

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА
РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО
ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д.,
БАЊА ЛУКА**

**Финансијски извјештаји
31. децембра 2008. године и
Извјештај независног ревизора**

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

САДРЖАЈ	Страна
Извјештај независног ревизора	1 - 2
Биланс успјеха	3
Биланс стања	4
Извјештај о промјенама у капиталу и резервама	5
Извјештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извјештаје	7 - 37

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске Требиње, Зависног предузећа Електрoкрајине а.д., Бања Лука

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 37) Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Требиње Зависног предузећа Електрoкрајине а.д., Бања Лука (у даљем тексту "Предузеће"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2008. године, и одговарајући биланс успјеха, извјештај о промјенама у капиталу и резервама и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство Предузећа је одговорно за састављање и објективно приказивање финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске. Ова одговорност укључује: осмишљавање, примјену и одржавање интерних контрола релевантних за састављање и објективно приказивање финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, као и по основу криминалних радњи или грешака; одабир и примјена одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процјена.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије, Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и Правилником о ревизији финансијских извјештаја у Републици Српској. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама објелодањеним у финансијским извјештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извјештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцјену примијењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и оцјену опште презентације финансијских извјештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбјеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске Требиње, Зависног предузећа Електрокрајине а.д., Бања Лука (наставак)

Основе за мишљење са резервом

Као што је објелодањено у напмени 3.7 уз финансијске извјештаје, Предузеће је вредновало основна средства по процјењеној вриједности, базираној на процјени од стране независног процјениоца са стањем на дан 31. децембра 2005. године. На дан састављања приложених финансијских извјештаја, руководство Предузећа није анализирано вриједности нематеријалних улагања и основних средстава приказаних у финансијским извјештајима у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 36 – Обезвређење средстава, у циљу утврђивања потенцијалног обезвређења имовине настале од датума последње процене до датума састављања приложених финансијских извјештаја. Међутим, Предузеће је ангажовало независног процјениоца да изврши процјену основних средстава, нематеријалних улагања и залиха са стањем на дан 31. децембра 2008. године. Поступак процене основних средстава није завршен до рока за предају финансијских извјештаја, нити до датума издавања мишљења ревизора. Сагласно томе, потенцијални ефекти обезвређења, односно кориговане вредности основних средстава и нематеријалних улагања нису укључени у приложеним финансијским извјештајима. Обзиром да коначни налази процене имовине нису били доступни до датума издавања извјештаја ревизора, нисмо били у могућности да се увјеримо у потенцијалне ефекте који по том основу могу проистећи на финансијски положај и резултате пословања Предузећа.

Као што је приказано у напмени 14 уз финансијске извјештаје, на дан 31. децембра 2008. године укупна потраживања од купаца по основу испоручене електричне енергије, извршених услуга и обрачунатих затезних камата на дан 31. децембра 2008. године износе 101,117,107 Конвертибилних марака, након умањења за исправку вриједности у износу од 103,979,695 Конвертибилних марака. Обзиром да нисмо добили задовољавајући број независних потврда стања, а на добијеним одговорима постоје разлике које нису усаглашене, нисмо били у могућности да се увјеримо у стање потраживања од привредних субјеката на дан 31. децембра 2008. године. Такође, на основу презентованих података нисмо били у могућности да потврдимо старосну структуру наведених потраживања од домаћинства и привредних субјеката и, сходно томе, да се увјеримо у адекватност исправке вриједности потраживања од купаца са стањем на дан 31. децембра 2008. године.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, изузев за ефекте корекција које на финансијске извјештаје могу имати питања наведена у претходним пасусима, финансијски извјештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Предузећа на дан 31. децембра 2008. године, као и резултате његовог пословања, промјене у капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Скретање пажње

Не изражавајући даље резерве у односу на дато мишљење, скрећемо пажњу на следећа питања:

- (а) Као што је наведено у напмени 24 уз финансијске извјештаје, укупан износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 3,439,538 Конвертибилних марака, без ефеката потенцијалних затезних камата, док је вриједност спорова које Предузеће води против других лица 35,054,347 Конвертибилних марака, без потенцијалних затезних камата. Коначан исход спорова тренутно није могуће предвидјети. Руководство Предузећа процјењује да Предузеће неће бити изложено евентуалним материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним судским споровима и из тог разлога није извршило резервисања за трошкове по основу судских спорова.
- (б) Као што је наведено у напмени 27 уз финансијске извјештаје, остварени дистрибутивни губици електричне енергије у 2008. години износили су 350.68 GWh или 20,81% (320.17 GWh или 20,25% у 2007. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

Бања Лука, 29. мај 2009. године

Овлашћени ревизор
Жарко Мионић



**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

БИЛАНС УСПЈЕХА

За пословну 2008. годину

(У Конвертибилним маркама)

	<u>Напомене</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје електричне енергије		162,209,497	139,300,076
Остали пословни приходи	5	10,172,787	9,686,255
		<u>172,382,284</u>	<u>148,986,331</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала за израду		(2,323,623)	(2,202,573)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	6	(5,470,071)	(4,896,815)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	23	(112,555,025)	(99,247,014)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(30,700,389)	(27,716,708)
Трошкови амортизације	10	(18,239,367)	(16,951,810)
Остали пословни расходи	8	(14,247,745)	(8,576,344)
Порези и доприноси који не зависе од резултата		(1,582,096)	(1,305,645)
		<u>(185,118,316)</u>	<u>(160,896,909)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК		<u>(12,736,032)</u>	<u>(11,910,578)</u>
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)			
Приходи од камата		15,358,476	14,933,622
Расходи камата		(300,097)	(233,851)
Курсне разлике, нето		(59,729)	153,738
		<u>14,998,650</u>	<u>14,853,509</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		2,262,618	2,942,931
Порези на добитак	9	<u>(1,197,829)</u>	<u>(1,046,441)</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u><u>1,064,789</u></u>	<u><u>1,896,490</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Надзорни одбор Предузећа је усвојио финансијске извјештаје за 2008. годину и предложио га на усвајање Скупштини акционара.

Потписано у име Предузећа:

Жељко Ковачевић
Директор

Мирослав Солдат
Извршни директор за економско-
финансијске послове

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2008. године
(У Конвертибилним маркама)

	Напомене	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	10	5,114,517	7,199,201
Основна средства	10	254,803,002	251,001,695
Аванси за основна средства		104,036	906,181
Дугорочни финансијски пласмани	11	10,115,862	13,124,091
		<u>270,137,417</u>	<u>272,231,168</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	13	5,313,479	5,545,812
Дати аванси	12	5,771,624	1,512,403
Потраживања од купаца	14	101,117,107	72,078,609
Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана	11	5,273,717	14,753,873
Друга потраживања и АВР	16	8,035,981	4,528,968
Готовински еквиваленти и готовина	17	586,192	2,119,626
		<u>126,098,100</u>	<u>100,539,291</u>
Укупна актива		<u><u>396,235,517</u></u>	<u><u>372,770,459</u></u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	18	92,276,622	92,276,622
Ревалоризационе резерве		152,516,130	164,646,874
Законске резерве		310,625	215,800
Акумулирани добитак		5,533,994	129,987
		<u>250,637,371</u>	<u>257,269,283</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	19	10,456,390	11,247,676
Дугорочни кредити	20	33,635,490	18,329,279
Одложене пореске обавезе	9	2,244,270	1,046,441
		<u>46,336,150</u>	<u>30,623,396</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	20	3,019,792	1,370,252
Краткорочни кредити		-	6,270,039
Примљени аванси		2,513,707	2,711,074
Добављачи	21	78,956,524	66,139,737
Остале краткорочне обавезе и ПВР	22	14,771,973	8,386,678
		<u>99,261,996</u>	<u>84,877,780</u>
Укупна пасива		<u><u>396,235,517</u></u>	<u><u>372,770,459</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ И РЕЗЕРВАМА

За пословну 2008. годину

(У Конвертибилним маркама)

	Акцијски капитал	Ревалори- зационе резерве	Законске резерве	Акумулирани добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2007. године	92,276,622	177,911,759	215,800	(5,232,789)	265,171,392
Расподјела заједничког прихода	-	-	-	(9,037,472)	(9,037,472)
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији основних средстава	-	(12,503,758)	-	12,503,758	-
Смањење ревалоризационих резерви за расходована основна средства	-	(815,334)	-	-	(815,334)
Укидање ревалоризационих резерви за утврђени мањак основних средстава	-	(1,782)	-	-	(1,782)
Остало	-	55,989	-	-	55,989
Нето добитак текуће године	-	-	-	1,896,490	1,896,490
Стање 31. децембра 2007. године	<u>92,276,622</u>	<u>164,646,874</u>	<u>215,800</u>	<u>129,987</u>	<u>257,269,283</u>
Расподјела заједничког прихода	-	-	-	(7,781,907)	(7,781,907)
Ефекти процјене репарираних опреме	-	85,206	-	-	85,206
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији основних средстава	-	(11,910,317)	-	11,910,317	-
Смањење ревалоризационих резерви за расходована и отуђена основна средства	-	(305,633)	-	305,633	-
Расподјела добитка	-	-	94,825	(94,825)	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	1,064,789	1,064,789
Стање 31. децембра 2008. године	<u>92,276,622</u>	<u>152,516,130</u>	<u>310,625</u>	<u>5,533,994</u>	<u>250,637,371</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

За пословну 2008. годину

(У Конвертибилним маркама)

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	164,306,067	142,298,672
Остали приливи из редовног пословања	548,539	314,899
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(124,046,838)	(100,015,619)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(30,499,602)	(28,327,855)
Одливи по основу камате	(300,097)	(238,622)
Одливи по основу осталих дажбина	<u>(1,420,664)</u>	<u>(503,985)</u>
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>8,587,405</u>	<u>13,527,490</u>
Токови готовине из активности пласирања и инвестирања		
Приливи по основу дугорочних финансијских пласмана	154,020	152,381
Одливи по основу набавке основних средстава	<u>(22,549,328)</u>	<u>(15,125,684)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности пласирања и инвестирања</i>	<u>(22,395,308)</u>	<u>(14,973,303)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи по основу дугорочних финансијских обавеза	<u>12,274,469</u>	<u>1,057,294</u>
<i>Нето приливи готовине из активности финансирања</i>	<u>12,274,469</u>	<u>1,057,294</u>
Нето смањење готовине и еквивалената готовине	(1,533,434)	(388,519)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>2,119,626</u>	<u>2,508,145</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>586,192</u></u>	<u><u>2,119,626</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

1. ДЈЕЛАТНОСТ

Зависно државно предузеће “Електрокрајина”, Бања Лука је државно предузеће које послује у оквиру ЈМДП Електропривреда Републике Српске. Основна дјелатност Предузећа је дистрибуција и продаја електричне енергије крајњим корисницима у дистрибутивној мрежи на свим напонским нивоима, као и пружање услуга трећим лицима везано за продају електричне енергије.

Предузеће је централизовано на челу са Дирекцијом у чијем се саставу налази десет радних јединица и то: Бања Лука, Србац, Лакташи, Прњавор, Приједор, Нови Град, Козарска Дубица, Градишка, Мркоњић Град и радна јединица Електро изградња и одржавање.

Рјешењем Основног суда у Бањој Луци број: У/И-277/05 од 14. септембра 2005. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања, гдје је Предузеће као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво.

На дан 31. децембра 2008. године Предузеће је запошљавало 1,584 радника (31. децембра 2007. године је имало 1,561 радника).

Јединствени идентификациони број Предузећа је 4400855640000.

Сједиште Предузећа је у Бањој Луци, у Улици Краља Петра I Карађорђевића 95.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Предузећа су припремљени у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

На основу одредби Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске (“Службени гласник РС”, број 67/05) сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују Међународне рачуноводствене стандарде (МРС), односно Међународне стандарде финансијског извјештавања (МСФИ) који су били у примјени на дан 31. децембра 2005. године, Међународне стандарде ревизије (МСР), Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (ИФАС), на финансијске извјештаје за периоде који почињу 1. јануара 2006. године или касније.

Промјене у МРС, као и нови МСФИ издати након усвајања Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске (30. јун 2005. године), нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја.

Због потенцијално значајних ефеката које претходно наведено образложење може имати на реалност и објективност финансијских извјештаја Предузећа, као и чињеницу да су у периоду од усвајања Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске (30. јун 2005. године) до дана састављања приложених финансијских извјештаја, ступили на снагу нови и ажурирани постојећи МСФИ и МРС, финансијски извјештаји састављени на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2008. године се не могу третирати као финансијски извјештаји састављени у потпуној сагласности са Међународним рачуноводственим стандардима, односно Међународним стандардима финансијског извјештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја (наставак)

Иако нови и ажурирани МСФИ и МРС нису објављени и званично усвојени у Републици Српској, Предузеће је усвојило новообјављени МСФИ 7 - "Финансијски инструменти: Објелодањивање" који је на снази за обрачунски период који је почео 1. јануара 2007. године или након тог датума, као и измјене МРС 1 - "Презентација финансијских извјештаја".

Усвајањем МСФИ 7 и измјена МРС 1, Предузеће је објелоданило додатне напомене у овим финансијским извјештајима, а у вези са финансијским инструментима и управљањем кредитним, тржишним и ризиком ликвидности (напомена 25).

Наведени МСФИ 7 - "Финансијски инструменти: Објелодањивања", као и измјене МРС 1 - "Презентација финансијских извјештаја", ступају на снагу за периоде који почињу 1. јануара 2007. године или након тог датума. МСФИ 7 уводи захтјеве за новим објелодањивањима финансијских инструмената, и не утиче на класификацију и вредновање финансијских инструмената Предузећа, нити на објелодањивања која се односе на опорезивање и обавезе према добављачима и друге обавезе. Руководство Предузећа је разматрало утицај МСФИ 7 и измјене МРС 1, и сматра да се најзначајнија додатна објелодањивања у складу са захтјевима наведених стандарда односе на квалитативне и квантитативне информације о изложености ризицима Предузећа по основу финансијских инструмената, као и изложености и управљањем кредитним, тржишним и ризиком ликвидности.

Финансијски извјештаји Предузећа су приказани у формату прописаном Правилником о примјени контног оквира за предузећа и задруге, друга правна лица и предузетнике који воде двојно књиговодство и Правилником о обрасцима биланса стања и биланса успјеха за предузећа и задруге, друга правна лица и предузетнике који воде двојно књиговодство ("Службени гласник РС", број 120/06).

Износи у финансијским извјештајима у прилогу су изражени у Конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну валуту у Републици Српској.

Предузеће је приликом састављања биланса токова готовине за пословну 2008. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

Предузеће је у састављању ових финансијских извјештаја примјењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3 уз финансијске извјештаје, које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Српске.

2.2. Упоредни подаци

Предузеће је као упоредне податке приказало биланс успјеха, извјештај о промјенама у капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава 31. децембра 2007. године, односно биланс стања на дан 31. децембра 2007. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

Приходи се исказују по фактурној вриједности умањеној за попусте и порез на додату вриједност.

Приходи и расходи од камата се књиже у корист односно на терет обрачунског периода на који се односе.

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

Трошкови текућег одржавања и оправки основних средстава исказани су у стварно насталом износу.

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања су прерачунате у њихову противвриједност у Конвертибилним маркама по званичном курсу важећем на дан биланса стања.

Пословне промјене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у Конвертибилне марке по званичном курсу важећем на дан сваке промјене. Настале позитивне и негативне курсне разлике књиже се у корист или на терет биланса успјеха.

3.4. Основна средства

Набавке основних средстава током године евидентирају се по набавној вриједности. Набавну вриједност чини вриједност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове по основу набавке и трошкове довођења у стање функционалне приправности.

Ради свођења вриједности основних средстава на њихову фер тржишну вриједност, Предузеће је ангажовало независног процјениоца, који је са стањем на дан 31. децембра 2008. године, извршио процјену основних средстава. Поступак процјене основних средстава није завршен до рока за предају финансијских извјештаја, тако да ефекти процјене нису укључени у приложеним финансијским извјештајима.

Под основним средствима сматрају се она средства чији је очекивани корисни вијек употребе дужи од једне године.

Добит која настане приликом расхоровања основних средстава књижи се у корист осталих прихода. Губитак настао приликом отуђивања основних средстава књижи се на терет осталих расхода.

3.5. Амортизација

Амортизација основних средстава се обрачунава по стопама које су добијене на основу процјене преосталог вијека кориштења и набавне и процијењене вриједности основних средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Амортизација (наставак)

Процијењени корисни вијек употребе појединих група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације и примјењене стопе у току 2008. године је сљедећи:

	Стопа амортизације	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	1,25 - 6,67%	15 - 80
Надземни водови	1,66 - 2,78%	36 - 60
Трансформаторске станице	1,66 - 4%	25 - 60
Трансформатори	3,33 - 4%	25 - 30
Нисконапонски развод	2,5 - 3,33%	30 - 40
Мјерни уређаји	5 - 20%	5 - 20
Теретна возила	10%	10
Путничка возила	10%	10
Намјештај	10%	10
Рачунари	20%	5

3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања представљају трајно право кориштења земљишта на коме се налазе објекти Предузећа. Ова нематеријална улагања имају исти третман као и земљиште које је у власништву Предузећа и не отписују се. Осим тога, нематеријална улагања чини и рачуноводствени софтвер.

3.7. Обезврјеђење вриједности имовине

Руководство Предузећа је умјесто да анализира вриједности нематеријалних улагања и основних средстава приказане у финансијским извјештајима, ангажовало независног процјениоца да изврши процјену основних средстава, нематеријалних улагања и залиха са стањем на дан 31. децембра 2008. године. Поступак процјене основних средстава није завршен до рока за предају финансијских извјештаја, тако да ефекти процјене нису укључени у приложеним финансијским извјештајима. Према изјави руководства Предузећа, на основу прелиминарних налаза процјене, може се закључити да не очекују негативни ефекти процјене основних средстава. Уколико постоји индикација да за неко нематеријално улагање односно основно средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ те имовине се процјењује како би се утврдио износ обезврјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

Обезврјеђење се признаје као трошак текућег периода и евидентира у оквиру осталих пословних расхода, уколико средство није приказано у финансијским извјештајима по ревалоризованој вриједности, када се обезврјеђење третира као смањење ревалоризационе резерве до ревалоризованог износа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Обезврјеђење вриједности имовине (наставак)

Ако се касније поништи обезврјеђење, вриједност средства приказана у финансијским извјештајима се повећава до промјенене процјене надокнадивог износа, али тако да повећана вриједност приказана у финансијским извјештајима не прелази износ који би био приказан да се у протеклим годинама није рачунало обезврјеђење. Поништење обезврјеђења се рачуна као приход текућег периода, уколико средство није приказано у финансијским извјештајима по ревалоризованој вриједности, када се поништење обезврјеђења третира као повећање ревалоризационе резерве.

3.8. Залихе

Вриједност залиха материјала и горива, резервних дијелова, алата и инвентара се вреднује по набавној вриједности. Набавна вриједност укључује вриједност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове. Алат и инвентар се отписује 100% приликом издавања у употребу.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вриједности залиха у случајевима када се оцијени да је потребно свести вриједност залиха на њихову нето продајну вриједност. За оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима врши се одговарајућа исправка вриједности, или се у цјелости отписују.

3.9. Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти укључују готовину у благајни, депозите код комерцијалних банака, као и високо ликвидна средства која се могу брзо конвертовати у познате износе готовине, уз безначајан ризик од промјене вриједности.

3.10. Разграничени приходи од донација

Разграничени приходи од донација представљају вриједност примљених основних средстава без накнаде, који се амортизују у износу који представља износ трошка годишње амортизације основних средстава која су примљена без накнаде.

3.11. Резервисања

Резервисања се признају и врше када Предузеће има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вјероватно да ће доћи до одлива ресурса како би се измирила обавеза и када се може поуздано процијенити износ обавезе. Резервисања за судске спорове формирају се у износу који одговара најбољој процјени руководства Предузећа у погледу издатака који ће настати да би се такве обавезе измириле.

3.12. Бенефиције запосленима

а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

У складу са домаћим прописима Предузеће је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбјеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Предузеће је такође обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Бенефиције запосленима (наставак)

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Посебним колективним уговором о раду, Предузеће је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у износу од најмање шест просјечних нето плата Предузећа или запосленог, ако је то повољније за запосленог. Као основица за обрачун узима се просјечна плата радника остварена у посљедњих шест мјесеци прије остваривања права на пензију.

Поред тога, Предузеће је у обавези да исплаћује и јубиларне награде у висини између једне и три просјечне мјесечне плате запосленог, остварене у Предузећу у мјесецу прије исплате. Број мјесечних зарада за јубиларне награде одређује се на основу броја година које је запослени провео у Предузећу, што је приказано у сљедећој табели:

Број година проведених у Предузећу	Број плата
10	1
20	2
30	4

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Предузеће је ангажовало овлашћеног актуара да у име Предузећа изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2008. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 5.5% годишње, пројектовани раст зарада 5% годишње, године радног стажа за одлазак у пензију – 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених, званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду

3.13. Порези и доприноси

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 91/06), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2007. године. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, односно умањења за улагања у машине и опрему за обављање дјелатности извршена у току године, а у складу са пореским прописима Републике Српске. Умањење пореске основице по основу улагања у машине и опрему за обављање производне дјелатности ће се признавати привремено, и то до 31. децембра 2008. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Порези и доприноси (наставак)

Текући порез на добитак (наставак)

Порески прописи Републике Српске не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за поврат пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вриједности. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска потраживања се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вјероватно постојати опорезиви добитак од којег се пренијети порески губитак и кредити могу умањити.

На дан 31. децембра 2008. године Предузеће није признало одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака услед неизвјесности да ће будући опорезиви добици, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата представљају плаћања према важећим републичким и општинским прописима ради финансирања разних комуналних и републичких потреба. Ови порези и доприноси укључени су у оквиру осталих пословних расхода.

Порез на додату вриједност

Законом о порезу на додату вриједност ("Службени лист БиХ", број 9/05) уведена је обавеза и регулисан је систем плаћања пореза на додату вриједност (ПДВ) на територији Босне и Херцеговине, почевши од 1. јануара 2006. године, чиме је замијењен систем опорезивања примјеном пореза на промет производа и услуга.

3.15. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Предузећа, од момента када је Предузеће уговорним одредбама везано за инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Предузеће изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Предузеће испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Финансијски инструменти (наставак)

Остала стална имовина

Остала стална имовина укључује дугорочна потраживања од запослених по основу одобрених стамбених кредита. Стамбени кредити запосленима се вреднују по амортизованој вриједности коришћењем каматне стопе по којој би Предузеће могло да прибави дугорочне позајмице, а која одговара ефективној каматној стопи.

Потраживања од купаца

Потраживања од купаца признају се и евидентирају по номиналној вриједности умањеној за исправку ненаплаћених потраживања. Предузеће врши умањење вриједности потраживања за сва потраживања од купаца која нису наплаћена дуже од 365 дана.

Кредити од банака и добављача

Кредити од банака и добављача се првобитно приказују у износима примљених средстава (номиналној вриједности), а након тога се исказују по умањеној вриједности уз примјену уговорене каматне стопе. Ефекти непримјењивања МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и вредновање” по коме се дугорочни кредити вреднују по амортизованој вриједности коришћењем метода ефективне каматне стопе, по процјени руководства Предузећа немају материјално значајног ефекта на финансијске извјештаје посматране у цијелини.

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима се вреднују по номиналној вриједности.

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите и остале дугорочне обавезе), краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. Након почетног признавања финансијске обавезе се мјере у износу по коме је обавеза почетно призната умањена за отплате главнице, увећана за износе капитализованих камата и умањена за било који отпис одобрен од стране повјериоца. Финансијске обавезе су исказане по амортизованој вриједности коришћењем ефективне каматне стопе. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза.

Финансијска обавеза престаје да се признаје када Предузеће испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Правична (фер) вриједност

Пословна политика Предузећа је да објелодани информације о правичној вриједности оних средстава и обавеза за које постоје званичне тржишне информације и у случајевима када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности. Правична вриједност за ове потребе се дефинише као вриједност по којој се средство може реализовати, или обавеза измирити, на добровољној бази између субјеката који су упознати са стањем тих средстава, односно обавеза. У Републици Српској не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у условима купопродаје финансијских инструмената пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Сходно томе, у таквом окружењу није могуће поуздано утврдити правичну вриједност. По мишљењу руководства Предузећа, износи у финансијским извјештајима одражавају правичну вриједност која је у датим околностима највјеродостојнија и најкориснија за потребе извјештавања.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

Презентација финансијских извјештаја захтјева од руководства коришћење најбољих могућих процјена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вриједности средстава и обавеза и објелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извјештаја, као и прихода и расхода у току извјештајног периода. Ове процјене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извјештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процјењених износа.

Основне претпоставке које се односе на будуће догађаје и остале значајне изворе неизвјесности при давању процјене на дан биланса стања, која носи ризик са могућим исходом у материјално значајним корекцијама садашње вриједности средстава и обавеза у наредној финансијској години представљене су у даљем тексту:

Процјењени корисни вијек некретнина, опреме и нематеријалних улагања

Одређивање корисног вијека некретнина, опреме и нематеријалних улагања је засновано на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и промјенама економских и индустријских фактора. Адекватност процјењеног преосталог корисног вијека некретнина, опреме и нематеријалних улагања се анализира годишње, или гдје год постоји индиција о значајним промјенама одређених претпоставки. Руководство Предузећа сматра да су рачуноводствене процјене у вези са процјењеним корисним вијеком трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања, значајне рачуноводствене процјене, јер укључују и претпоставке о технолошком развоју у веома иновативној индустрији. Такође, усљед значајности сталних средстава у укупној активи Предузећа, утицај сваке промјене у наведеним претпоставкама може бити материјално значајан на финансијски положај Предузећа, као и на резултате његовог пословања.

Обезвјерење вриједности средстава

На дан биланса стања, руководство Предузећа анализира вриједности средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индиција да за неко средство постоји обезвјерење, надокнадиви износ тог средства се процјењује како би се утврдио износ обезвјерења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процјењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Резервисања

Резервисања се признају и врше када Предузеће има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вјероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се може поуздано процијенити износ обавезе.

Одложена пореска средства

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске губитке до мјере до које је извјесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. Значајна процјена од стране руководства Предузећа је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

5. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
Приходи од активирања производа и услуга за сопствене потребе	3,222,116	2,339,351
Приходи од укидања резервисања	1,875,004	1,090,464
Приходи од закупнина	22,347	-
Добици од продаје дугорочних ХОВ	21,347	-
Наплаћена исправљена потраживања	3,780,820	5,778,398
Вишкови по попису	2,145	10,404
Приходи од смањења обавеза	686,413	90,429
Остали приходи	562,595	377,209
	10,172,787	9,686,255

6. ТРОШКОВИ ОСТАЛОГ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
Трошкови осталог материјала	3,232,103	2,797,293
Трошкови утрошене електричне енергије за сопствене потребе	910,156	1,050,399
Трошкови горива	1,327,812	1,049,123
	5,470,071	4,896,815

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Трошкови нето зарада и накнада зарада	14,886,125	12,538,648
Порези на зараде	1,170,791	957,456
Доприноси на зараде	6,484,204	5,266,240
Остали лични расходи и накнаде	8,159,269	8,954,364
	<u>30,700,389</u>	<u>27,716,708</u>

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Трошкови транспортних услуга	593,551	313,122
Трошкови услуга одржавања	2,118,008	1,618,813
Трошкови услуга на изради учинака	1,197	341,388
Трошкови закупнина	88,381	31,214
Трошкови рекламе и пропаганде	170,212	115,928
Трошкови осталих услуга	302,434	403,473
Трошкови накнада	98,757	100,149
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга	1,056,098	-
Трошкови непроизводних услуга	272,966	177,218
Трошкови репрезентације	295,869	323,430
Трошкови премија осигурања	204,534	213,235
Трошкови платног промета	78,546	18,809
Трошкови чланарина	41,237	38,803
Остали нематеријални трошкови	255,597	314,953
Губици по основу расхоровања и отписа основних средстава	3,395,483	265,132
Мањкови	902	78,681
Исправка вриједности потраживања	700	936,587
Директан отпис потраживања за камате по закључку Владе Републике Српске	3,339,693	2,185,627
Директан отпис потраживања	907,278	390,586
Отписи залиха	354,741	165,080
Накнада штете трећим лицима	297,322	302,185
Остали расходи	374,239	241,931
	<u>14,247,745</u>	<u>8,576,344</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

9. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У Конвертибилним маркама 2008.	2007.
Одложени порески расходи	(1,197,829)	(1,046,441)
	<u>(1,197,829)</u>	<u>(1,046,441)</u>

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања и прописане пореске стопе

	У Конвертибилним маркама 2008.	2007.
Добитак прије опорезивања	2,262,618	2,942,931
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(226,262)	(294,293)
Порески ефекти прихода и расхода који се не признају	(971,567)	(752,148)
	<u>(1,197,829)</u>	<u>(1,046,441)</u>

в) Одложене пореске обавезе

	У Конвертибилним маркама 2008.	2007.
Привремене разлике по основу вредновања основних средстава	(2,244,270)	(1,046,441)
Одложене пореске обавезе	<u>(2,244,270)</u>	<u>(1,046,441)</u>

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2008. године у износу од 2,244,270 Конвертибилних марака се односе на привремену разлику између основице по којој се опрема признаје у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извјештајима.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

10. ОСНОВНА СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински		Остала основна средства	У Конвертибилним маркама		Нематери- јална улагања
		објекти	Опрема		Основна средства у припреми	Укупно	
Стање, 1. јануар 2008. године	1,747,990	569,718,136	21,982,510	2,066,540	11,447,122	606,962,298	7,199,201
Набавке у току периода	-	-	-	-	22,543,615	22,543,615	807,858
Пренос са инвестиција у току	-	11,520,284	10,563,782	39,901	(22,123,967)	-	-
Пренос на друга конта	-	(3,210,624)	3,209,024	1,600	-	-	-
Расходовања и отуђења	-	(1,583,835)	(1,252,380)	(66,238)	-	(2,902,453)	(2,892,542)
Стање, 31. децембар 2008. године	<u>1,747,990</u>	<u>576,443,961</u>	<u>34,502,936</u>	<u>2,041,803</u>	<u>11,866,770</u>	<u>626,603,460</u>	<u>5,114,517</u>
Стање, 1. јануар 2008. године	-	343,057,763	11,267,895	1,634,945	-	355,960,603	-
Амортизација у току периода	-	16,360,892	1,754,707	123,768	-	18,239,367	-
Пренос на друга конта	-	(2,458,462)	2,458,173	289	-	-	-
Расходовања и отуђења	-	(1,229,630)	(1,118,106)	(51,776)	-	(2,399,512)	-
Стање, 31. децембар 2008. године	<u>-</u>	<u>355,730,563</u>	<u>14,362,669</u>	<u>1,707,226</u>	<u>-</u>	<u>371,800,458</u>	<u>-</u>
Стање, 31. децембар 2008. године	<u>1,747,990</u>	<u>220,713,398</u>	<u>20,140,267</u>	<u>334,577</u>	<u>11,866,770</u>	<u>254,803,002</u>	<u>5,114,517</u>
Стање, 1. јануар 2008. године	<u>1,747,990</u>	<u>226,660,373</u>	<u>10,714,615</u>	<u>431,595</u>	<u>11,447,122</u>	<u>251,001,695</u>	<u>7,199,201</u>

На дан 31. децембра 2008. године, Предузеће није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање.

11. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Дати кредити радницима	1,284,756	1,438,776
Репрограмирана потраживања за електричну енергију	14,118,549	31,579,311
	<u>15,403,305</u>	<u>33,018,087</u>
<i>Минус:</i>		
- текуће доспијеће датих кредита радницима	(170,158)	(168,471)
- текуће доспијеће репрограмираних потраживања	(5,103,559)	(14,585,402)
	<u>(5,273,717)</u>	<u>(14,753,873)</u>
<i>Минус:</i>		
- исправка вриједности датих кредита радницима	(13,726)	(13,726)
- исправка вриједности репрограмираних потраживања	-	(5,126,397)
	<u>(13,726)</u>	<u>(5,140,123)</u>
	<u>10,115,862</u>	<u>13,124,091</u>

Репрограмирана потраживања исказана на дан 31. децембра 2008. године у износу од 14,118,549 Конвертибилних марака представљају репрограмирана доспјела потраживања од правних и физичких лица на период од 1-5 година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

12. ДАТИ АВАНСИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
	<u> </u>	<u> </u>
Дати аванси добављачима у земљи	5,771,624	1,512,403
	<u>5,771,624</u>	<u>1,512,403</u>

Дати аванси са стањем на дан 31. децембра 2008. године у износу од 5,771,624 Конвертибилне марке најзначајнијим дијелом односе се на потраживања по основу датих аванса добављачу у земљи Kaldera company д.о.о., Лакташи по основу уговорених услуга измјештања и контроле мјерних мјеста.

13. ЗАЛИХЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
	<u> </u>	<u> </u>
Материјал	4,806,481	5,191,279
Ситан инвентар и ауто гуме	506,998	354,533
	<u>5,313,479</u>	<u>5,545,812</u>

14. КУПЦИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
	<u> </u>	<u> </u>
Потраживања од повезаних правних лица	4,950	-
Потраживања од купаца у земљи		
- правна лица - испоручена струја	84,670,954	70,608,747
- физичка лица - испоручена струја	120,009,095	113,874,633
- остала потраживања од купаца	411,803	627,700
	<u>205,096,802</u>	<u>185,111,080</u>
<i>Минус: Исправка вриједности</i>	<u>(103,979,695)</u>	<u>(113,032,471)</u>
	<u>101,117,107</u>	<u>72,078,609</u>

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2008. године износе 205,096,802 Конвертибилне марке. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2008. године износи 103,979,695 Конвертибилних марака и представља 50.70% укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправке вриједности потраживања су приказане у напмени 15 уз приложене финансијске извјештаје.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

14. КУПЦИ (наставак)

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2008. и 2007. године је сљедећа:

	У Конвертибилним маркама	
	2008.	2007.
0 - 30 дана	46,263,480	29,252,488
30 - 60 дана	8,759,861	6,903,291
60 - 120 дана	11,534,281	5,320,501
120 - 180 дана	9,032,858	10,912,502
180 - 270 дана	13,494,606	9,788,244
270 - 365 дана	12,032,021	9,901,583
преко 365 дана	103,979,695	113,032,471
	<u>205,096,802</u>	<u>185,111,080</u>

Предузеће обрачунава законску затезну камату купцима за сва потраживања којима је протекао период доспијећа означен на сваком рачуну. Законска затезна камата се обрачунава за сваки дан прекорачења плаћања од стране купаца. Обрачун камата се врши редовно, а износ обрачунате камате је приказан на сваком рачуну корисника.

15. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	У Конвертибилним маркама				
	За годину која се завршава 31. децембра 2008. године				
	Потражива- ње од купаца	Друга потраживања	Репрогра- мирана потраживања	Дати кредити радницима	Укупно
Стање, 1. јануар 2008. године	113,032,471	140,526	5,126,397	13,726	118,313,120
Пријенос са другог конта	5,126,397	-	(5,126,397)	-	-
Исправке за текући период	700	-	-	-	700
Отпис исправљених потраживања	(10,399,053)	(140,526)	-	-	(10,539,579)
Наплаћена исправљена потраживања	<u>(3,780,820)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,780,820)</u>
Стање, 31. децембар 2008. године	<u>103,979,695</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,726</u>	<u>103,993,421</u>

16. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА И АВР

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Остала потраживања од повезаних правних лица	52,182	37,344
Претплате по ино кредитима	297,526	-
Потраживања од запослених	75,472	44,389
Потраживања за претплаћене порезе	-	177,841
Разграничене улазне и излазне авансне фактуре за потребе обрачуна ПДВ	7,317,915	4,159,946
Остала потраживања	292,886	249,974
	<u>8,035,981</u>	<u>4,669,494</u>
<i>Минус: Исправка вриједности</i>	<u>-</u>	<u>(140,526)</u>
	<u>8,035,981</u>	<u>4,528,968</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

17. ГОТОВИНА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Жиро рачун	584,745	2,116,251
Благајна	1,305	3,335
Девизни рачун	142	40
	586,192	2,119,626

18. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

До 31. децембра 1999. године капитал Предузећа је био 100% у државном власништву, којег је сачињавао почетни државни капитал заједно са дијелом добити распоређеном у овај вид капитала и накнадним ревалоризацијама.

У току 1999. године на основу Закона о приватизацији државног капитала у предузећима и Закона о почетном билансу са стањем на дан 30. јуна 1998. године, Дирекција за приватизацију Републике Српске, донијела је Обавјештење о извршеној приватизацији од 08. новембра 2002. године којим је утврдила структуру капитала Предузећа на дан 30. јуна 1998. године, која се није мијењала до 31. децембра 2005. године.

На основу Одлуке Владе Републике Српске донијете 24. фебруара 2005. године, извршена је промјена облика организовања Зависних државних предузећа у оквиру ЈМДП Електропривреда Републике Српске у акционарска друштва. На основу ове Одлуке, основни капитал Предузећа чини акцијски капитал чији је власник Република Српска 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%.

На основу Одлуке Владе Републике Српске број 02/1-020-60/06 од 30. децембра 2005. године и Одлуке Владе Републике Српске број 04/1-012-1966/06 од 7. септембра 2006. године извршена је промјена структуре акцијског капитала. На основу ових одлука основни капитал Предузећа чини акцијски капитал чији је власник Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%. Процес регистрације промјењене структуре акцијског капитала код надлежног суда је у току и до дана издавања ових финансијских извјештаја није завршен.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2008. године према Рјешењу Основног суда у Бањој Луци је била сљедећа:

<u>Опис</u>	У Конвертибилним маркама		
	% учешћа у укупном капиталу	Вриједност капитала	Број акција
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	65,00000	59,979,805	59,984,963
Ваучер понуда	20,00000	18,455,324	18,450,166
Пензион фонд	10,00000	9,227,662	9,227,662
Фонд за реституцију	5,00000	4,613,831	4,613,831
Акцијски капитал	100,00000	92,276,622	92,276,622

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

18. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ (наставак)

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2008. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа у укупном капиталу</u>	<u>У Конвертибилним маркама</u>	
		<u>Вриједност капитала</u>	<u>Број акција</u>
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	65,00559	59,984,963	59,984,963
Ваучер понуда	19,99441	18,450,166	18,450,166
Пензион фонд	10,00000	9,227,662	9,227,662
Фонд за реституцију	5,00000	4,613,831	4,613,831
Акцијски капитал	100,00000	92,276,622	92,276,622

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембра 2008. године износи 1,00 Конвертибилну марку.

Предузеће је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2008. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Основног суда у Бањој Луци и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 92,276,622 Конвертибилне марке. Међутим, вриједност државног капитала је мање исказана, а ваучер понуде више по Рјешењу Основног суда у Бањој Луци у односу на исказану вриједност у Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске у износу од 5,158 Конвертибилних марака.

19. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	<u>У Конвертибилним маркама</u>				
	<u>За годину која се завршава 31. децембра</u>				
	<u>Бенефиције за запослене</u>	<u>Донације</u>	<u>Судски спорови</u>	<u>Ретенција</u>	<u>Укупно</u>
Стање, 1. јануара 2008. године	3,917,929	7,017,745	81,371	230,631	11,247,676
Примљене донације у току године	-	821,457	-	-	821,457
Ретенција	-	-	-	844,393	844,393
Укидање ретенција у току године	-	-	-	(582,132)	(582,132)
Укидање резервисања	(1,416,463)	(377,170)	(81,371)	-	(1,875,004)
Стање, 31. децембра 2008. године	2,501,466	7,462,032	-	492,892	10,456,390

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

20. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У Конвертибилним маркама			
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.		
Дугорочни кредити од повезаних правних лица	6,270,039	-		
Дугорочни кредити у земљи				
Министарство финансија РС	13,691,211	14,757,753		
Нова банка а.д., Бања Лука	5,000,000	-		
	<u>24,961,250</u>	<u>14,757,753</u>		
Дугорочни кредити у иностранству				
EBRD 599	285,950	367,650		
IDA 3534	184,320	138,879		
IDA 3028	1,158,932	1,235,642		
EBRD 35806	10,064,830	3,199,607		
	<u>11,694,032</u>	<u>4,941,778</u>		
<i>Минус текућа доспијећа</i>	<u>(3,019,792)</u>	<u>(1,370,252)</u>		
	<u>33,635,490</u>	<u>18,329,279</u>		
	Текуће доспијеће	Дугорочни дио		
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Дугорочни кредити од повезаних правних лица	1,219,174	-	5,050,865	-
Дугорочни кредити у земљи				
Министарство финансија РС	1,155,420	1,155,420	12,535,791	13,602,333
Нова банка а.д., Бања Лука	-	-	5,000,000	-
	<u>2,374,594</u>	<u>1,155,420</u>	<u>22,586,656</u>	<u>13,602,333</u>
Дугорочни кредити у иностранству				
EBRD 599	81,700	81,699	204,250	285,951
IDA 3534	15,360	9,568	168,960	129,311
IDA 3028	128,770	123,565	1,030,162	1,112,077
EBRD 35806	419,368	-	9,645,462	3,199,607
	<u>645,198</u>	<u>214,832</u>	<u>11,048,834</u>	<u>4,726,946</u>
	<u>3,019,792</u>	<u>1,370,252</u>	<u>33,635,490</u>	<u>18,329,279</u>

Дугорочна обавеза исказана на дан 31. децембра 2008. године у износу од 6,270,039 Конвертибилних марака представља репрограмиране обавезе по основу Уговора о измирењу обавеза по закљученим уговорима о позајмицама са Мјешовитим Холдингом Електропривреде Републике Српске а.д, Требиње од 7. фебруара 2008. године. Поменути Уговором обавезе по основу шест краткорочних кредита одобрених од стране од матичног предузећа репрограмирају се на 36 једнаких мјесечних рата у износу од 174,167 Конвертибилних марака и грејс периодом од 12 мјесеци, у периоду од 1. јуна 2008 до 1. септембра 2009. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

20. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Дугорочна обавеза исказана на дан 31. децембра 2008. године у износу од 13,691,211 Конвертибилних марака односи се односи на обавезу према Министарству финансија Републике Српске. Наиме, Министарство финансија Републике Српске је Предузећу продужило рок плаћања обавеза за порезе и доприносе на основу два споразума о репрограмирању обавеза који су обједињени у један Рјешењем Министарства финансија Републике Српске број 06-05-10010-06 од 20. децембра 2006. године. Репрограм се по последњем Рјешењу отплаћује у 180 једнаких мјесечних рата по 88,878 Конвертибилних марака почев од 5. фебруара 2007. године.

Дугорочни кредит исказан на дан 31. децембра 2008. године у износу од 5,000,000 Конвертибилних марака односи се на кредит добијен од Нове банке а.д., Бања Лука на основу уговора потписаног 23. јула 2008. године са роком отплате у 120 мјесечних рата, грејс периодом од 18 мјесеци и каматном стопом шестомјесечни ЕУРИБОР+2% годишње. Кредит је намијењен за набавку опреме. Као инструмент обезбјеђења уписана је ручна залога над залихама материјала у вриједности од 5,000,000 Конвертибилних марака.

Дугорочни кредит исказан на дан 31. децембра 2008. године у износу од 285,950 Конвертибилних марака односи се на кредит добијен од Европске банке за обнову и развој на основу уговора потписаног дана 27. новембра 1997. године са роком отплате од 15 година, грејс периодом од 5 година и каматном стопом од 6,44% годишње. Кредит је намијењен за поправку дистрибутивне мреже и објеката.

Дугорочни кредит исказан на дан 31. децембра 2008. године у износу од 184,320 Конвертибилних марака односи се на кредит добијен од Међународне асоцијације за развој по основу уговора потписаног дана 19. октобра 2001. године са роком отплате од 20 година, грејс периодом од 5 година и каматном стопом од ЛИБОР + 0,75% годишње. Кредит је намијењен за обнову далековода и унапређење софтвера за управљање.

Дугорочни кредит исказан на дан 31. децембра 2008. године у износу од 1,158,932 Конвертибилне марке односи се на кредит добијен од Међународне асоцијације за развој (ИДА) на основу уговора потписаног 20. јануара 1998. године са роком отплате од 20 година, грејс периодом од 5 година и каматном стопом од 0,75 % годишње. Кредит је намијењен за санацију електро-енергетског система.

Дугорочни кредит исказан на дан 31. децембра 2008. године у износу од 10,064,830 Конвертибилних марака добијен је од Европске банке за обнову и развој по основу уговора потписаног дана 1. фебруара 2006. године са роком отплате од 12 година, грејс периодом од 3 година и каматном стопом ЕУРИБОР годишње.

21. ДОБАВЉАЧИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Добављачи - повезана правна лица	73,161,300	59,696,539
Добављачи у земљи	5,773,700	6,432,370
Остале обавезе из пословања	21,524	10,828
	<u>78,956,524</u>	<u>66,139,737</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

22. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Остале обавезе према повезаним лицима	3,662,894	1,776,611
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	1,168,115	917,277
Обавезе за порезе на зараде и накнаде зарада	87,803	141,169
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	693,602	760,421
Обавезе за порез на промет и акцизе	-	9,489
Обавезе за порез на додату вриједност	459,125	202,664
Обавезе за друге дажбине из набавке	51,370	74,467
Обавезе за доприносе који терете трошкове	41,896	37,371
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	12,548	10,385
Обавезе према запосленима	151,097	49,880
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	3,080	3,080
Остале обавезе	289,538	248,539
Разграничени приходи	7,872,559	4,000,642
Разграничени обрачунати трошкови	168,017	44,100
Остала пасивна временска разграничења	110,329	110,583
	<u>14,771,973</u>	<u>8,386,678</u>

23. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	Напомена	У Конвертибилним маркама	
		31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
БИЛАНС СТАЊА			
ПОТРАЖИВАЊА			
<i>Потраживања од купаца</i>	14		
ХЕ на Врбасу а.д., Мркоњић Град		4,950	-
		<u>4,950</u>	<u>-</u>
<i>Остала потраживања</i>			
Електродобој а.д., Добој		27,439	-
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		24,743	37,344
		<u>52,182</u>	<u>37,344</u>
Укупно потраживања		<u>57,132</u>	<u>37,344</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

23. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	<u>Напомена</u>	<u>У Конвертибилним маркама 31. децембар 2008.</u>	<u>31. децембар 2007.</u>
БИЛАНС СТАЊА			
ОБАВЕЗЕ			
<i>Дугорочне обавезе према повезаним правним лицима</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	20	(6,270,039)	-
		<u>(6,270,039)</u>	<u>-</u>
<i>Краткорочни кредити од повезаних правних лица</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		-	(6,270,039)
		<u>-</u>	<u>(6,270,039)</u>
<i>Добављачи повезана правна лица</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	21	(73,161,300)	(59,696,539)
		<u>(73,161,300)</u>	<u>(59,696,539)</u>
<i>Остале обавезе</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	22	(3,662,894)	(1,776,611)
		<u>(3,662,894)</u>	<u>(1,776,611)</u>
Укупно обавезе		<u>(83,094,233)</u>	<u>(67,743,189)</u>
ОБАВЕЗЕ, нето		<u>(83,037,101)</u>	<u>(67,705,845)</u>
У Конвертибилним маркама За годину која се завршава 31. децембра			
		2008.	2007.
БИЛАНС УСПЈЕХА			
ПРИХОДИ			
<i>Приходи од продаје производа и услуга</i>			
ХЕ на Врбасу а.д., Мркоњић Град		27,493	34,518
		<u>27,493</u>	<u>34,518</u>
<i>Приходи од смањења обавеза</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		282,491	-
		<u>282,491</u>	<u>-</u>
Укупно приходи		<u>309,984</u>	<u>34,518</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

23. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
БИЛАНС УСПЈЕХА		
РАСХОДИ		
<i>Трошкови електричне енергије</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	<u>(112,555,025)</u>	<u>(99,247,014)</u>
<i>Трошкови опитних и заједничких послова Холдинга</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	<u>(1,056,098)</u>	<u>-</u>
<i>Трошкови накнада</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	<u>(2,742)</u>	<u>-</u>
Укупно расходи	<u><u>(113,613,865)</u></u>	<u><u>(99,247,014)</u></u>
Нето расходи	<u><u>(113,303,881)</u></u>	<u><u>(99,212,496)</u></u>

24. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан 31. децембра 2008. године, укупан износ потенцијалних штета по основу судских спорова који се воде против Предузећа износи 3,439,538 Конвертибилних марака, без ефеката потенцијалних затезних камата, док је вриједност спорова које Предузеће води против других лица 35,054,347 Конвертибилних марака, без потенцијалних затезних камата. Коначан исход спорова тренутно није могуће предвидјети. Руководство Предузећа процјењује да Предузеће неће бити изложено евентуалним материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним судским споровима и из тог разлога није извршило резервисања за трошкове по основу судских спорова.

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбједи принос на капитал. Структура капитала Предузећа састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 20, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Управљање ризиком капитала (наставак)

Показатељи задужености Предузећа са стањем на крају године били су сљедећи:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Задуженост а)	36,655,282	25,969,570
Готовина и готовински еквиваленти	586,192	2,119,626
Нето задуженост	<u>36,069,090</u>	<u>23,849,944</u>
Капитал б)	<u>250,637,371</u>	<u>257,269,283</u>
Радио укупног дуговања према капиталу	<u>0.14</u>	<u>0.09</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне кредите и остале финансијске обавезе.

б) Капитал укључује акцијски капитал, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

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 објелодањени су у напомени 3 ових финансијских извјештаја.

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У Конвертибилним маркама	
	2008.	2007.
Финансијска имовина		
Кредити и потраживања (укључујући готовинске еквиваленте и готовину)	117,810,944	102,445,221
	<u>117,810,944</u>	<u>102,445,221</u>
Финансијске обавезе	<u>120,886,530</u>	<u>95,104,694</u>

У свом редовном пословању, Предузеће је, у различитом обиму, изложено одређеним финансијским ризицима, и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промјене курса страних валута, ризик од промјене каматних стопа и ризик од промјене цијена), ризику ликвидности и кредитном ризику.

Управљање ризицима у Предузећу је усмјерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Предузећа у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта. Управљање ризицима дефинисано је рачуноводственим политикама Предузећа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Предузеће не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, у току 2008. године Предузеће није вршило трговање финансијским инструментима.

Тржишни ризик

(а) Ризик од промјене курса страних валута

Руководство Предузећа сматра да Предузеће није значајно изложено ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, јер углавном обавља своје пословне трансакције у локалној валути (Конвертибилна марка), као и у EUR за који је Конвертибилна марка везана фиксним валутним курсом (1EUR=1.95583 Конвертибилних марака). Књиговодствена вриједност финансијске имовине и обавеза Предузећа у страним валутама на дан извјештавања је следећа:

	У Конвертибилним маркама			
	Имовина		Обавезе	
	31. децембар 2008.	2007.	31. децембар 2008.	2007.
EUR	153	40	17,778,040	5,343,868
SDR	-	-	184,320	138,879
JEN	-	-	1,158,932	1,235,642
	<u>153</u>	<u>40</u>	<u>19,121,292</u>	<u>6,718,389</u>

(б) Ризик од промјене каматних стопа

Предузеће је изложено разним ризицима који, кроз ефекте промјена висине тржишних каматних стопа, дјелују на његов финансијски положај и токове готовине.

Обзиром да Предузеће нема значајну каматносно имовину, приходи Предузећа су у значајној мјери независни од промјене тржишних каматних стопа.

Ризик Предузећа од промјена фер вриједности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених дугорочних кредита од банака и добављача. Кредити примљени по промјенљивим каматним стопама излажу Предузеће каматном ризику токова готовине, док кредити примљени по фиксним каматним стопама излажу Предузеће ризику промјене фер вриједности каматних стопа. Током 2008. године, највећи дио обавеза по кредитима био је са варијабилном каматном стопом, која је везана за Euribor и Libor (обавезе по основу кредита одобреног од стране EBRD и IDA и кредит од Нове Банке а.д. Бања Лука, напомена 20). Обавезе по кредитима са промјенљивим каматним стопама су највећим дијелом у страниј валути (EUR, USD и SDR).

Предузеће врши анализу изожености ризику од промјене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирања, прије свега за дугорочне обавезе, јер оне представљају најзначајнију каматносно позицију. Предузеће још увијек не врши свој промјенљиве за фиксну каматну стопу или обрнуто, али предузима одговарајуће мјере ради обезбјеђења кредита од банака под повољнијим условима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

(б) Ризик од промјене каматних стопа (наставак)

У случају да је каматна стопа на обавезе по кредитима од Европске банке за обнову и развој (EBRD), Међународне асоцијације за развој (ИДА) и Нове Банке а.д. Бања Лука у инострану валути на дан 31. децембра 2008. године била већа/мања за 10 процентних поена на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Предузећа за 2008. годину био би мањи/већи за износ од 152,492 Конвертибилне марке (2007. године 33,385 Конвертибилних марака), као резултат већег/мањег расхода камата.

(ц) Ризик од промјене цијена

Предузеће није изложено значајнијем ризику од промјена цијена власничких хартија од вриједности обзиром да Предузеће нема значајних улагања класификованих у билансу стања као средства расположива за продају, или као финансијска средства по фер вриједности чији се ефекти промјена у фер вриједности исказују у билансу успјеха.

Такође, Предузеће није изложено ризику промјена цијена, јер се цијене електричне енергије одређују од стране Регулаторне агенције.

Ризик ликвидности

Управљање ликвидношћу је централизовано на нивоу Предузећа. Предузеће својом имовином и обавезама управља на начин који му обезбјеђује да у сваком тренутку испуњава све своје обавезе.

Предузеће располаже довољним износом високо ликвидних средстава (готовина и готовински еквиваленти), као и континуираним приливом новчаних средстава од реализације услуга који омогућава да своје обавезе измирује у року доспијећа.

Предузеће не користи финансијске деривате.

У циљу управљања ризиком ликвидности, Предузеће је усвојило финансијске политике којима је дефинисана дисперзија у нивоима одлучивања приликом набавке одређених добара/услуга. Ова дисперзија је обезбијеђена утврђивањем лимита до којих поједина лица или органи у Предузећу одлучују о некој набавци.

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Предузећа на дан 31. децембра 2008. и 2007. године:

Финансијска имовина	Пондерисана просјечна каматна стопа	У Конвертибилним маркама				
		до 1 мјесец	1 - 6 мјесеци	6 - 12 мјесеци	1 - 20 година	Укупно
2008. година						
Без камата		102,846,662	2,126,483	2,551,779	9,014,990	116,539,914
Инструменти по фиксној каматној стопи	4%	14,180	70,899	85,079	1,100,872	1,271,030
Укупно		102,860,842	2,197,382	2,636,858	10,115,862	117,810,944

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Финансијска имовина	Пондерисана просјечна каматна стопа	У Конвертибилним маркама				
		до 1 мјесец	1 - 6 мјесеци	6 - 12 мјесеци	1 - 20 година	Укупно
2007. година						
Без камата		75,782,707	6,077,251	7,292,701	11,867,512	101,020,171
Инструменти по фиксној каматној стоји	4%	14,039	70,196	84,236	1,256,579	1,425,050
Укупно		<u>75,796,746</u>	<u>6,147,447</u>	<u>7,376,937</u>	<u>13,124,091</u>	<u>102,445,221</u>

Финансијске обавезе	Пондерисана просјечна каматна стопа	У Конвертибилним маркама				
		до 1 мјесец	1 - 6 мјесеци	6 - 12 мјесеци	1 - 20 година	Укупно
2008. година						
Без камата		84,429,131	989,414	1,187,297	17,586,656	104,192,498
Инструменти по фиксној каматној стоји	0.75%	17,539	87,696	105,235	1,234,412	1,444,882
Инструменти по промјенљивој каматној стоји	5.43%	36,227	181,137	217,364	14,814,422	15,249,150
Укупно		<u>84,482,897</u>	<u>1,258,247</u>	<u>1,509,896</u>	<u>33,635,490</u>	<u>120,886,530</u>
2007. година						
Без камата		75,501,448	481,425	577,710	13,602,333	90,162,916
Инструменти по фиксној каматној стоји	0.75%	17,105	85,527	102,632	1,398,028	1,603,292
Инструменти по промјенљивој каматној стоји	5.43%	797	3,987	4,784	3,328,918	3,338,486
Укупно		<u>75,519,350</u>	<u>570,939</u>	<u>685,126</u>	<u>18,329,279</u>	<u>95,104,694</u>

Преглед доспијећа финансијских инструмената (имовине и обавеза) је направљен на основу недисконтованих новчаних токова финансијске имовине и обавеза, осим на средства за која Предузеће очекује да ће се новчани ток појавити у другом периоду, односно на основу најранијег датума када се од Предузећа може тражити да плати насталу обавезу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Кредитни ризик

Кредитни ризик настаје код готовине и готовинских еквивалената, потраживања од правних и физичких лица и преузетих обавеза, и односи се на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе према Предузећу, што ће резултирати финансијским губитком Предузећа.

Предузеће је изложено кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбјеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Предузећа.

Наплата кредита датих запосленима у Предузећу се обезбјеђује кроз административне забране, односно умањење плата за адекватан износ рата, док запослени који напуштају Предузеће уговором регулишу начин исплате преосталог дијела износа кредита у тренутку одласка из Предузећа.

Управљање потраживањима од купаца

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

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2008.	2007.
Инцел Ходинг а.д., Бања Лука	8,976,832	8,391,581
Водовод а.д., Приједор	5,111,283	4,324,417
Клинички центар Бања Лука	4,708,835	3,610,376
Јелошинград Ливар – Бања Лука	3,884,419	3,185,915
Целпак прерада папира, Бања Лука	2,948,403	3,202,028
Стара припрема воде д.о.о. Бања Лука	2,159,584	1,929,176
МЦ Болница Приједор	1,907,203	1,534,081
Цврка ЈКП Кнежево	1,533,844	1,255,396
Министарство одбране Бања Лука	1,148,261	1,071,075
Комуналне услуге а.д., Приједор	1,091,380	1,006,353
Остала потраживања од купаца за електричну енергију и услуге	67,647,063	42,568,211
	101,117,107	72,078,609

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2008. године приказана је у табели која слиједи:

	Бруто изложеност	У Конвертибилним маркама Исправка вриједности	Нето изложеност
Недоспјела потраживања од купаца	19,953,265	-	19,953,265
Доспјела, исправљена потраживања	103,979,695	(103,979,695)	-
Доспјела, неисправљена потраживања	81,163,842	-	81,163,842
	<u>205,096,802</u>	<u>(103,979,695)</u>	<u>101,117,107</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2007. године приказана је у табели која слиједи:

	Бруто изложеност	У Конвертибилним маркама Исправка вриједности	Нето изложеност
Недоспјела потраживања од купаца	19,123,494	-	19,123,494
Доспјела, исправљена потраживања	113,032,471	(113,032,471)	-
Доспјела, неисправљена потраживања	52,955,115	-	52,955,115
	<u>185,111,080</u>	<u>(113,032,471)</u>	<u>72,078,609</u>

Недоспјела потраживања од купаца

Недоспјела потраживања исказана на дан 31. децембра 2008. године у износу од 19,953,265 Конвертибилних марака (31. децембар 2007. године: 19,123,494 Конвертибилне марке) највећим дијелом се односе на потраживања од купаца по основу продаје електричне енергије. Ова потраживања доспијевају углавном у року од 25 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просјечно вријеме наплате потраживања у 2008. години износи 182 дана (2007. године: 174 дана).

Доспјела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвриједило потраживања од купаца за доспјела потраживања у износу од 103,979,695 Конвертибилних марака (2007. године: 113,032,471 Конвертибилну марку), за која је Предузеће утврдило да нису наплаћена након истека 365 од дана доспећа и да постоји неизвесност наплате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Доспјела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвриједило доспјела потраживања исказана на дан 31. децембра 2008. године у износу од 81,163,842 Конвертибилне марке (31. децембар 2007. године: 52,955,115 Конвертибилних марака) обзиром да није утврђена промјена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања по основу испоручене електричне енергије, те да руководство Предузећа сматра да ће укупна садашња вриједност ових потраживања бити наплаћена.

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

	У Конвертибилним маркама	
	2008.	2007.
0-30 дана	26,310,215	10,128,994
30-60 дана	8,759,861	6,903,291
60-90 дана	11,534,281	5,320,501
90-180 дана	9,032,858	10,912,502
180-270 дана	13,494,606	9,788,244
270-364 дана	12,032,021	9,901,583
преко 365 дана	-	-
	<u>81,163,842</u>	<u>52,955,115</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2008. године исказане су у износу од 78,935,000 Конвертибилних марака (31. децембра 2007. године: 66,128,909 Конвертибилних марака) при чему се највећи дио, у износу од 73,161,300 Конвертибилних марака (2007: 59,696,539 Конвертибилних марака) односи на обавезе по основу фактурисане електричне енергије од матичног предузећа Мјешовити Холдинг ЕРС а.д., Требиње. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспјеле обавезе, при чему Предузеће доспјеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просјечно вријеме измирења обавеза према добављачима у току 2008. године износи 153 дана (у току 2007. године 136 дана).

Фер вриједност финансијских инструмената

Садашња вриједност финансијских средстава и финансијских обавеза са стањем на дан 31. децембра 2008. године и 31. децембра 2007. године вреднована је по фер вриједности и износи 117,810,944 Конвертибилне марке, односно 120,886,530 Конвертибилних марака.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Претпоставке за процјену тренутне фер вриједности 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 објелодањивања фер вриједности 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 процјена тржишне вриједности финансијских инструмената на дан биланса.

26. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Република Српска и Босна и Херцеговина тренутно имају више закона који регулишу разне порезе уведене од стране надлежних органа. Порези који се плаћају укључују порез на додату вриједност, порез на добитак и порезе на плате (социјалне порезе), заједно са другим порезима. Поред тога, закони којима се регулишу ови порези нису били примјењивани дуже вријеме за разлику од развијенијих тржишних привреда; док су прописи којим се врши имплементација ових закона често нејасни или не постоје. Сходно томе, у погледу питања везаних за пореске законе ограничен је број случајева који се могу користити као примјер. Често постоје разлике у мишљењу међу државним министарствима и организацијама везано за правну интерпретацију законских одредби што може довести до неизвјесности и сукоба интереса.

Пореске пријаве, заједно са другим областима законског регулисања (на примјер, питања царина и девизне контроле) су предмет прегледа и контрола од више овлашћених органа којима је законом омогућено прописивање јако строгих казни и затезних камата.

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Предузећу може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о Пореској управи Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је 5 година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од 5 година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

27. ДИСТРИБУТИВНИ ГУБИЦИ

Остварени дистрибутивни губици електричне енергије у 2008. години износили су 350.68 GWh или 20,81% (320.17 GWh или 20,25% у 2007. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

28. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примјењени за прерачун девизних позиција биланса стања у Конвертибилне марке, за поједине главне валуте су били сљедећи:

	Конвертибилних марака	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
USD	1.3873	1.3312
CHF	1.3071	1.1779
SDR	2.1334	2.1117
EUR	1.9558	1.9558