 2014.       |                    |
|  | Књиговодств.<br>вредност | Фер вредност       | Књиговодств.<br>вредност | Фер вредност       |
| <b>Финансијска средства</b>                                  |                          |                    |                          |                    |
| Учешћа у капиталу  | 766.545                  | 766.545            | 1.478.550                | 1.478.550          |
| Дугорочни финансијски<br>пласмани                            | 1.590.590                | 1.590.590          | 1.847.133                | 1.847.133          |
| Дугорочна потраживања  | 783.671                  | 783.671            | 784.045                  | 784.045            |
| Потраживања од купаца  | 40.671.997               | 40.671.997         | 39.093.555               | 39.093.555         |
| Краткорочни кредити и<br>краткорочни финансијски<br>пласмани | 1.120.801                | 1.120.801          | 1.637.121                | 1.637.121          |
| Остала потраживања   | 4.288.859                | 4.288.859          | 2.311.844                | 2.311.844          |
| Готовина и готовински<br>еквиваленти                         | 45.937.129               | 45.937.129         | 31.181.332               | 31.181.332         |
|  | <u>95.159.592</u>        | <u>95.159.592</u>  | <u>78.333.580</u>        | <u>78.333.580</u>  |
| <b>Финансијске обавезе</b>                                   |                          |                    |                          |                    |
| Дугорочни кредити  | 113.028.715              | 113.028.715        | 77.376.940               | 77.376.940         |
| Остале дугорочне обавезе                                     | 321.418                  | 321.418            | 449.685                  | 449.685            |
| Обавезе према добављачима                                    | 15.200.838               | 15.200.838         | 18.950.248               | 18.950.248         |
| Текућа доспећа дугорочних<br>кредита                         | 15.331.371               | 15.331.371         | 17.820.709               | 17.820.709         |
| Краткорочне финансијске<br>обавезе                           | 11.342.239               | 11.342.239         | 11.197.694               | 11.197.694         |
| Остале обавезе   | 583.577                  | 583.577            | 3.005.528                | 3.005.528          |
|  | <u>155.808.158</u>       | <u>155.808.158</u> | <u>128.800.804</u>       | <u>128.800.804</u> |

*Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената*

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

45. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

*Судски спорови*

На дан 31. децембра 2015. године, против Групе се воде судски спорови чија је вредност износи 3.059.144 хиљада динара. На основу процене руководства, Група је на дан 31. децембра 2015. године формирала дугорочна резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 768.975 хиљада динара. По преосталом износу судских спорова који се воде против Групе, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, руководство Групе сматра да не могу настати материјално значајне штете по Групу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

45. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

*Преузете обавезе по основу уговорених улагања у инвестиције*

Ради стицања некретнина, постројења и опреме Група је преузела уговором обавезе са следећим испоручиоцима од чега је:

| Испоручилац  | Уговорена вредност | Реализовано до 31.12.2015. године | Дати аванси       | у хиљадама динара<br>За потребе<br>огранка: |
|--|--------------------|-----------------------------------|-------------------|---|
| China Machinery Engineering Corporation (CMEC)                                 | 38.338.985         | 30.213.327                        | 2.437.697         | ТЕ КО Костолац                              |
| Sandvik Mining and Construction Materials Handling GmbH                        | 1.749.045          | 1.684.495                         | 6.455             | РБ Колубара                                 |
| KOPEX S.A.   | 3.440.677          | 3.263.867                         | 17.479            | РБ Колубара                                 |
| ThyssenKrupp Resource Technologies   | 3.759.339          | 2.626.492                         | 226.569           | РБ Колубара                                 |
| Consortium Mibrag Consulting International and RWE Power International RE GmbH | 302.805            | 226.857                           | 7.435             | РБ Колубара                                 |
| Voith Hydro GmbH & CoKG  | 7.680.610          | 310.175                           | 725.536           | Дринско-Лимске ХЕ                           |
| China Machinery Engineering Corporation (CMEC)                                 | 79.608.210         | -                                 | 19.762.994        | ТЕ КО Костолац                              |
| ABB Automation GmbH  | 593.535            | -                                 | 59.354            | РБ Колубара                                 |
| Sandvik Mining and Construction Materials Handling GmbH & Co KG                | 2.285.655          | 271.794                           | 201.386           | РБ Колубара                                 |
|  | <u>137.758.861</u> | <u>38.597.007</u>                 | <u>23.444.905</u> |   |

46. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Групе могу се разликовати од тумачења руководства. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

47. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА

На основу члана 491. Закона о привредним друштвима (Службени гласник РС, бр 36/11, 99/11 и 5/15) Јавно предузеће „Електропривреда Србије“ као матично контролно друштво (Друштво стицалац) и Оператор дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд (Друштво преносилац) закључили су уговор о статусној промени издвајања уз припајање. Предмет наведеног уговора је издвајање дела имовине и обавеза Друштва преносиоца уз пренос и припајање Друштву стицаоцу.

Поступак статусне промене је спроводен у извршењу Закључка Владе 05 број 023-15149/2014 од 27. новембра 2014. године, којим је прихваћен Програм реорганизације Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, Београд и којим је Влада, у вршењу оснивачких права Републике Србије над Друштвом стицаоцем-Јавним предузећем Електропривреда Србије, у складу са Законом о јавним предузећима, утврдила да се у циљу повећања ефикасности у управљању и пословању, смањења трошкова пословања, повећања економичности и унапређења корпоративног управљања, поред осталих активности, у циљу постизања максималне ефикасности пословања на нивоу контролног друштва, као Друштва стицаоца, обезбеди јединствен систем управљања и вођења послова у области економије и финансија, правних послова, информационо-техничке подршке и других послова у циљу оптимизације трошкова и прихода на ниво ЕПС као групе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2015. године

47. ДОГАЂАЈИ НАКОН ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА (наставак)

Имовина и обавезе Друштва преносиоца, су прешле на Друштво стицаоца дана 4. јануара 2016. године са даном уписа статусне промене у Регистар привредних друштава код Агенције за привредне регистре под бројем БД 113220/2015, а на основу Уговора о статусној промени издавања уз припајање између Друштва преносиоца и Друштва стицаоца, број овере ОПУ:4369-2015 од 1. децембра 2015. године.

Имајући у виду да је Предузеће, једини члан и оснивач са 100% удела у основном капиталу Друштва преносиоца, статусном променом не долази до промене основног капитала Предузећа које остаје једини члан са 100% удела у Друштву преносиоцу, у вредности основног капитала Друштва преносиоца.

У наставку процеса реорганизације Јавно предузеће „Електропривреда Србије“, Београд и Привредно друштво за снабдевање електричном енергијом крајњих купаца „ЕПС Снабдевање“ д.о.о. Београд, на основу одлука Надзорног одбора, као надлежног органа Предузећа и у функцији Скупштине „ЕПС Снабдевање“, д.о.о. Београ, на које је Влада Републике Србије дала сагласност Решењем 05 број 023-2175/2016. од 27.02.2016.године, закључили су Уговор о статусној промени припајања који је оверен код надлежног јавног бележника под бројем УОП бр. 2061/2016 од 27.04.2016.године.

С тим у вези Агенција за привредне регистре донела је Решење БД 44653/2016. од 01.06.2016.године којим је регистрована статусне промена припајања код Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, Београд. Истовремено је донето и Решење БД 44653/2016 од 01.06.2016.године којим је усвојена регистрациона пријава брисања Привредног друштва за снабдевање електричном енергијом крајњих купаца „ЕПС Снабдевање“, д.о.о. Београд услед статусне промене припајања тог привредног друштва матичном Јавном предузећу „Електропривреда Србије“, Београд. Правне последице статусне промене припајања зависног привредног друштва „ЕПС Снабдевање“, д.о.о. Београд матичном Јавном предузећу „Електропривреда Србије“, Београд наступиле су даном регистрације статусне промене у Регистар Агенције за привредне регистре, односно 01.06.2016. године.

Надзорни одбор Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ је на 19. ванредној седници од 27. априла 2016. године донео Одлуку којом предлаже Влади Републике Србије да донесе одлуку о промени правне форме Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд у акционарско друштво у складу са Законом о привредним друштвима и Законом о поступку регистрације у Агенцији за привредне регистре.

Истом одлуком утврђен је Предлог одлуке о промени правне форме Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд у акционарско друштво.

Наведена одлука је достављена Влади Републике Србије преко надлежног Министарства привреде ради спровођења поступка промене правне форме Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд у акционарско друштво.

48. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

|     | У динарима            |                       |
|-----|-----------------------|-----------------------|
|     | 31. децембар<br>2015. | 31. децембар<br>2014. |
| EUR | 121.6261              | 120.9583              |
| USD | 111.2468              | 99.4641               |