

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

**Финансијски извјештаји  
31. децембра 2009. године и  
Извјештај независног ревизора**

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

| <b>САДРЖАЈ</b>                                   | <b>Страна</b> |
|--|---------------|
| Извјештај независног ревизора                    | 1 - 2         |
| Финансијски извјештаји:                          |               |
| Извјештај о укупном резултату - Биланс успјеха   | 3             |
| Извјештај о финансијском положају - Биланс стања | 4             |
| Извјештај о промјенама на капиталу               | 5             |
| Извјештај о новчаним токовима                    | 6             |
| Напомене уз финансијске извјештаје               | 7 - 33        |

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 33) Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Требиње Зависног предузећа Електрокрајине а.д., Бања Лука (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 на 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 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 извршавање поступака за прибављање ревизијских доказа којима се поткрепљују износи и информације објелодаћене у финансијским извјештајима. Одабрани поступци су засновани на професионалном суду ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, као и по основу криминалних радњи или грешака. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање и објективно приказивање финансијских извјештаја у циљу креирања најбољих могућих ревизорских процедура, али не и за потребе изражавања мишљења о квалитету интерних контрола Предузећа. Ревизија такође укључује оцјену примјењених рачуноводствених начела и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и општу оцјену 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 приказано у напомени 15 уз финансијске извјештаје, на дан 31. децембра 2009. године укупна потраживања од купаца по основу испоручене електричне енергије, извршених услуга и обрачунатих затезних камата на дан 31. децембра 2009. године износе 96,465,071 Конвертибилних марака, након умањења за исправку вриједности у износу од 99,720,936 Конвертибилну марку. 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 2009. године. Такође, на основу презентираних података нисмо били у могућности да потврдимо старосну структуру наведених потраживања од домаћинстава и привредних субјеката и, сходно томе, да се увјеримо у адекватност исправке вриједности потраживања од купаца са стањем на дан 31. децембра 2009. године.

#### *Мишљење са резервом*

По нашем мишљењу, изузев за ефекте корекције које на финансијске извјештаје може имати питање наведено у претходном пасусу, финансијски извјештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Предузећа на дан 31. децембра 2009. године, као и резултате његовог пословања 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 напомени 26 уз финансијске извјештаје, укупан износ судских спорова који се воде против Предузећа износи 4,579,662 Конвертибилне марке, без ефеката потенцијалних затезних камата, док је вриједност спорова које Предузеће води против других лица 35,751,536 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 напомени 28 уз финансијске извјештаје, остварени дистрибутивни губици електричне енергије у 2009. години износили су 335.99 GWh или 19,65% (350.68 GWh или 20,81% у 2008. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

Бања Лука, 7. мај 2010. године

Жарко Мионић  
Овлашћени ревизор

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

**ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ - БИЛАНС УСПЈЕХА**

За годину која се завршава 31. децембра 2009. године

(У Конвертибилним маркама)

|  | <b>Напомене</b> | <b>Година која<br/>се завршава<br/>31. децембра<br/>2009.</b> | <b>Година која<br/>се завршава<br/>31. децембра<br/>2008.<br/><i>Кориговано</i></b> |
|--|-----------------|---|---|
| <b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>  |                 |   |   |
| Приходи од продаје електричне енергије                           |                 | 166,064,302   | 162,209,497   |
| Остали пословни приходи  | 6               | <u>8,672,228</u>  | <u>10,172,787</u>   |
|  |                 | <u>174,736,530</u>  | <u>172,382,284</u>  |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>  |                 |   |   |
| Трошкови материјала за израду                                    |                 | (1,842,071)   | (2,323,623)   |
| Трошкови осталог материјала, горива и енергије                   | 7               | (4,803,471)   | (5,470,071)   |
| Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица | 24              | (114,292,771)   | (112,555,025)   |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи           | 8               | (35,627,450)  | (30,799,146)  |
| Трошкови амортизације  | 11              | (22,449,385)  | (18,239,367)  |
| Остали пословни расходи  | 9               | (7,941,963)   | (14,148,988)  |
| Порези и доприноси који не зависе од резултата                   |                 | <u>(1,451,352)</u>  | <u>(1,582,096)</u>  |
|  |                 | <u>(188,408,463)</u>  | <u>(185,118,316)</u>  |
| <b>ПОСЛОВНИ ГУБИТАК</b>  |                 | <u>(13,671,933)</u>   | <u>(12,736,032)</u>   |
| <b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)</b>                             |                 |   |   |
| Приходи од камата  |                 | 15,380,371  | 15,358,476  |
| Расходи камата   |                 | (488,753)   | (300,097)   |
| Курсне разлике, нето   |                 | 19,853  | (59,729)  |
|  |                 | <u>14,911,471</u>   | <u>14,998,650</u>   |
| <b>ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>                                 |                 | 1,239,538   | 2,262,618   |
| Порези на добитак  | 10              | <u>(917,017)</u>  | <u>(1,197,829)</u>  |
| <b>НЕТО ДОБИТАК</b>  |                 | <u>322,521</u>  | <u>1,064,789</u>  |
| Остали укупни резултат   |                 | <u>-</u>  | <u>76,279,713</u>   |
| <b>Укупни резултат за период</b>                                 |                 | <u>322,521</u>  | <u>77,344,502</u>   |
| <b>ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>  |                 |   |   |
| - Основна зарада по акцији                                       | 25              | <u>0.0035</u>   | <u>0.0115</u>   |

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Надзорни одбор Предузећа је усвојио финансијске извјештаје за 2009. 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**

**ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ - БИЛАНС СТАЊА**

На дан 31. децембра 2009. године

(У Конвертибилним маркама)

|  | <b>Напомене</b> | <b>31. децембар<br/>2009.</b> | <b>31. децембар<br/>2008.</b> |
|--|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
|  |                 |                               | <i>Кориговано</i>             |
| <b>АКТИВА</b>                                    |                 |                               |                               |
| <b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>                            |                 |                               |                               |
| Нематеријална улагања                            | 11              | 9,731,038                     | 8,640,119                     |
| Некретнине, постројења и опрема                  | 11              | 339,327,560                   | 334,738,649                   |
| Аванси за некретнине, постројења и опрема        |                 | 529,913                       | 104,036                       |
| Дугорочни финансијски пласмани                   | 12              | 15,647,003                    | 10,115,862                    |
|  |                 | <u>365,235,514</u>            | <u>353,598,666</u>            |
| <b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>                            |                 |                               |                               |
| Залихе   | 14              | 4,719,707                     | 5,313,479                     |
| Дати аванси                                      | 13              | 429,212                       | 5,771,624                     |
| Потраживања од купаца                            | 15              | 96,465,071                    | 101,117,107                   |
| Текуће доспјеће дугорочних финансијских пласмана | 12              | 14,922,854                    | 5,273,717                     |
| Друга потраживања и АВР                          | 17              | 3,349,352                     | 8,035,981                     |
| Готовински еквиваленти и готовина                | 18              | 845,954                       | 586,192                       |
|  |                 | <u>120,732,150</u>            | <u>126,098,100</u>            |
| <b>Укупна актива</b>                             |                 | <u><u>485,967,664</u></u>     | <u><u>479,696,766</u></u>     |
| <b>ПАСИВА</b>                                    |                 |                               |                               |
| <b>КАПИТАЛ</b>                                   |                 |                               |                               |
| Акцијски капитал                                 | 19              | 92,276,622                    | 92,276,622                    |
| Ревалоризационе резерве                          |                 | 215,590,885                   | 233,382,206                   |
| Законске резерве                                 |                 | 310,625                       | 310,625                       |
| Акумулирани добитак                              |                 | 15,434,408                    | 947,631                       |
|  |                 | <u>323,612,540</u>            | <u>326,917,084</u>            |
| <b>ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>           |                 |                               |                               |
| Дугорочна резервисања                            | 20              | 9,943,872                     | 9,780,248                     |
| Дугорочни кредити                                | 21              | 41,430,563                    | 33,724,368                    |
| Одложене пореске обавезе                         | 10              | 11,018,965                    | 10,101,948                    |
|  |                 | <u>62,393,400</u>             | <u>53,606,564</u>             |
| <b>КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>                       |                 |                               |                               |
| Текуће доспјеће дугорочних кредита               | 21              | 4,638,248                     | 2,930,914                     |
| Примљени аванси                                  |                 | 2,088,756                     | 2,513,707                     |
| Добављачи  | 22              | 79,179,544                    | 78,956,524                    |
| Остале краткорочне обавезе и ПВР                 | 23              | 14,055,176                    | 14,771,973                    |
|  |                 | <u>99,961,724</u>             | <u>99,173,118</u>             |
| <b>Укупна пасива</b>                             |                 | <u><u>485,967,664</u></u>     | <u><u>479,696,766</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 НА КАПИТАЛУ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2009. године**  
**(У Конвертибилним маркама)**

|   | <b>Акцијски<br/>капитал</b> | <b>Ревалори-<br/>зационе<br/>резерве</b> | <b>Законске<br/>резерве</b> | <b>Акумулирани<br/>добитак</b> | <b>Укупно</b>      |
|---|-----------------------------|--|-----------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Стање 1. јануара 2008. године   | 92,276,622                  | 164,646,874                              | 215,800                     | 129,987                        | 257,269,283        |
| 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 некретнина, постројења и опреме | -                           | (11,910,317)                             | -                           | 11,910,317                     | -                  |
| Смањење ревалоризационих резерви за расходоване и отуђене некретнине, постројења и опрему         | -                           | (305,633)                                | -                           | 305,633                        | -                  |
| Расподјела добитка  | -                           | -  | 94,825                      | (94,825)                       | -                  |
| Остали укупни резултат за годину  | -                           | 80,866,076                               | -                           | (4,586,363)                    | 76,279,713         |
| Добитак текуће године   | -                           | -  | -                           | 1,064,789                      | 1,064,789          |
| <b>Стање 31. децембра 2008. године</b>  | <b>92,276,622</b>           | <b>233,382,206</b>                       | <b>310,625</b>              | <b>947,631</b>                 | <b>326,917,084</b> |
| Расподјела заједничког прихода  | -                           | -  | -                           | (3,743,738)                    | (3,743,738)        |
| Углашавање евиденција   | -                           | (3,414)                                  | -                           | 3,414                          | -                  |
| Ефекти процјене репарираних опреме  | -                           | 116,673                                  | -                           | -                              | 116,673            |
| Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији некретнина, постројења и опреме | -                           | (17,867,107)                             | -                           | 17,867,107                     | -                  |
| Смањење ревалоризационих резерви за расходоване и отуђене некретнине, постројења и опрему         | -                           | (37,473)                                 | -                           | 37,473                         | -                  |
| Добитак текуће године   | -                           | -  | -                           | 322,521                        | 322,521            |
| <b>Стање 31. децембра 2009. године</b>  | <b>92,276,622</b>           | <b>215,590,885</b>                       | <b>310,625</b>              | <b>15,434,408</b>              | <b>323,612,540</b> |

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

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

**ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА**

За годину која се завршава 31. децембра 2009. године

(У Конвертибилним маркама)

|  | <b>Година која<br/>се завршава<br/>31. децембра<br/>2009.</b> | <b>Година која<br/>се завршава<br/>31. децембра<br/>2008.</b> |
|--|---|---|
| <b>Токови готовине из пословних активности</b>                   |   |   |
| Приливи од продаје и примљени аванси                             | 169,539,774   | 164,306,067   |
| Остали приливи из редовног пословања                             | 379,760   | 548,539   |
| Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе                  | (121,123,314)   | (124,046,838)   |
| Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада                   | (33,801,662)  | (30,499,602)  |
| Одливи по основу камате  | (441,381)   | (300,097)   |
| Одливи по основу осталих дажбина                                 | (1,429,269)   | (1,420,664)   |
| <i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>              | <u>13,123,908</u>   | <u>8,587,405</u>  |
| <b>Токови готовине из активности пласирања и инвестирања</b>     |   |   |
| Приливи од камата  | 22,722  | -   |
| Приливи по основу дугорочних финансијских пласмана               | 145,592   | 154,020   |
| Одливи по основу набавке некретнина, постројења и опреме         | (25,084,099)  | (22,549,328)  |
| <i>Нето одлив готовине из активности пласирања и инвестирања</i> | <u>(24,915,785)</u>   | <u>(22,395,308)</u>   |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>                 |   |   |
| Приливи по основу дугорочних финансијских обавеза                | <u>12,051,639</u>   | <u>12,274,469</u>   |
| <i>Нето приливи готовине из активности финансирања</i>           | <u>12,051,639</u>   | <u>12,274,469</u>   |
| <b>Нето повећање/(смањење) готовине и еквивалената готовине</b>  | 259,762   | (1,533,434)   |
| <b>Готовина и еквиваленти готовине на почетку године</b>         | <u>586,192</u>  | <u>2,119,626</u>  |
| <b>Готовина и еквиваленти готовине на крају године</b>           | <u><u>845,954</u></u>   | <u><u>586,192</u></u>   |

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2009. године**

**1. ДЈЕЛАТНОСТ**

Зависно предузеће “Електрокрајина”, Бања Лука је државно предузеће које послује у оквиру Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње. 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 2009. године Предузеће је запошљавало 1,579 радника (31. децембра 2008. године је имало 1,584 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 састављени у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске. Приложени финансијски извјештаји су припремљени по начелу набавне вриједности, осим за процјену вриједности некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања приликом оснивања Предузећа.

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).

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 токовима готовине за пословну 2009. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

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

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*

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;  |
| МРС 18 | - Приходи;   |
| МРС 19 | - Примања запослених;  |
| МРС 20 | - Рачуноводствено 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;                           |

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 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 | - Обезвјеђење 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 не могу се третирати као финансијски извјештаји састављени у потпуној сагласности са Међународним рачуноводственим стандардима, односно Међународним стандардима финансијског извјештавања.

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.

## 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)*

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 примјењени 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 измењеним 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 захтјевати 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 на капиталу и извјештај о новчаним токовима 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 у складу са МРС 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке", извршене су одређене корекције и рекласификације података презентованих у финансијским извјештајима Предузећа састављеним на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2008. године (напомена 5). У складу са наведеним стандардом евидентирани су ефекти процјене наматеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и залиха на дан 31. децембра 2008. године исказани су као корекција некретнина, постројења, опреме, ревалоризационих резерви, нераспоређеног добитка на почетку текућег периода и одложених пореских обавеза, 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**

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 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, опреме, нематеријалних улагања Предузећа је увећана у нето износу од 83,461,249 Конвертибилних марака 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, постројењима 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 коришћења 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 примјењене стопе у току 2009. године су сљедећи:

|                          | Стопа<br>амортизације | Вијек трајања<br>(година) |
|--------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Грађевински објекти      | 1,25 - 10 %           | 10 - 80                   |
| Надземни водови          | 3,33 - 4 %            | 30 - 40                   |
| Трансформаторске станице | 1,25 - 2,63 %         | 38 - 80                   |
| Трансформатори           | 1,67 - 10 %           | 10 - 60                   |
| Нисконапонски развод     | 2,5 - 4 %             | 25 - 40                   |
| Мјерни уређаји           | 5 - 6,67 %            | 15 - 20                   |
| Теретна возила           | 8,33 - 16,67%         | 6 - 12                    |
| Путничка возила          | 8,33 - 14,28%         | 7 - 12                    |
| Намјештај                | 4 - 14,28%            | 7 - 25                    |
| Рачунари                 | 4 - 20%               | 5 - 25                    |

3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања представљају трајно право коришћења 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, остала нематеријална улагања чини и рачуноводствени софтвер који је у извјештају о финансијском положају исказан по вриједности утврђеној на основу процјене извршене од стране овлашћеног процјенитеља.

3.7. Обезврјеђење вриједности имовине

Руководство Предузећа анализира 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 факури 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 некретнина, постројења и опреме без накнаде, који се амортизују у износу који представља износ трошка годишње амортизације некретнина, постројења и опреме која су примљена без накнаде.

**3.11. 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.

Поред тога, Предузеће је у обавези да исплаћује и јубиларне награде у висини између једне и три просјечне мјесечне плате Предузећа, остварене 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<br/>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)

#### 3.11. Бенефиције запосленима (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 извјештаја о финансијском положају. 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 раст зарада, 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.

#### 3.12. 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 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 повраћај 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 извјештају 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.

##### *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.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

**3.12. Порези и доприноси (наставак)**

*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.

**3.13. Финансијски инструменти**

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у извјештају 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. 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 цјелини.

*Обавезе из пословања*

Обавезе према добављачима се вреднују по номиналној вриједности.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

#### 3.13. Финансијски инструменти (наставак)

##### *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 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 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 процјењених 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:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

*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.

*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 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.

*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.

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

**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<br/>2008.</i> | <i>Корекције +/-</i> | <i>Кориговано<br/>2008.</i> |
|--|-------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>  |                               |                      |                             |
| Приходи од продаје електричне енергије                           | 162,209,497                   | -                    | 162,209,497                 |
| Остали пословни приходи  | 10,172,787                    | -                    | 10,172,787                  |
|  | <u>172,382,284</u>            | <u>-</u>             | <u>172,382,284</u>          |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>  |                               |                      |                             |
| Трошкови материјала за израду                                    | (2,323,623)                   | -                    | (2,323,623)                 |
| Трошкови осталог материјала, горива и енергије                   | (5,470,071)                   | -                    | (5,470,071)                 |
| Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица | (112,555,025)                 | -                    | (112,555,025)               |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи           | (30,799,146)                  | -                    | (30,799,146)                |
| Трошкови амортизације  | (18,239,367)                  | -                    | (18,239,367)                |
| Остали пословни расходи  | (14,148,988)                  | -                    | (14,148,988)                |
| Порези и доприноси који не зависе од резултата                   | (1,582,096)                   | -                    | (1,582,096)                 |
|  | <u>(185,118,316)</u>          | <u>-</u>             | <u>(185,118,316)</u>        |
| <b>ПОСЛОВНИ ГУБИТАК</b>  | <u>(12,736,032)</u>           | <u>-</u>             | <u>(12,736,032)</u>         |
| <b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)</b>                             |                               |                      |                             |
| Приходи од камата  | 15,358,476                    | -                    | 15,358,476                  |
| Расходи камата   | (300,097)                     | -                    | (300,097)                   |
| Курсне разлике, нето   | (59,729)                      | -                    | (59,729)                    |
|  | <u>14,998,650</u>             | <u>-</u>             | <u>14,998,650</u>           |
| <b>ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>                                 | 2,262,618                     | -                    | 2,262,618                   |
| Порези на добитак  | (1,197,829)                   | -                    | (1,197,829)                 |
| <b>НЕТО ДОБИТАК</b>  | 1,064,789                     | -                    | 1,064,789                   |
| Остали укупни резултат   | -                             | 76,279,713           | 76,279,713                  |
| <b>Укупни резултат за период</b>                                 | <u>1,064,789</u>              | <u>76,279,713</u>    | <u>77,344,502</u>           |

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

**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<br/>31. децембар.<br/>2008.</i> | <i>Корекције +/-</i>     | <i>Кориговано<br/>31. децембар<br/>2008.</i> |
|---|---|--------------------------|--|
| <b>АКТИВА</b>                                     |   |                          |  |
| <b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>                             |   |                          |  |
| Нематеријална улагања                             | 5,114,517                                       | 3,525,602                | 8,640,119                                    |
| Некретнине, постројења и опрема                   | 254,803,002                                     | 79,935,647               | 334,738,649                                  |
| Аванси за основна средства                        | 104,036   | -                        | 104,036                                      |
| Дугорочни финансијски пласмани                    | 10,115,862                                      | -                        | 10,115,862                                   |
|   | <u>270,137,417</u>                              | <u>83,461,249</u>        | <u>353,598,666</u>                           |
| <b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>                             |   |                          |  |
| Залихе  | 5,313,479                                       | -                        | 5,313,479                                    |
| Дати аванси                                       | 5,771,624                                       | -                        | 5,771,624                                    |
| Потраживања од купаца                             | 101,117,107                                     | -                        | 101,117,107                                  |
| Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана | 5,273,717                                       | -                        | 5,273,717                                    |
| Друга потраживања и АВР                           | 8,035,981                                       | -                        | 8,035,981                                    |
| Готовински еквиваленти и готовина                 | 586,192   | -                        | 586,192                                      |
|   | <u>126,098,100</u>                              | <u>-</u>                 | <u>126,098,100</u>                           |
| <b>Укупна актива</b>                              | <u><u>396,235,517</u></u>                       | <u><u>83,461,249</u></u> | <u><u>479,696,766</u></u>                    |
| <b>ПАСИВА</b>                                     |   |                          |  |
| <b>КАПИТАЛ</b>                                    |   |                          |  |
| Акцијски капитал                                  | 92,276,622                                      | -                        | 92,276,622                                   |
| Ревалоризационе резерве                           | 152,516,130                                     | 80,866,076               | 233,382,206                                  |
| Законске резерве                                  | 310,625   | -                        | 310,625                                      |
| Акумулирани добитак                               | 5,533,994                                       | (4,586,363)              | 947,631                                      |
|   | <u>250,637,371</u>                              | <u>76,279,713</u>        | <u>326,917,084</u>                           |
| <b>ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>            |   |                          |  |
| Дугорочна резервисања                             | 10,456,390                                      | (676,142)                | 9,780,248                                    |
| Дугорочни кредити                                 | 33,724,368                                      | -                        | 33,724,368                                   |
| Одложене пореске обавезе                          | 2,244,270                                       | 7,857,678                | 10,101,948                                   |
|   | <u>46,425,028</u>                               | <u>7,181,536</u>         | <u>53,606,564</u>                            |
| <b>КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>                        |   |                          |  |
| Текуће доспијеће дугорочних кредита               | 2,930,914                                       | -                        | 2,930,914                                    |
| Примљени аванси                                   | 2,513,707                                       | -                        | 2,513,707                                    |
| Добављачи   | 78,956,524                                      | -                        | 78,956,524                                   |
| Остале краткорочне обавезе и ПВР                  | 14,771,973                                      | -                        | 14,771,973                                   |
|   | <u>99,173,118</u>                               | <u>-</u>                 | <u>99,173,118</u>                            |
| <b>Укупна пасива</b>                              | <u><u>396,235,517</u></u>                       | <u><u>83,461,249</u></u> | <u><u>479,696,766</u></u>                    |

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2009. године**

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

|   | <b>У Конвертибилним маркама<br/>За годину која се завршава<br/>31. децембра</b> |                   |
|---|---|-------------------|
|   | <b>2009.</b>  | <b>2008.</b>      |
| Приходи од активирања производа и услуга за сопствене потребе | 2,873,403   | 3,222,116         |
| Приходи од укидања резервисања                                | 807,237   | 1,875,004         |
| Приходи од закупнина  | 22,347  | 22,347            |
| Добици од продаје дугорочних ХОВ                              | -   | 21,347            |
| Добици од продаје некретнина, постројења и опреме             | 212,229   | -                 |
| Наплаћена исправљена потраживања                              | 4,216,404   | 3,780,820         |
| Вишкови по попису   | 11,428  | 2,145             |
| Приходи од смањења обавеза                                    | 175   | 686,413           |
| Остали приходи  | 529,005   | 562,595           |
|   | <u>8,672,228</u>  | <u>10,172,787</u> |

**7. ТРОШКОВИ ОСТАЛОГ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ**

|  | <b>У Конвертибилним маркама<br/>За годину која се завршава<br/>31. децембра</b> |                  |
|--|---|------------------|
|  | <b>2009.</b>  | <b>2008.</b>     |
| Трошкови осталог материјала                                | 2,926,037   | 3,232,103        |
| Трошкови утрошене електричне енергије за сопствене потребе | 843,591   | 910,156          |
| Трошкови горива  | 1,033,843   | 1,327,812        |
|  | <u>4,803,471</u>  | <u>5,470,071</u> |

**8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

|                                       | <b>У Конвертибилним маркама<br/>За годину која се завршава<br/>31. децембра</b> |                   |
|---------------------------------------|---|-------------------|
|                                       | <b>2009.</b>  | <b>2008.</b>      |
| Трошкови нето зарада и накнада зарада | 17,187,684  | 14,886,125        |
| Порези на зараде                      | 1,076,960   | 1,170,791         |
| Доприноси на зараде                   | 7,731,158   | 6,484,204         |
| Остали лични расходи и накнаде        | 9,631,648   | 8,258,026         |
|                                       | <u>35,627,450</u>   | <u>30,799,146</u> |

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2009. године**

**9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

|  | <b>У Конвертибилним маркама<br/>За годину која се завршава<br/>31. децембра</b> |                   |
|--|---|-------------------|
|  | <b>2009.</b>  | <b>2008.</b>      |
| Трошкови транспортних услуга   | 1,397,935   | 593,551           |
| Трошкови услуга одржавања  | 1,847,456   | 2,118,008         |
| Трошкови услуга на изради учинака  | 728   | 1,197             |
| Трошкови закупнина   | 68,033  | 88,381            |
| Трошкови рекламе и пропаганде  | 95,159  | 170,212           |
| Трошкови осталих услуга  | 417,034   | 302,434           |
| Трошкови краткорочних резервисања за судске спорове                        | 357,501   | -                 |
| Трошкови општих и заједничких послова Холдинга                             | 1,056,098   | 1,056,098         |
| Трошкови непроизводних услуга  | 87,812  | 272,966           |
| Трошкови репрезентације  | 196,992   | 295,869           |
| Трошкови премија осигурања   | 229,171   | 204,534           |
| Трошкови платног промета   | 41,297  | 78,546            |
| Трошкови чланарина   | 37,255  | 41,237            |
| Остали нематеријални трошкови  | 206,432   | 255,597           |
| Губици по основу расходања и отписа некретнина,<br>постројења и опреме     | 30,561  | 3,395,483         |
| Мањкови  | -   | 902               |
| Исправка вриједности потраживања   | -   | 700               |
| Директан отпис потраживања за камате по<br>закључку Владе Републике Српске | 1,331,768   | 3,339,693         |
| Директан отпис потраживања   | -   | 907,278           |
| Отписи залиха  | 70,040  | 354,741           |
| Накнада штете трећим лицима  | 257,090   | 297,322           |
| Остали расходи   | 213,601   | 374,239           |
|  | <u>7,941,963</u>  | <u>14,148,988</u> |

**10. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**а) Компоненте пореза на добитак**

|                          | <b>У Конвертибилним маркама<br/>За годину која се завршава<br/>31. децембра</b> |                    |
|--------------------------|---|--------------------|
|                          | <b>2009.</b>  | <b>2008.</b>       |
| Одложени порески расходи | <u>(917,017)</u>  | <u>(1,197,829)</u> |
|                          | <u>(917,017)</u>  | <u>(1,197,829)</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

10. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

|  | У Конвертибилним маркама<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                    |
|--|--|--------------------|
|  | 2009.  | 2008.              |
| Добитак прије опорезивања                            | 1,239,538  | 2,262,618          |
| Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%           | (123,954)  | (226,262)          |
| Порески ефекти прихода и расхода који се не признају | (793,063)  | (971,567)          |
|  | <u>(917,017)</u>   | <u>(1,197,829)</u> |

в) Одложене пореске обавезе

|  | У Конвертибилним маркама<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                            |
|--|--|----------------------------|
|  | 2009.  | 2008.                      |
| Стање 1. јануар, кориговано  | (10,101,948)   | (1,046,441)                |
| Привремене разлике по основу вредновања некретнина,<br>постројења и опреме | (917,017)  | (1,197,829)                |
| Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме                            | -  | (7,857,678)                |
| <b>Одложена пореске обавезе</b>  | <u><b>(11,018,965)</b></u>   | <u><b>(10,101,948)</b></u> |

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2009. године у износу од 11,018,965 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 2009. године**

**11. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

|                                     | Земљиште         | Грађевински<br>објекти | Опрема            | Некретнине,<br>постројења<br>и опрема | У Конвертибилним маркама                            |                    | Нематери-<br>јална<br>улагања |
|-------------------------------------|------------------|------------------------|-------------------|---------------------------------------|---|--------------------|-------------------------------|
|                                     |                  |                        |                   |                                       | Некретнине,<br>постројења<br>и опрема<br>у припреми | Укупно             |                               |
| Стање, 1. јануар 2009. године       | 3,106,853        | 641,528,835            | 40,690,413        | 2,049,824                             | 11,866,770  | 699,242,695        | 8,640,119                     |
| Набавке у току периода              | -                | -                      | -                 | 1,700                                 | 27,475,036  | 27,476,736         | 1,090,919                     |
| Пренос са инвестиција у току        | -                | 7,774,891              | 14,647,154        | 226,253                               | (22,648,298)  | -                  | -                             |
| Пренос на друга конта               | -                | (292,029)              | 292,029           | -                                     | -   | -                  | -                             |
| Пренос на залихе                    | -                | -                      | -                 | -                                     | (183,407)   | (183,407)          | -                             |
| Расходовања и отуђења               | (226,960)        | -                      | (60,661)          | -                                     | -   | (287,621)          | -                             |
| Стање, 31. децембар 2009.<br>године | <u>2,879,893</u> | <u>649,011,697</u>     | <u>55,568,935</u> | <u>2,277,777</u>                      | <u>16,510,101</u>                                   | <u>726,248,403</u> | <u>9,731,038</u>              |
| Стање, 1. јануар 2009. године       | -                | 347,436,579            | 15,640,997        | 1,426,470                             | -   | 364,504,046        | -                             |
| Амортизација у току периода         | -                | 19,961,389             | 2,339,864         | 148,132                               | -   | 22,449,385         | -                             |
| Пренос на друга конта               | -                | (164,588)              | 164,588           | -                                     | -   | -                  | -                             |
| Расходовања и отуђења               | -                | -                      | (32,588)          | -                                     | -   | (32,588)           | -                             |
| Стање, 31. децембар 2009.<br>године | <u>-</u>         | <u>367,233,380</u>     | <u>18,112,861</u> | <u>1,574,602</u>                      | <u>-</u>  | <u>386,920,843</u> | <u>-</u>                      |
| Стање, 31. децембар 2009.<br>године | <u>2,879,893</u> | <u>281,778,317</u>     | <u>37,456,074</u> | <u>703,175</u>                        | <u>16,510,101</u>                                   | <u>339,327,560</u> | <u>9,731,038</u>              |
| Стање, 1. јануар 2009.<br>године    | <u>3,106,853</u> | <u>294,092,256</u>     | <u>25,049,416</u> | <u>623,354</u>                        | <u>11,866,770</u>                                   | <u>334,738,649</u> | <u>8,640,119</u>              |

На дан 31. децембра 2009. године, Предузеће није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање.

**12. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

|   | У Конвертибилним маркама |                       |
|---|--------------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2009.    | 31. децембар<br>2008. |
| Учешћа у капиталу зависних правних лица           | 10,000                   | -                     |
| Дати кредити радницима                            | 1,139,163                | 1,284,756             |
| Репрограмирана потраживања за електричну енергију | 29,434,296               | 14,118,549            |
|   | <u>30,583,459</u>        | <u>15,403,305</u>     |
| <i>Минус:</i>                                     |                          |                       |
| - текуће доспијеће датих кредита радницима        | (176,291)                | (170,158)             |
| - текуће доспијеће репрограмираних потраживања    | (14,746,563)             | (5,103,559)           |
|   | <u>(14,922,854)</u>      | <u>(5,273,717)</u>    |
| <i>Минус:</i>                                     |                          |                       |
| - исправка вриједности датих кредита радницима    | (13,602)                 | (13,726)              |
|   | <u>(13,602)</u>          | <u>(13,726)</u>       |
|   | <u>15,647,003</u>        | <u>10,115,862</u>     |

Репрограмирана потраживања исказана на дан 31. децембра 2009. године у износу од 29,434,296 Конвертибилних марака представљају репрограмирана доспјела потраживања од правних и физичких лица на период од 1-5 година.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2009. године**

**12. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

Учешћа у капиталу зависних правних лица са стањем на дан 31. децембра 2009. године у износу од 10,000 Конвертибилних марака у цјелини се односе на учешће у капиталу ХЕ „Делибашино село“ д.о.о., Бања Лука (100% укупног капитала). Дана 27. октобра 2009. године Предузеће је донијело Одлуку о оснивању једночланог друштва ХЕ „Делибашино село“. Рјешењем Основног суда у Бањој Луци бр. 071-0-Reg-10-000017 од 4. марта 2010. године извршена је регистрација оснивања ХЕ Делибашино село.

**13. ДАТИ АВАНСИ**

|                                 | <b>У Конвертибилним маркама</b> |                     |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------|
|                                 | <b>31. децембар</b>             | <b>31. децембар</b> |
|                                 | <b>2009.</b>                    | <b>2008.</b>        |
|                                 | <hr/>                           | <hr/>               |
| Дати аванси добављачима у земљи | 429,212                         | 5,771,624           |
|                                 | <hr/>                           | <hr/>               |
|                                 | 429,212                         | 5,771,624           |
|                                 | <hr/>                           | <hr/>               |

**14. ЗАЛИХЕ**

|                            | <b>У Конвертибилним маркама</b> |                     |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------|
|                            | <b>31. децембар</b>             | <b>31. децембар</b> |
|                            | <b>2009.</b>                    | <b>2008.</b>        |
|                            | <hr/>                           | <hr/>               |
| Материјал                  | 4,155,284                       | 4,806,481           |
| Ситан инвентар и ауто гуме | 564,423                         | 506,998             |
|                            | <hr/>                           | <hr/>               |
|                            | 4,719,707                       | 5,313,479           |
|                            | <hr/>                           | <hr/>               |

**15. КУПЦИ**

|                                       | <b>У Конвертибилним маркама</b> |                     |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
|                                       | <b>31. децембар</b>             | <b>31. децембар</b> |
|                                       | <b>2009.</b>                    | <b>2008.</b>        |
|                                       | <hr/>                           | <hr/>               |
| Потраживања од повезаних правних лица | 5,460                           | 4,950               |
| Потраживања од купаца у земљи         |                                 |                     |
| - правна лица - испоручена струја     | 85,630,766                      | 84,670,954          |
| - физичка лица - испоручена струја    | 109,866,544                     | 120,009,095         |
| - остала потраживања од купаца        | 683,237                         | 411,803             |
|                                       | <hr/>                           | <hr/>               |
|                                       | 196,186,007                     | 205,096,802         |
|                                       | <hr/>                           | <hr/>               |
| <i>Минус:</i> Исправка вриједности    | (99,720,936)                    | (103,979,695)       |
|                                       | <hr/>                           | <hr/>               |
|                                       | 96,465,071                      | 101,117,107         |
|                                       | <hr/>                           | <hr/>               |

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2009. године**

**15. КУПЦИ (наставак)**

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2009. године износе 196,186,007 Конвертибилних марака. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2009. године износи 99,720,936 Конвертибилних марака и представља 50.83% укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправке вриједности потраживања су приказане у напомени 16 уз приложене финансијске извјештаје.

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

|                | <b>У Конвертибилним маркама</b> |                               |
|----------------|---------------------------------|-------------------------------|
|                | <b>31. децембар<br/>2009.</b>   | <b>31. децембар<br/>2008.</b> |
| 0-30 дана      | 48,811,525                      | 46,263,480                    |
| 30-60 дана     | 5,427,633                       | 8,759,861                     |
| 60-180 дана    | 10,776,319                      | 20,567,139                    |
| 180-364 дана   | 14,334,753                      | 25,526,627                    |
| преко 365 дана | 116,835,777                     | 103,979,695                   |
|                | <u>196,186,007</u>              | <u>205,096,802</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.

**16. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА**

|                                  | <b>У Конвертибилним маркама</b>                             |                                   |                    |
|----------------------------------|---|-----------------------------------|--------------------|
|                                  | <b>За годину која се завршава 31. децембра 2009. године</b> |                                   |                    |
|                                  | <b>Потраживања<br/>од купаца</b>                            | <b>Дати кредити<br/>радницима</b> | <b>Укупно</b>      |
| Стање, 1. јануар 2009. године    | 103,979,695   | 13,726                            | 103,993,421        |
| Отпис исправљених потраживања    | (42,355)  | (124)                             | (42,479)           |
| Наплаћена исправљена потраживања | <u>(4,216,404)</u>  | <u>-</u>                          | <u>(4,216,404)</u> |
| Стање, 31. децембар 2009. године | <u>99,720,936</u>   | <u>13,602</u>                     | <u>99,734,538</u>  |

**17. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА И АВР**

|  | <b>У Конвертибилним маркама</b> |                               |
|--|---------------------------------|-------------------------------|
|  | <b>31. децембар<br/>2009.</b>   | <b>31. децембар<br/>2008.</b> |
| Остала потраживања од повезаних правних лица                             | -                               | 52,182                        |
| Претплате по ино кредитима   | -                               | 297,526                       |
| Потраживања од запослених  | 72,408                          | 75,472                        |
| Разграничене улазне и излазне авансне фактуре за потребе<br>обрачуна ПДВ | 2,807,286                       | 7,317,915                     |
| Остала потраживања   | 469,658                         | 292,886                       |
|  | <u>3,349,352</u>                | <u>8,035,981</u>              |

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2009. године**

**18. ГОТОВИНА**

|               | У Конвертибилним маркама |                       |
|---------------|--------------------------|-----------------------|
|               | 31. децембар<br>2009.    | 31. децембар<br>2008. |
| Жиро рачун    | 844,430                  | 584,745               |
| Благајна      | 1,445                    | 1,305                 |
| Девизни рачун | 79                       | 142                   |
|               | <u>845,954</u>           | <u>586,192</u>        |

**19. 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 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%. Рјешењем Основног суда у Требињу од 8. јуна 2007. године извршена је регистрација промјене структуре акцијског капитала.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2009. године према Рјешењу Основног суда у Бањој Луци је била сљедећа:

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2009. године**

**19. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ (наставак)**

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2009. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

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

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

Предузеће је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2009. 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.

**20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

|  | <b>У Конвертибилним маркама</b>                             |                  |                  |                  |
|--|---|------------------|------------------|------------------|
|  | <b>За годину која се завршава 31. децембра 2009. године</b> |                  |                  |                  |
|  | <b>Бенефиције</b>   |                  |                  |                  |
|  | <b>за<br/>запослене</b>                                     | <b>Донације</b>  | <b>Ретенције</b> | <b>Укупно</b>    |
| Стање, 1. јануара 2009. године                                     | 2,501,466   | 6,785,890        | 492,892          | 9,780,248        |
| Примљене донације у току<br>године                                 | -   | 1,036,030        | -                | 1,036,030        |
| Ретенције  | -   | -                | 979,565          | 979,565          |
| Укидање ретенција у току године                                    | -   | -                | (1,402,235)      | (1,402,235)      |
| Формирање нових резервисања<br>на терет расхода текућег<br>периода | 357,501   | -                | -                | 357,501          |
| Укидање резервисања  | (531,476)   | (275,761)        | -                | (807,237)        |
| <b>Стање, 31. децембра 2009. године</b>                            | <b>2,327,491</b>  | <b>7,546,159</b> | <b>70,222</b>    | <b>9,943,872</b> |

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2009. године**

**21. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

|  | У Конвертибилним маркама     |                          |
|--|------------------------------|--------------------------|
|  | 31. децембар<br>2009.        | 31. децембар<br>2008.    |
| <b>Дугорочни кредити од повезаних правних лица</b>           | 6,270,039                    | 6,270,039                |
| <b>Дугорочни кредити у земљи</b>                             |                              |                          |
| Министарство финансија РС                                    | 12,624,668                   | 13,691,211               |
| Нова банка а.д., Бања Лука                                   | 5,000,000                    | 5,000,000                |
|  | <u>23,894,707</u>            | <u>24,961,250</u>        |
| <b>Дугорочни кредити у иностранству</b>                      |                              |                          |
| Европска банка за обнову и развој<br>(ЕБРД) 599              | 6,475% п.а. 204,250          | 285,950                  |
| Међународна асоцијација за развој<br>(ИДА) 3534              | ЛИБОР+0,75% п.а. 166,131     | 184,320                  |
| Међународна асоцијација за развој<br>(ИДА) 3028              | 0,75% п.а. 1,012,919         | 1,158,932                |
| Европска банка за обнову и развој<br>(ЕБРД) 35806 (Power IV) | ЕУРИБОР п.а. 13,576,519      | 10,064,830               |
| Европска банка за обнову и развој<br>(ЕБРД) 891 Power III    | ЛИБОР+1% п.а. 453,375        | -                        |
| Европска инвестициона банка (ЕИБ)<br>20785                   | ЕУРИБОР+0,75% п.а. 6,760,910 | -                        |
|  | <u>22,174,104</u>            | <u>11,694,032</u>        |
| <i>Минус текућа доспјећа</i>                                 | <u>(4,638,248)</u>           | <u>(2,930,914)</u>       |
|  | <u><u>41,430,563</u></u>     | <u><u>33,724,368</u></u> |

|  | Текуће доспјеће         |                         | Дугорочни дио            |                          |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
|  | 31. децембар<br>2009.   | 31. децембар<br>2008.   | 31. децембар<br>2009.    | 31. децембар<br>2008.    |
| <b>Дугорочни кредити од повезаних<br/>правних лица</b>       | 2,090,013               | 1,219,174               | 4,180,026                | 5,050,865                |
| <b>Дугорочни кредити у земљи</b>                             |                         |                         |                          |                          |
| Министарство финансија РС                                    | 1,066,542               | 1,066,542               | 11,558,126               | 12,624,669               |
| Нова банка а.д., Бања Лука                                   | 490,196                 | -                       | 4,509,804                | 5,000,000                |
|  | <u>3,646,751</u>        | <u>2,285,716</u>        | <u>20,247,956</u>        | <u>17,624,669</u>        |
| <b>Дугорочни кредити у<br/>иностранству</b>                  |                         |                         |                          |                          |
| Европска банка за обнову и развој<br>(ЕБРД) 599              | 81,700                  | 81,700                  | 122,550                  | 204,250                  |
| Међународна асоцијација за развој<br>(ИДА) 3534              | 15,103                  | 15,360                  | 151,028                  | 168,960                  |
| Међународна асоцијација за развој<br>(ИДА) 3028              | 126,616                 | 128,770                 | 886,303                  | 1,030,162                |
| Европска банка за обнову и развој<br>(ЕБРД) 35806 (Power IV) | 691,018                 | 419,368                 | 12,885,501               | 9,645,462                |
| Европска банка за обнову и развој<br>(ЕБРД) 891 Power III    | 77,060                  | -                       | 376,315                  | -                        |
| Европска инвестициона банка (ЕИБ)<br>20785                   | -                       | -                       | 6,760,910                | -                        |
|  | <u>991,497</u>          | <u>645,198</u>          | <u>21,182,607</u>        | <u>11,048,834</u>        |
|  | <u><u>4,638,248</u></u> | <u><u>2,930,914</u></u> | <u><u>41,430,563</u></u> | <u><u>28,673,503</u></u> |

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2009. године**

**22. ДОБАВЉАЧИ**

|                                  | <b>У Конвертибилним маркама</b> |                     |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------|
|                                  | <b>31. децембар</b>             | <b>31. децембар</b> |
|                                  | <b>2009.</b>                    | <b>2008.</b>        |
|                                  | <hr/>                           | <hr/>               |
| Добављачи - повезана правна лица | 69,752,467                      | 73,161,300          |
| Добављачи у земљи                | 9,206,510                       | 5,773,700           |
| Добављачи у иностранству         | 204,220                         | -                   |
| Остале обавезе из пословања      | 16,347                          | 21,524              |
|                                  | <hr/>                           | <hr/>               |
|                                  | 79,179,544                      | 78,956,524          |
|                                  | <hr/>                           | <hr/>               |

**23. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР**

|   | <b>У Конвертибилним маркама</b> |                     |
|---|---------------------------------|---------------------|
|   | <b>31. децембар</b>             | <b>31. децембар</b> |
|   | <b>2009.</b>                    | <b>2008.</b>        |
|   | <hr/>                           | <hr/>               |
| Остале обавезе према повезаним лицима               | 6,301,004                       | 3,662,894           |
| Обавезе за нето зараде и накнаде зарада             | 1,941,530                       | 1,168,115           |
| Обавезе за порезе на зараде и накнаде зарада        | 219,126                         | 87,803              |
| Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада     | 1,416,388                       | 693,602             |
| Обавезе за порез на додату вриједност               | 443,987                         | 459,125             |
| Обавезе за друге дажбине из набавке                 | 53,339                          | 51,370              |
| Обавезе за доприносе који терете трошкове           | 71,173                          | 41,896              |
| Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине | 18,523                          | 12,548              |
| Обавезе према запосленима                           | 276,687                         | 151,097             |
| Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора | 4,920                           | 3,080               |
| Остале обавезе                                      | 360,372                         | 289,538             |
| Разграничени приходи                                | 2,717,148                       | 7,872,559           |
| Разграничени обрачунати трошкови                    | 120,645                         | 168,017             |
| Остала пасивна временска разграничења               | 110,334                         | 110,329             |
|   | <hr/>                           | <hr/>               |
|   | 14,055,176                      | 14,771,973          |
|   | <hr/>                           | <hr/>               |

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2009. године**

**24. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

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

|   |                 | <b>У Конвертибилним маркама</b> |                               |
|---|-----------------|---------------------------------|-------------------------------|
|   | <b>Напомена</b> | <b>31. децембар<br/>2009.</b>   | <b>31. децембар<br/>2008.</b> |
| <b>ПОТРАЖИВАЊА</b>  |                 |                                 |                               |
| <i>Потраживања од купаца</i>  |                 |                                 |                               |
| ХЕ на Врбасу а.д., Мркоњић Град                                     | 15              | 5,460                           | 4,950                         |
|   |                 | <u>5,460</u>                    | <u>4,950</u>                  |
| <i>Остала потраживања</i>   |                 |                                 |                               |
| Електродобој а.д., Добој  |                 | -                               | 27,439                        |
| Мјешовити Холдинг Електропривреда<br>Републике Српске а.д., Требиње |                 | -                               | 24,743                        |
|   |                 | <u>-</u>                        | <u>52,182</u>                 |
| <b>Укупно потраживања</b>   |                 | <u>5,460</u>                    | <u>57,132</u>                 |
| <b>ОБАВЕЗЕ</b>  |                 |                                 |                               |
| <i>Дугорочне обавезе према повезаним<br/>правним лицима</i>         |                 |                                 |                               |
| Мјешовити Холдинг Електропривреда<br>Републике Српске а.д., Требиње | 21              | (6,270,039)                     | (6,270,039)                   |
|   |                 | <u>(6,270,039)</u>              | <u>(6,270,039)</u>            |
| <i>Добављачи повезана правна лица</i>                               |                 |                                 |                               |
| Мјешовити Холдинг Електропривреда<br>Републике Српске а.д., Требиње | 22              | (69,752,467)                    | (73,161,300)                  |
|   |                 | <u>(69,752,467)</u>             | <u>(73,161,300)</u>           |
| <i>Остале краткорочне обавезе</i>                                   |                 |                                 |                               |
| Мјешовити Холдинг Електропривреда<br>Републике Српске а.д., Требиње | 23              | (6,300,552)                     | (3,662,894)                   |
| ХЕ на Дрини а.д., Вишеград  |                 | (452)                           | -                             |
|   |                 | <u>(6,301,004)</u>              | <u>(3,662,894)</u>            |
| <b>Укупно обавезе</b>   |                 | <u>(82,323,510)</u>             | <u>(83,094,233)</u>           |
| <b>ОБАВЕЗЕ, нето</b>  |                 | <u>(82,318,050)</u>             | <u>(83,037,101)</u>           |



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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2009. године**

**24. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

|  | <b>У Конвертибилним маркама</b>                           |   |
|--|---|---|
|  | <b>Година која се завршава<br/>31. децембра<br/>2009.</b> | <b>Година која се завршава<br/>31. децембра<br/>2008.</b> |
| <b>ПРИХОДИ</b>   |   |   |
| <i>Приходи од продаје производа и услуга<br/>ХЕ на Врбасу а.д., Мркоњић Град</i>   | <u>30,245</u>   | <u>27,493</u>   |
| <i>Приходи од смањења обавеза<br/>Мјешовити Холдинг Електропривреда<br/>Републике Српске а.д., Требиње</i>                         | <u>-</u>  | <u>282,491</u>  |
| <b>Укупно приходи</b>  | <u><u>30,245</u></u>                                      | <u><u>309,984</u></u>                                     |
| <b>РАСХОДИ</b>   |   |   |
| <i>Трошкови електричне енергије<br/>Мјешовити Холдинг Електропривреда<br/>Републике Српске а.д., Требиње</i>                       | <u>(114,292,771)</u>                                      | <u>(112,555,025)</u>                                      |
| <i>Трошкови општих и заједничких послова<br/>Холдинга<br/>Мјешовити Холдинг Електропривреда<br/>Републике Српске а.д., Требиње</i> | <u>(1,056,098)</u>  | <u>(1,056,098)</u>  |
| <i>Трошкови накнада<br/>Мјешовити Холдинг Електропривреда<br/>Републике Српске а.д., Требиње</i>                                   | <u>-</u>  | <u>(2,742)</u>  |
| <b>Укупно расходи</b>  | <u><u>(115,348,869)</u></u>                               | <u><u>(113,613,865)</u></u>                               |
| <b>Нето расходи</b>  | <u><u>(115,318,624)</u></u>                               | <u><u>(113,303,881)</u></u>                               |

**25. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

|  | <b>У Конвертибилним маркама</b>                           |   |
|--|---|---|
|  | <b>Година која се завршава<br/>31. децембра<br/>2009.</b> | <b>Година која се завршава<br/>31. децембра<br/>2008.</b> |
| Добитак обрачунског периода              | <u>322,521</u>  | <u>1,064,789</u>  |
| Просјечан пондерисан број издатих акција | <u>92,276,622</u>   | <u>92,276,622</u>   |
| Зарада (губитак) по акцији (основни)     | <u><u>0.0035</u></u>                                      | <u><u>0.0115</u></u>                                      |

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

### 26. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан 31. децембра 2009. године, укупан износ потенцијалних штета по основу судских спорова који се воде против Предузећа износи 4,579,662 Конвертибилних марака, без ефеката потенцијалних затезних камата, док је вриједност спорова које Предузеће води против других лица 35,751,536 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.

### 27. 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.

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.

### 28. ДИСТРИБУТИВНИ ГУБИЦИ

Остварени дистрибутивни губици електричне енергије у 2009. години износили су 335.99 GWh или 19,65% (350.68 GWh или 20,81% у 2008. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

### 29. 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 послје тога, пословати у отежаним и неизвјесним привредним околностима, и то као последица слабљења 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

**29. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ  
ПРЕДУЗЕЋА (наставак)**

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.

**30. 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:

|     | У Конвертибилним маркама |                       |
|-----|--------------------------|-----------------------|
|     | 31. децембар<br>2009.    | 31. децембар<br>2008. |
| USD | 1.3641                   | 1.3873                |
| CHF | 1.3146                   | 1.3071                |
| SDR | 2.1284                   | 2.1334                |
| EUR | 1.9558                   | 1.9558                |