

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА
РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА
ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

**Финансијски извјештаји
за годину која се завршава
31. децембра 2009. године и
Извјештај независног ревизора**

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извјештаји:	
Извјештај о укупном резултату	3
Извјештај о финансијском положају	4
Извјештај о промјенама у капиталу	5
Извјештај о новчаним токовима	6
Напомене уз финансијске извјештаје	7 - 30

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Требиње Зависног предузећа Хидроелектране на Дрини а.д., Вишеград

Обавили смо ревизију финансијских извјештаја (страна 3 до 30) Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Требиње Зависног предузећа Хидроелектране на Дрини а.д., Вишеград (у даљем тексту “Предузеће”), који обухватају извјештај о финансијском положају на дан 31. децембра 2009. године, и одговарајући извјештај о укупном резултату, извјештај о промјенама у капиталу и извјештај о новчаним токовима 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 је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примјену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале усљед криминалне радње или грешке; одабир и примјену 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 усљед 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 Хидроелектране на Дрини а.д., Вишеград (наставак)

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Предузећа на дан 31. децембра 2009. године, као и резултате његовог пословања и промјене у новчаним токовима за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Скретање пажње

Не изражавајући резерве у односу на дато мишљење, скрећемо пажњу на питање објелодањено у напмени 10 уз финансијске извјештаје, на дан 31. децембра 2009. године некретнине, постројења и опрема у припреми исказана у износу од 43,802,790 Конвертибилне марке укључују и инвестиције у пројекат Хидроелектране Бук-Бијела у износу од 38,099,128 Конвертибилних марака. Током протеклих година није било значајног напретка у изградњи ове хидроелектране и није могуће одредити када ће и да ли ће читав пројекат изградње бити окончан.

Бања Лука, 30. април 2010. године

Жарко Мионић
Овлашћени ревизор

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ

**За годину која се завршава 31. децембра 2009. године
(У Конвертибилним маркама)**

	<u>Напомене</u>	<u>Година која се завршава 31. децембра 2009.</u>	<u>Година која се завршава 31. децембра 2008.</u> <i>Кориговано</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима	21	33,397,234	24,548,381
Остали пословни приходи		<u>1,084,791</u>	<u>830,993</u>
		<u>34,482,025</u>	<u>25,379,374</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала за израду		(40,571)	(74,982)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	6	(430,950)	(526,375)
Трошкови зарада, накнада зарада и остала лична примања	7	(5,023,745)	(4,622,733)
Трошкови амортизације	10	(10,995,597)	(11,107,779)
Остали пословни расходи	8	(3,813,322)	(3,215,602)
Порези и доприноси који не зависе од резултата		<u>(6,436,087)</u>	<u>(4,866,045)</u>
		<u>(26,740,272)</u>	<u>(24,413,516)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>7,741,753</u>	<u>965,858</u>
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)			
Приходи од камата		1,308,948	411,545
Остали финансијски приходи		18,219	16,411
Расходи камата		(374,007)	(29,461)
Финансијски расходи из односа са повезаним правним лицима		-	(25,252)
Курсне разлике, нето		<u>(51,849)</u>	<u>10,544</u>
		<u>901,311</u>	<u>383,787</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		8,643,064	1,349,645
Порез на добитак	9	<u>(1,291,889)</u>	<u>(370,345)</u>
НЕТО ДОБИТАК		7,351,175	979,300
ОСТАЛИ УКУПНИ РЕЗУЛТАТ			
Остали укупни резултат		<u>-</u>	<u>13,919,401</u>
УКУПНИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНУ		<u>7,351,175</u>	<u>14,898,701</u>
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ		<u>0.0166</u>	<u>0.0022</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Надзорни одбор Предузећа је усвојио финансијске извјештаје за 2009. годину на сједници одржаној 1. марта 2010. године.

Потписано у име Предузећа:

Бранислав Топаловић,
Извршни директор за економско - финансијске послове

Василије Гиговић,
Шеф рачуноводства

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ

На дан 31. децембра 2009. године

(У Конвертибилним маркама)

	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u> <i>Кориговано</i>
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	10	1,143,817	1,371,411
Некретнине постројења и опрема	10	480,890,362	486,961,245
Дати аванси за нематеријална улагања и некретнине, постројења и опрему		84,070	514,215
Дугорочни финансијски пласмани		256,000	304,994
		<u>482,374,249</u>	<u>489,151,865</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	11	316,634	301,642
Дати аванси		82,631	305,979
Купци	12	42,838,732	35,425,395
Краткорочни финансијски пласмани	13	29,000,000	11,000,000
Текуће доспијеће дугорочних кредита		56,117	56,440
Друга потраживања	14	663,752	648,957
Готовински еквиваленти и готовина	15	3,458,142	10,583,660
		<u>76,416,008</u>	<u>58,322,073</u>
Укупна актива		<u><u>558,790,257</u></u>	<u><u>547,473,938</u></u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	16	441,955,312	441,955,312
Ревалоризационе резерве		64,520,450	66,690,993
Законске резерве		1,307,868	818,218
Нераспоређени добитак		41,743,457	30,642,537
		<u>549,527,087</u>	<u>540,107,060</u>
ДУГОРОЧНЕ РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	17	2,077,270	1,857,229
Дугорочни кредити	18	430,497	358,145
Одложене пореске обавезе	9	3,390,609	2,098,720
		<u>5,898,376</u>	<u>4,314,094</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	18	130,359	130,400
Добављачи	19	268,725	165,403
Остале краткорочне обавезе и ПВР	20	2,965,710	2,756,981
		<u>3,364,794</u>	<u>3,052,784</u>
Укупна пасива		<u><u>558,790,257</u></u>	<u><u>547,473,938</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2009. године
(У Конвертибилним маркама)

	Акцијски капитал	Ревалори- зационе резерве	Законске резерве	Нераспо- ређени добитак	Укупно
<i>Кориговано</i>					
Стање, 1. јануара 2008. године	441,955,312	45,061,711	773,466	32,914,351	520,704,840
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(1,351,170)	-	1,351,170	-
Пренос на законске резерве	-	-	44,752	(44,752)	-
Расподјела добити:					
- издвојена средства за спорт	-	-	-	(25,509)	(25,509)
- издвојена средства за културу	-	-	-	(25,509)	(25,509)
- издвојена средства за социјалне и хуманитарне сврхе	-	-	-	(34,012)	(34,012)
Наплаћена раније отписана потраживања од МХ ЕРС а.д., Требиње по основу наплате потраживања електро- дистрибуција из 2004. године	-	-	-	4,588,549	4,588,549
Нето добитак текуће године	-	-	-	979,300	979,300
Остали укупни резултат за годину, кориговани	-	22,980,452	-	(9,061,051)	13,919,401
Стање, 31. децембра 2008. године	441,955,312	66,690,993	818,218	30,642,537	540,107,060
Расподјела добитка					
- пренос на законске резерве	-	-	489,650	(489,650)	-
- донације	-	-	-	(97,930)	(97,930)
Укидање ревалоризационих резерви:					
- разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(2,104,569)	-	2,104,569	-
- отписане некретнине, постројења и опрема	-	(64,409)	-	64,409	-
- остале промјене	-	(1,565)	-	328	(1,237)
Наплаћена раније отписана потраживања од МХ ЕРС а.д., Требиње по основу наплате потраживања електро- дистрибуција из 2004. године	-	-	-	2,168,019	2,168,019
Нето добитак текуће године	-	-	-	7,351,175	7,351,175
Стање, 31. децембра 2009. године	441,955,312	64,520,450	1,307,868	41,743,457	549,527,087

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА

**За годину која се завршава 31. децембра 2009. године
(У Конвертибилним маркама)**

	Година која се завршава 31. децембра 2009.	Година која се завршава 31. децембра 2008
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	28,151,916	30,994,475
Остали приливи из пословних активности	44,328	12,716
Одливи за набавке сировина, материјала и друге трошкове пословања и дати аванси добављачима	(2,904,389)	(3,271,199)
Одливи на основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(5,013,983)	(4,190,341)
Одливи на основу камата	(374,007)	(33,083)
Одливи на основу пореза и доприноса из резултата	-	(412,072)
Одливи по основу осталих дажбина	(6,085,354)	(4,203,213)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>13,818,511</u>	<u>18,897,283</u>
Токови готовине из активности пласирања и инвестирања		
Одливи по основу краткорочних финансијских пласмана	(18,000,000)	(11,000,000)
Прилив по основу продаје некретнина, постројења и опреме	13,345	-
Приливи на основу осталих дугорочних финансијских пласмана	52,537	49,346
Приливи од камата	1,314,640	384,700
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме	(4,298,847)	(2,239,098)
<i>Нето одлив готовине из активности пласирања и инвестирања</i>	<u>(20,918,325)</u>	<u>(12,805,052)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Нето одливи на основу исплате донација	(98,015)	(148,948)
Нето прилив/(одлив) на основу дугорочних финансијских обавеза	72,311	(38,813)
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>	<u>(25,704)</u>	<u>(187,761)</u>
Нето (смањење)/повећање готовине и еквивалената готовине Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>(7,125,518)</u>	<u>5,904,470</u>
	<u>10,583,660</u>	<u>4,679,190</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>3,458,142</u></u>	<u><u>10,583,660</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

1. ДЈЕЛАТНОСТ

Зависно предузеће Хидроелектране на Дрини, Вишеград (у даљем тексту: "Предузеће") основано је одлуком Јавног предузећа "Електропривреда" Републике Српске број 01-18-3/92 од 18. августа 1992. године.

Предузеће је уписано у регистар привредних организација који се води код Основног суда у Сокоцу под бројем регистарског улошка И-1642.

У складу са наведеним Рјешењем Предузеће је регистровано за обављање дјелатности производње хидроелектричне енергије, испитивање терена бушењем и сондирањем, студије, истраживања и пројектовање хидрограђевинских и других објеката, мријешћење и узгој рибе у рибњацима и постављање електричних инсталација и опреме.

Рјешењем Основног суда у Српском Сарајеву број У-513/98 од 3. децембра 1998. године дјелатност Предузећа је проширена на обављање спољно-трговинског промета, а назив фирме промјењен у ЈМДП "Електропривреда" Републике Српске са п.о., Зависно државно предузеће "Хидроелектране на Дрини", Вишеград са п.о.

Рјешењем Основног суда у Источном Сарајеву-Соколац број: У-200/05 од 1. августа 2005. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања гдје је Предузеће као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво.

Основна дјелатност Предузећа је производња електричне енергије, одржавање хидроенергетских постројења, као и вођење надзора на изградњи хидроенергетских објеката на сливу ријеке Дрине. У оквиру основне дјелатности Предузеће је у току 2009. године произвело 1,054,136,000 KWh електричне енергије .

На дан 31. децембра 2009. године Предузеће је запошљавало 186 радника (31. децембра 2008. године је имало 188 радника).

Јединствени идентификациони број Предузећа је 4400497620000.

Сједиште Предузећа је у Вишеграду, Незуци 42.

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Предузећа су састављени у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске. Приложени финансијски извјештаји су припремљени по начелу набавне вриједности.

Финансијски извјештаји Предузећа су приказани у формату прописаном новим Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 79/09), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 84/09), као и Правилником о садржини и форми образаца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 84/09).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

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

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 извјештаја о новчаним токовима за пословну 2009. годину користило директни метод извјештавања о новчаним токовима.

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.

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену МРС и МСФИ који су били у примјени на дан 31. децембра 2004. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске. Наиме, на основу одредби претходног Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 67/05), који је био у примјени до 31. децембра 2009. године, 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 30. јуна 2005. године, Међународне стандарде ревизије (МСР), Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (IFAC), на финансијске извјештаје за периоде који почињу 1. јануара 2006. године или касније.

До дана састављања приложених финансијских извјештаја, једини званично преведени и објављени стандарди и тумачења у Републици Српској су стандарди (издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде) и тумачења (IFRIC, издата од стране Одбора за тумачење међународних рачуноводствених стандарда) који су били у примјени на дан 31. децембра 2004. године, и то су:

МСФИ 1	-	Прва примјена Међународних стандарда финансијског извјештавања;
МСФИ 2	-	Плаћање на бази акција;
МСФИ 3	-	Пословне комбинације;
МСФИ 4	-	Уговори о осигурању;
МСФИ 5	-	Стална средства намијењена за продају и обустављена пословања;
МРС 1	-	Презентација финансијских извјештаја;
МРС 2	-	Залихе;
МРС 7	-	Извјештај о токовима готовине;
МРС 8	-	Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке;
МРС 10	-	Догађаји након датума билансирања;
МРС 11	-	Уговори о изградњи;
МРС 12	-	Порез на добит;
МРС 14	-	Извјештавање по сегментима;
МРС 16	-	Некретнине, постројења и опрема;
МРС 17	-	Лизинг;

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

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

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду (наставак)

МРС 18	- Приходи;
МРС 19	- Примања запослених;
МРС 20	- Рачуноводство обухватање државних донација и објављивање државне помоћи;
МРС 21	- Ефекти промјена курсева страних валута;
МРС 23	- Трошкови позајмљивања;
МРС 24	- Објављивања о повезаним странама;
МРС 26	- Рачуноводствено обухватање и извјештавање о пензионим плановима;
МРС 27	- Консолидовани и одвојени финансијски извјештаји;
МРС 28	- Улагања у придружена предузећа;
МРС 29	- Финансијско извјештавање у хиперинфлаторним привредама;
МРС 30	- Објављивање у финансијским извјештајима банака и сличних финансијских институција;
МРС 31	- Удјели у заједничким подухватима;
МРС 32	- Финансијски инструменти: објављивање и презентација;
МРС 33	- Зараде по акцији;
МРС 34	- Периодично финансијско извјештавање;
МРС 36	- Обезврјеђење средстава;
МРС 37	- Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства;
МРС 38	- Нематеријална средства;
МРС 39	- Финансијски инструменти: признавање и мјерење;
МРС 40	- Улагања у некретнине; и
МРС 41	- Пољопривреда.

Прописи, стандарди и тумачења који су објављени и издати, али који нису још увијек у примјени у Републици Српској

Промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојени стандарди и тумачења, 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 стандарди и тумачења, финансијски извјештаји Предузећа састављени на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2009. 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 2009. године

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

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

Прописи, стандарди и тумачења који су објављени и издати, али који нису још увијек у примјени у Републици Српској (наставак)

Дана 8. априла 2009. године Народна скупштина Републике Српске је усвојила нови Закон о рачуноводству и ревизији Републике Српске, који регулише састављање и ревизију финансијских извјештаја за привредне субјекте у Републици Српској, а који ће се примјењивати од 1. јануара 2010. године. Према новоусвојеном Закону, правна лица са сједиштем у Републици Српској су обавезна да своје финансијске извјештаје састављају у потпуној сагласности са МСФИ и МРС, почевши од 1. јануара 2010. године. До дана састављања приложених финансијских извјештаја за пословну 2009. годину, надлежне институције Републике Српске нису ажурирале и превеле промјене у постојећим стандардима и тумачењима, као ни званично превеле и објавиле новоусвојене стандарде и тумачења у периоду од ступања на снагу новог Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске.

Такође, у складу са новоусвојеним Законом, министар финансија Републике Српске је прописао нови Правилник о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 79/09), Правилник о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 84/09), као и Правилник о садржини и форми образаца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 84/09), који су и примијењени у састављању финансијских извјештаја за пословну 2009. годину.

Руководство Предузећа анализира МСФИ, МРС и тумачења чија је примјена утврђена новим Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске (од 1. јануара 2010. године) и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Предузеће, има намјеру да исте примјени у састављању финансијских извјештаја након што они буду објављени и званично усвојени у Републици Српској. Имајући у виду одредбе садржане у новим и измјењеним стандардима и тумачењима, које се односе на датум примјене и одредбе у односу на приказивање упоредних података, након њиховог усвајања и примјене од стране Предузећа, могу се захтијевати измјене у односу на податке приказане у приложеним финансијским извјештајима за 2009. годину, а који ће представљати упоредне податке за финансијске извјештаје Предузећа за 2010. годину.

2.2. Упоредни подаци

Предузеће је као упоредне податке приказало извјештај о укупном резултату, извјештај о промјенама у капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава 31. децембра 2008. године, односно извјештај о финансијском положају на дан 31. децембра 2008. године.

У циљу корекције грешака насталих у ранијим годинама, извршене су одређене корекције података презентованих у финансијским извјештајима састављеним на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2008. године (напомена 5). У складу са наведеним стандардом, материјално значајне грешке које се односе на накнадно утврђене ефекти процјене нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и залиха на дан 31. децембра 2008. године из претходног периода исказане су као корекција нераспоређеног добитка на почетку текућег периода, при чему су упоредне информације у финансијским извјештајима претходног периода прерачунате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

Предузеће евидентира реализацију по фактурној вриједности уз искључење пореза на додату вриједност.

Приход остварен продајом електричне енергије остварује се по основу фактурисања Електропривреди Републике Српске (Дирекцији) по цијенама утврђеним од стране Регулаторне комисије за електричну енергију Републике Српске.

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

Трошкови текућег одржавања и оправки некретнина, постројења и опреме 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 извјештаја о финансијском положају. 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 извјештаја о укупном резултату.

3.4. Некретнине, постројења и опрема

Набавке некретнина, постројења и опреме 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 некретнина, постројења и опреме на њихову фер тржишну вриједност, Предузеће је у току 2008. године ангажовало независног процјенитеља да изврши процјену некретнина, постројења, опреме, нематеријалних улагања и залиха са стањем на дан 31. децембра 2008. године. На основу извјештаја независног процјенитеља вриједност некретнина, постројења и опреме Предузећа је увећана у нето износу од 15,466,001 Конвертибилну марку уз истовремено књижење овог нето ефекта процјене у корист ревалоризационих резерви и на терет нераспоређеног добитка и одложених пореских обавеза. Евидентирање процјене некретнина, постројења и опреме, Предузеће је у 2009. години евидентирало као корекцију грешке настале у ранијим годинама у складу са МРС 8 “Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке” (напомена 2.2).

Под некретнинама, постројењем и опремом сматрају се она средства чији је очекивани корисни вијек употребе дужи од једне године.

Добит која настане приликом расходовања некретнина, постројења и опреме књижи се у корист осталих прихода. Губитак настао приликом отуђивања некретнина, постројења и опреме књижи се на терет осталих расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава по стопама које су добијене на основу процјене преосталог вијека кориштења и набавне и процијењене вриједности некретнина, постројења и опреме.

Процијењени корисни вијек употребе појединих група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације и примијењене стопе у току 2009. године су сљедећи:

	<u>Стопа амортизације</u>	<u>Вијек трајања (година)</u>
Грађевински објекти	1,00 - 5%	20 - 100
Трансформатори	2 - 20%	5 - 50
Намјештај	10%	10
Рачунари	20%	5
Остала опрема	1,1 - 20%	5 - 90

3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања представљају оснивачка улагања и улагања у истраживање и развој.

3.7. Обезврјеђење вриједности имовине

Руководство Предузећа је анализирано вриједности нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме приказане у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација да за неко нематеријално улагање односно некретнину, постројење и опрему 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.

Ако се касније поништи обезврјеђење, вриједност средства приказана у финансијским извјештајима се повећава до промијењене 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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 цијелости 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. 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.

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 Предузећа 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:

<u>Број година проведених у Предузећу</u>	<u>Број плата</u>
10	1
20	2
30	3

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Бенефиције запосленима(наставак)

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда (наставак)

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 2009. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 7% годишње, пројектовани пад зарада 3,75% 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.

3.11. 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, који представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, односно у складу са пореским прописима Републике Српске.

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 извјештаја о финансијском положају, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза у извјештају о финансијском положају и њихове књиговодствене вриједности. Важеће пореске стопе на дан извјештаја о финансијском положају 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Порези и доприноси (наставак)

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.

3.12. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у извјештаја о финансијском положају 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.

Остала стална имовина

Остала стална имовина укључује дугорочна потраживања од запослених по основу одобрених стамбених кредита, остале дугорочне кредите запосленима и унапријед плаћен закуп. 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.

Унапријед плаћен закуп се вреднује по номиналној вриједности.

Потраживања од купаца

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

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 цјелини.

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима се вриједнују 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.

3.14. 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 измити, 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

Презентација финансијских извјештаја захтијева 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 процијењених износа.

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

Процијењени 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 процијењеног 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 процијењеним 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.

Обезврјеђење вриједности средстава

На дан извјештаја о финансијском положају, руководство Предузећа анализира вриједности средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација да за неко средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ тог средства се процијењује 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.

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/обавезе

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2008. ГОДИНУ

Предузеће је, у пословној 2009. години, извршило одређене корекције претходно исказаног извјештаја о финансијском положају на дан 31. децембра 2008. године, као и извјештаја о укупном резултату за пословну 2008. годину, ради корекције грешака из ранијих година у складу са МРС 8 “Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке” (напомена 2.2).

(а) Ефекти корекција извјештаја о укупном резултату за пословну 2008. годину:

	<i>Прелиминарно 2008.</i>	<i>Корекције +/-</i>	<i>Кориговано 2008.</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа и услуга	24,548,381	-	24,548,381
Остали пословни приходи	830,993	-	830,993
	<u>25,379,374</u>	<u>-</u>	<u>25,379,374</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала за израду	(74,982)	-	(74,982)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	(526,375)	-	(526,375)
Трошкови зарада, накнада зарада и остала лична примања	(4,622,733)	-	(4,622,733)
Трошкови амортизације	(11,107,779)	-	(11,107,779)
Остали пословни расходи	(3,215,602)	-	(3,215,602)
Порези и доприноси који не зависе од резултата	(4,866,045)	-	(4,866,045)
	<u>(24,413,516)</u>	<u>-</u>	<u>(24,413,516)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК	<u>965,858</u>	<u>-</u>	<u>965,858</u>
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)			
Приходи од камата	411,545	-	411,545
Остали финансијски приходи	16,411	-	16,411
Расходи камата	(29,461)	-	(29,461)
Финансијски расходи из односа са повезаним правним лицима	(25,252)	-	(25,252)
Курсне разлике, нето	10,544	-	10,544
	<u>383,787</u>	<u>-</u>	<u>383,787</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1,349,645	-	1,349,645
Порез на добитак	(370,345)	-	(370,345)
	<u>979,300</u>	<u>-</u>	<u>979,300</u>
НЕТО ДОБИТАК			
Остали укупни резултат	-	13,919,401	13,919,401
Укупни резултат за годину	<u>979,300</u>	<u>13,919,401</u>	<u>14,898,701</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2008. ГОДИНУ (наставак)

(б) Ефекти корекција извјештаја о финансијском положају на дан 31. децембра 2008. године:

	<i>Прелиминарно 31. децембар. 2008.</i>	<i>Корекције +/-</i>	<i>Кориговано 31. децембар 2008.</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	1,371,411	-	1,371,411
Некретнине, постројења и опрема	471,456,380	15,504,865	486,961,245
Дати аванси за нематеријална улагања и некретнине, постројења и опрему	514,215	-	514,215
Дугорочни финансијски пласмани	304,994	-	304,994
Одложена пореска средства	1,209,733	(1,209,733)	-
	<u>474,856,733</u>	<u>14,295,132</u>	<u>489,151,865</u>
Обртна имовина			
Залихе	340,506	(38,864)	301,642
Дати аванси	305,979	-	305,979
Купци	35,425,395	-	35,425,395
Краткорочни финансијски пласмани	11,000,000	-	11,000,000
Текуће доспијеће дугорочних кредита	56,440	-	56,440
Друга потраживања	648,957	-	648,957
Готовина и готовински еквиваленти	10,583,660	-	10,583,660
	<u>58,360,937</u>	<u>(38,864)</u>	<u>58,322,073</u>
Укупна актива	<u>533,217,670</u>	<u>14,256,268</u>	<u>547,473,938</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	441,955,312	-	441,955,312
Ревалоризационе резерве	43,710,541	22,980,452	66,690,993
Законске резерве	818,218	-	818,218
Нераспоређена добит	39,703,588	(9,061,051)	30,642,537
	<u>526,187,659</u>	<u>13,919,401</u>	<u>540,107,060</u>
Дугорочне обавезе и резервисања			
Дугорочна резервисања	1,857,229	-	1,857,229
Дугорочни кредити	358,145	-	358,145
Одложене пореске обавезе	1,761,853	336,867	2,098,720
	<u>3,977,227</u>	<u>336,867</u>	<u>4,314,094</u>
Краткорочне обавезе			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	130,400	-	130,400
Добављачи	165,403	-	165,403
Остале краткорочне обавезе и ПВР	2,756,981	-	2,756,981
	<u>3,052,784</u>	<u>-</u>	<u>3,052,784</u>
Укупна пасива	<u>533,217,670</u>	<u>14,256,268</u>	<u>547,473,938</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

6. ТРОШКОВИ ОСТАЛОГ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Трошкови осталог материјала	221,279	327,741
Трошкови горива и енергије	209,671	198,634
	<u>430,950</u>	<u>526,375</u>

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛА ЛИЧНА ПРИМАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Бруто зараде	4,190,998	4,044,987
Остали лични расходи и накнаде	832,747	577,746
	<u>5,023,745</u>	<u>4,622,733</u>

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Трошкови транспортних услуга	62,158	55,445
Трошкови услуга одржавања	581,552	521,724
Трошкови рекламе и пропаганде	83,788	88,409
Трошкови осталих услуга	62,323	65,197
Трошкови непроизводних услуга	167,547	207,027
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга	639,135	639,135
Трошкови репрезентације	113,224	155,349
Трошкови премија осигурања	15,270	18,595
Трошкови платног промета	11,049	14,638
Трошкови чланарина	7,620	8,791
Регулаторна накнада	119,188	110,970
Остали нематеријални трошкови	127,233	151,030
Расход и отпис некретнина, постројења и опреме	25,060	1,943
Мањкови	6,811	-
Отписи обртних средстава, осим учинака	598	-
Трошкови резервисања	1,244,617	715,000
Остали расходи	546,149	462,349
	<u>3,813,322</u>	<u>3,215,602</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (наставак)

Трошкови општих и заједничких послова Холдинга у износу од 639,135 Конвертибилних марака се највећим дијелом односе на заједничке трошкове за рад Холдинга на основу Одлуке о привременом регулисању међусобних економских односа у Мјешовитом Холдингу број 04/1-012-208/08 и Рјешења број 01-344-21/07 од 21. децембра 2007. године.

Остали расходи у износу од 546,149 Конвертибилних марака се односе на трошкове по основу уплата за експропријацију земљишта физичким лицима у износу од 554,037 Конвертибилних марака.

9. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У Конвертибилним маркама	
	2009.	2008.
Текући порез на добитак	-	-
Одложени порески приходи	-	503,928
Одложени порески расходи	(1,291,889)	(874,273)
	(1,291,889)	(370,345)

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

	У Конвертибилним маркама	
	2009.	2008.
Добитак прије опорезивања	8,643,064	1,349,645
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(864,306)	(134,965)
Порески ефекти прихода и расхода који се не признају	(427,583)	(235,380)
	(1,291,889)	(370,345)

в) Одложене пореске обавезе

	У Конвертибилним маркама	
	2009.	2008.
Привремене разлике по основу вредновања некретнина, постројења и опреме	(3,390,609)	(2,098,720)
Одложене пореске обавезе	(3,390,609)	(2,098,720)

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2009. године у износу од 3,390,609 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 ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године**

10. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остале некретнине, постројења и опрема	У Конвертибилним маркама		
					Некретнине постројења и опрема у припреми	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања
Стање, 1. јануар 2009. године,	11,775,530	420,227,919	280,932,002	1,051,184	40,383,838	754,370,473	2,326,519
Набавке у току периода	-	-	-	-	4,714,344	4,714,344	14,648
Пренос са инвестиција у току	-	25,569	1,252,693	4,558	(1,295,392)	(12,572)	12,572
Расходовање и продаја	-	-	(373,089)	(9,339)	-	(382,428)	-
Стање, 31. децембар 2009. године	<u>11,775,530</u>	<u>420,253,488</u>	<u>281,811,606</u>	<u>1,046,403</u>	<u>43,802,790</u>	<u>758,689,817</u>	<u>2,353,739</u>
Стање, 1. јануар 2009. године	-	129,670,523	136,724,630	1,014,075	-	267,409,228	955,108
Амортизација у току периода	-	4,644,548	6,074,059	22,176	-	10,740,783	254,814
Расходовања	-	-	(342,234)	(8,322)	-	(350,556)	-
Стање, 31. децембар 2009. године	<u>-</u>	<u>134,315,071</u>	<u>142,456,455</u>	<u>1,027,929</u>	<u>-</u>	<u>277,799,455</u>	<u>1,209,922</u>
Стање, 31. децембар 2009. године	<u>11,775,530</u>	<u>285,938,417</u>	<u>139,355,151</u>	<u>18,474</u>	<u>43,802,790</u>	<u>480,890,362</u>	<u>1,143,817</u>
Стање, 1. јануар 2009. године	<u>11,775,530</u>	<u>290,557,396</u>	<u>144,207,372</u>	<u>37,109</u>	<u>40,383,838</u>	<u>486,961,245</u>	<u>1,371,411</u>

На дан 31. децембра 2009. године некретнине, постројења и опрема у припреми исказана у износу од 43,802,790 Конвертибилних марака укључују и инвестиције у пројекат Хидроелектране Бук-Бијела у износу од 38,099,128 Конвертибилних марака. Током протеклих година није било значајног напретка у изградњи ове хидроелектране и није могуће одредити када ће и да ли ће читав пројекат изградње бити окончан.

На дан 31. децембра 2009. године, од укупне садашње вриједности грађевинских објеката и опреме у износу од 425,293,568 Конвертибилних марака, Предузеће је извршило осигурање грађевинских објеката и опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање у износу од 6,449,074 Конвертибилне марке као и обавезно осигурање возила.

11. ЗАЛИХЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Материјал	309,205	293,306
Резервни дијелови	7,429	8,336
	<u>316,634</u>	<u>301,642</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

12. КУПЦИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Потраживања од купаца - повезана правна лица (напомена 21)	42,838,732	35,425,196
Потраживања од купаца у земљи	-	199
	<u>42,838,732</u>	<u>35,425,395</u>

Укупна бруто потраживања од купаца повезаних лица на дан 31. децембра 2009. године износе 42,838,732 Конвертибилне марке. Предузеће није извршило умањење вриједности потраживања за сва потраживања од купаца која нису наплаћена дуже од 365 дана, зато што се ради о потраживањима од повезаног правног лица (МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње).

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2009. и 2008. године је сљедећа:

	У Конвертибилним маркама	
	2009.	2008.
0-30 дана	15,856,187	13,457,800
30-60 дана	2,467,930	960,622
60-90 дана	287,488	1,560,307
90-180 дана	5,259,715	1,792,449
180-364 дана	17,371,464	15,539,177
преко 365 дана	<u>1,595,948</u>	<u>2,115,040</u>
	<u>42,838,732</u>	<u>35,425,395</u>

На дан 31. децембра 2009. године доспјела потраживања од купаца за које није извршена исправка вриједности старости преко 365 дана, износе 1,595,948 Конвертибилних марака.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

13. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

На дан 31. децембра 2009. године, Предузеће има краткорочно орочена средства код следећих банака:

<u>Банка</u>	<u>Доспијеће</u>	<u>Каматна стопа</u>	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u>
НЛБ Развојна банка а.д., Бања Лука	10.април.2010.	6.1% п.а.	4,000,000	4,000,000
НЛБ Развојна банка а.д., Бања Лука	12.август.2010.	од 5.10 % п.а.-до 6.35% п.а	2,500,000	2,500,000
НЛБ Развојна банка а.д., Бања Лука	3.фебруар.2010.	од 6.10 % п.а.-до 6.25% п.а	2,000,000	-
Нова банка а.д. Бања Лука	11.април.2010.	од 6.10 % п.а.-до 6.35% п.а	2,000,000	2,000,000
Нова банка а.д. Бања Лука	29.јули.2010.	6.35% п.а.	2,500,000	2,500,000
Нова банка а.д. Бања Лука	14.август.2010.	5.76% п.а	2,500.000	-
Нова банка а.д. Бања Лука	12.август.2010.	5.10% п.а	2,500.000	-
Нова банка а.д. Бања Лука	06.фебруар.2010.	6.25% п.а	2,000.000	-
Volks bank а.д. Бања Лука	10.фебруар.2010.	6,25% п.а.	2,000.000	-
Нуро Алре- Adria-Bank а.д. Бања Лука	14.август.2010.	5.10% п.а.	2,500.000	-
Raiffeisen bank а.д., Сарајево	11.фебруар.2010	6,25% п.а	2,000.000	-
Balkan Investment Bank а.д., Бања Лука	14.август.2010.	5.10% п.а	2,500.000	-
Укупно			<u>29,000,000</u>	<u>11,000,000</u>

14. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	<u>У Конвертибилним маркама 31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u>
Потраживања за камате	17,434	23,126
Претплаћени порези и доприноси	612,726	616,292
Потраживања од државних органа и организација	14,010	5,844
Остала потраживања	19,582	3,695
	<u>663,752</u>	<u>648,957</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

15. ГОТОВИНА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Жиро рачун	3,356,698	10,582,790
Благајна	1,444	870
	3,358,142	10,583,660

16. 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 8. 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 Електропривреде Републике Српске у акционарска друштва. На основу ове Одлуке, основни капитал Предузећа чини акцијски капитал чији је власник Мјешовити холдинг ЕРС а.д., Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2009. године је била сљедећа:

Опис	У Конвертибилним маркама		
	% учешћа у укупном капиталу	Вриједност капитала	Број акција
Мјешовити холдинг ЕРС а.д., Требиње	65,00040	287,272,703	287,272,703
Ваучер понуда	19,98772	88,336,821	88,336,821
Пензион фонд	10,01188	44,248,022	44,248,022
Фонд за реституцију	5,00000	22,097,766	22,097,766
	100,00000	441,955,312	441,955,312

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембра 2009. године износи 1,00 Конвертибилну марку.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

17. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

У Конвертибилним маркама
За годину која се завршава 31. децембра

	Резервисања за експропријацију	Бенефиције за запослене	Укупно
Стање, 1. јануар 2009. године	1,470,881	386,348	1,857,229
Повећање резервисања на терет трошкова	737,401	507,216	1,244,617
Смањења у корист прихода	(903,282)	(121,294)	(1,024,576)
	<u>1,305,000</u>	<u>772,270</u>	<u>2,077,270</u>
Стање, 31. децембар 2009. године	<u>1,305,000</u>	<u>772,270</u>	<u>2,077,270</u>

18. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

У Конвертибилним маркама
31. децембар 2009. 31. децембар 2008.

Европска банка за обнову и развој (EBRD) 599	237,765	332,870
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	196,092	127,572
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	25,309	28,103
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	101,690	-
	<u>560,856</u>	<u>488,545</u>
<i>Минус текућа доспијећа</i>	<u>(130,359)</u>	<u>(130,400)</u>
	<u>430,497</u>	<u>358,145</u>

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 599	95,106	95,106	142,659	237,764
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	32,952	32,952	163,140	94,620
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	2,301	2,342	23,008	25,761
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	-	-	101,690	-
	<u>130,359</u>	<u>130,400</u>	<u>430,497</u>	<u>358,145</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

19. ДОБАВЉАЧИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Добављачи - повезана правна лица (напомена 21)	76,574	77,136
Добављачи у земљи	161,324	84,160
Добављачи у иностранству	30,827	4,107
	<u>268,725</u>	<u>165,403</u>

20. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Обавезе за нето зараде	134,462	232,062
Обавезе за нето накнаде зарада	63,183	59,862
Обавезе за порезе на зараде и накнаде зарада	14,087	39,070
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	115,434	206,471
Обавезе по накнадама за кориштење природних ресурса	812,636	978,240
Обавезе за порез на додатну вриједност	1,708,100	1,074,351
Обавезе према запосленима	49,837	44,299
Обавезе за дивиденде	55,472	55,557
Остале обавезе	12,499	67,069
	<u>2,965,710</u>	<u>2,756,981</u>

21. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	Напомена	У Конвертибилним маркама	
		31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
ПОТРАЖИВАЊА			
<i>Потраживања од купаца за електричну енергију</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	12	42,838,732	35,425,196
<i>Остала потраживања од повезаних лица</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		-	3,695
Електробрајина а.д., Бања Лука		452	-
Укупна потраживања		<u>42,839,184</u>	<u>35,428,891</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

21. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

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

	У Конвертибилним маркама	31. децембар	31. децембар
Напомена	2009.	2008.	2008.
ОБАВЕЗЕ			
<i>Обавезе према повезаним правним лицима</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	19	63,661	62,785
Електродистрибуција а.д., Пале	19	12,913	14,351
Укупне обавезе		<u>76,754</u>	<u>77,136</u>
Потраживања, нето		<u>42,762,610</u>	<u>35,351,755</u>
У Конвертибилним маркама			
За годину која се завршава			
31. децембра			
2009.			
2008.			
ПРИХОДИ			
<i>Приходи од продаје електричне енергије</i>			
<i>повезаним правним лицима</i>			
Остали финансијски приходи		33,397,234	24,548,381
		<u>3,035</u>	<u>3,610</u>
Укупно приходи		<u>33,400,269</u>	<u>24,551,991</u>
<i>Трошкови електричне енергије повезаним правним лицима:</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		(23,631)	(27,203)
Електродистрибуција а.д., Пале		(97,661)	(102,180)
<i>Остали пословни расходи</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		(639,135)	(639,135)
Расходи по основу сношења трошкова отписа потраживања повезаних правних лица		-	(25,252)
Укупно расходи		<u>(760,427)</u>	<u>(793,770)</u>
Нето приходи		<u>32,639,842</u>	<u>23,758,221</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

22. 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.

23. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ПРЕДУЗЕЋА

Као што се и очекивало, у току 2009. године Предузеће је, као и већина других привредних субјеката у Републици Српској, било под одређеним утицајем финансијске кризе и погоршаних економских услова на тржишту Републике Српске, Босне и Херцеговине и окружењу. Вјероватно је да ће Предузеће и у 2010. години, а можда и после тога, пословати у отежаним и неизвјесним привредним околностима, и то као последица слабења општих економских активности у Републици Српској, Босни и Херцеговини и окружењу. Утицај ове кризе на пословне операције Предузећа није могуће у цјелости предвидјети, и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

До сада, текућа финансијска криза је имала веома лимитиран и индиректан утицај на финансијско стање и перформансе Предузећа. Погоршавајућа економска ситуација ће највјероватније утицати и на даља кретања на тржишту Републике Српске, Босне и Херцеговине и окружења, што може резултовати у додатном смањењу пословних активности Предузећа. Ово може директно утицати на износе очекиваних прихода од основне дјелатности Предузећа у 2010. години.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ А.Д., ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

24. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Добитак обрачунског периода	7,351,175	979,300
Укупан број акција	441,955,312	441,955,312
Зарада по акцији	0.0166	0.0022

25. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	Конвертибилних марака	
	31. децембар	31. децембар
	2009.	2008.
Амерички долар (USD)	1,3641	1.3873
Швајцарски франак (CHF)	1,3146	1.3071
EUR	1.9558	1.9558