

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА
РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РУДНИК И
ТЕРМОЕЛЕКТРАНА ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

**Финансијски извјештаји
за годину која се завршава
31. децембра 2010. године и
Извјештај независног ревизора**

МЈЕШОВИТИ ХОДЛИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извјештаји:	
Извјештај о укупном резултату	3
Извјештај о финансијском положају	4
Извјештај о промјенама у капиталу	5
Извјештај о новчаним токовима	6
Напомене уз финансијске извјештаје	7 - 36

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске Требиње, Зависног предузећа Рудника и Термоелектране Гацко а.д., Гацко

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 36) Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске, Требиње, Зависног предузећа Рудника и Термоелектране Гацко а.д., Гацко (у даљем тексту "Предузеће"), који обухватају извјештај о финансијском положају на дан 31. децембра 2010. 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 је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале усљед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

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

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

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

Мишљење

Финансијски извјештаји Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске, Требиње, Зависног предузећа Рудника и Термоелектране Гацко а.д., Гацко за годину која се завршава 31. децембра 2010. године су припремљени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

(наставља се)

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске, Требиње, Зависног предузећа Рудника и Термоелектране Гацко а.д., Гацко (наставак)

Скретање пажње

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

- (а) Као што је објелодањено у напомени 28 уз финансијске извјештаје, на дан 31. децембра 2010. године, укупан износ потенцијалних штета по основу судских спорова који се воде против Предузећа износи 250,535,242 Конвертибилне мараке, у који је укључен и захтјев *ČEZ a.s.*, Праг, Чешка за покретање арбитражног поступка против Предузећа, Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње и Владе Републике Српске са одштетним захтјевом од 115,391,246 Конвертибилних марака (еквивалент EUR 58,998,607) и тужбе Инвестиционих фондова – мањинских акционара Предузећа за улагање *ČEZ a.s.*, Праг, Чешка у износу од 113,629,733 Конвертибилне марке, док је вриједност спорова које Предузеће води против других лица 15,191,881 Конвертибилна марка, без потенцијалних затезних камата. Процјеном је утврђено да, на дан извјештаја о финансијском положају, евентуални губици за Предузеће по наведеном основу укупно износе 1,493,837 Конвертибилних марака. За наведени износ, у финансијским извјештајима за 2010. годину, Предузеће је извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова, док за остале тужбе Руководство Предузећа сматра да не би могле имати негативан исход за Предузеће и да Предузеће неће бити изложено материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним основама;
- (б) Као што је објелодањено у напомени 28 уз финансијске извјештаје, Након оснивања предузећа Нове електране Републике Српске д.о.о., Гацко и потписивања Споразума о provedби између *ČEZ a.s.*, Праг, Чешка, Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње и Рудник и термоелектрана Гацко а.д., Гацко, гдје би актива РиТЕ Гацка заједно са правима требало да буде улог у новооснованом Предузећу Нове електране Републике Српске д.о.о., Гацко. У августу 2007. године мањински акционари Предузећа (ПИФ-ови) су поднијели тужбу против Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње и Предузећа. Пресудом Основног суда у Требињу поништена је одлука скупштине акционара Предузећа о прихватању Споразума о provedби и прихватању Нацрта Процјене вриједности активе и права Предузећа са стањем на дан 31. децембра 2006. године. Истом пресудом алтернативни захтјев тужбе Инвестиционих фондова – мањинских акционара Предузећа за улагање *ČEZ a.s.*, Праг, Чешка у износу од 113,629,733 Конвертибилне марке је одбачен као неоснован. На наведену пресуду Предузећа и Инвестициони фондови – мањински акционари Предузећа су уложили жалбе Окружном суду у Требињу. Због тужбе Инвестиционих фондова – мањинских акционара Предузећа, у току 2009. године дошло је до застоја у реализацији Споразума о provedби, због чега је *ČEZ a.s.*, Праг, Чешка у јануару 2009. године поднио „put“ опцију, а у мају 2009. године и захтјев за покретање арбитражног поступка против Предузећа, Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње и Владе Републике Српске са одштетним захтјевом од 115,391,246 Конвертибилних марака (еквивалент EUR 58,998,607). До дана издавања приложених финансијских извјештаја, судски спор са Инвестиционим фондовима – мањински акционари Предузећа, као и арбитража са *ČEZ a.s.*, Праг, Чешка нису завршени;
- (в) Као што је објелодањено у напомени 28 уз финансијске извјештаје, према Уговору о изградњи Термоелектране Гацко, који је наслијеђен из претходне Електропривреде Босне и Херцеговине, Хрватска електропривреда (ХЕП) је имала учешће од једне трећине у заједничкој инвестицији. Као резултат ратног периода у БиХ, ХЕП није имала никакав утицај на рад РиТЕ Гацко. Руководство Предузећа сматра да ове потенцијалне обавезе требају бити предмет договора на нивоу Влада двију држава. На основу информација добијених од Предузећа, до дана издавања ових финансијских извјештаја преговори нису започети.

Бања Лука, 6. април 2011. године



Овлашћени ревизор
Жарко Мионић

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ

За годину која се завршава 31. децембра 2010. године
(У Конвертибилним маркама)

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2010.	Година која се завршава 31. децембра 2009.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје електричне енергије		118,466,423	101,680,785
Остали пословни приходи	5	6,886,950	8,920,728
		<u>125,353,373</u>	<u>110,601,513</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала за израду		(330,689)	(614,079)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије (Смањење)/повећање вриједности залиха	6	(23,572,425)	(21,777,981)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(42,759,674)	(43,790,085)
Трошкови амортизације и резервисања	8	(31,280,608)	(28,828,175)
Порези и доприноси који не зависе од резултата		(5,440,924)	(4,874,711)
Остали пословни расходи	9	(13,706,655)	(16,952,332)
		<u>(124,549,159)</u>	<u>(113,151,708)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)		<u>1,565,742</u>	<u>(2,013,081)</u>
Финансијски приходи	10	940,568	937,135
Финансијски расходи	10	(1,595,448)	(764,242)
		<u>(654,880)</u>	<u>172,893</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		910,862	(1,840,188)
Остали приходи	11	3,357,410	5,224,462
Остали расходи	12	(1,443,951)	(2,239,104)
		<u>1,913,459</u>	<u>2,985,358</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		2,062,793	608,056
Порез на добитак	13	13,297	(290,456)
НЕТО ДОБИТАК		<u>2,076,090</u>	<u>317,600</u>
УКУПНИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНУ		<u><u>2,076,090</u></u>	<u><u>317,600</u></u>
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
- Основна зарада по акцији	27	0.0055	0.0008

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Надзорни одбор Предузећа је усвојио финансијске извјештаје за 2010. годину на сједници одржаној 24. фебруара 2011. године.

Потписано у име Предузећа:

Драгољуб Мучибабић
В. Д. Директор

Миливоје Бољановић
В.Д. Извршни директор за економско-
правне послове

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ

На дан 31. децембра 2010. године

(У Конвертибилним маркама)

	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2010.</u>	<u>31. децембар 2009.</u>
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	14	1,386,432	1,230,223
Некретнине, постројења и опрема	14	412,767,186	410,474,466
Дати аванси за некретнине, постројења, опрему и нематеријална улагања		546,997	368,634
Дугорочни финансијски пласмани		325,502	374,685
		<u>415,026,117</u>	<u>412,448,008</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	15	15,507,543	22,676,134
Дати аванси		72,078	69,431
Потраживања од купаца	16	11,321,618	4,411,394
Остала потраживања	17	2,201,641	1,496,042
Краткорочни финансијски пласмани	18	10,497,023	10,000,000
Текућа доспијећа дугорочних финансијских пласмана		49,467	49,375
Готовински еквиваленти и готовина	20	1,578,166	997,920
Активна временска разграничења		195,584	-
		<u>41,423,120</u>	<u>39,700,296</u>
Укупна актива		<u><u>456,449,237</u></u>	<u><u>452,148,304</u></u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	21	379,959,879	379,959,879
Законске резерве		95,280	-
Ревалоризационе резерве		60,744,386	65,036,751
Акумулирани губитак		(34,925,816)	(42,221,996)
		<u>405,873,729</u>	<u>402,774,634</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	22	11,130,895	11,412,551
Дугорочни кредити	23	14,848,366	14,205,567
Одложене пореске обавезе	13 в)	4,997,775	6,034,077
		<u>30,977,036</u>	<u>31,652,195</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	23	4,292,373	5,456,152
Обавезе према добављачима	24	7,492,492	7,040,732
Остале краткорочне обавезе	25	2,847,335	2,858,391
Обавезе по основу пореза на додату вредност		2,554,619	775,025
Обавезе по основу пореза и осталих јавних прихода		1,541,654	1,267,207
Пасивна временска разграничења		569,999	323,968
		<u>19,598,472</u>	<u>17,721,475</u>
Укупна пасива		<u><u>456,449,237</u></u>	<u><u>452,148,304</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2010. године
(У Конвертибилним маркама)

	Акцијски капитал	Законске резерве	Ревалори- зационе резерве	Акумулирани губитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2009. године	379,959,879	-	69,951,433	(47,454,278)	402,457,034
Укидање ревалоризационих резерви:					
- разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	-	(4,914,682)	4,914,682	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	317,600	317,600
Стање, 31. децембар 2009. године	379,959,879	-	65,036,751	(42,221,996)	402,774,634
Стање, 1. јануар 2010. године	379,959,879	-	65,036,751	(42,221,996)	402,774,634
Пренос из нераспоређене добити	-	95,280	-	(95,280)	-
Укидање ревалоризационих резерви:					
- разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	-	(4,458,206)	4,458,206	-
Пренос са одложених пореских обавеза	-	-	165,841	857,164	1,023,005
Нето добитак текуће године	-	-	-	2,076,090	2,076,090
Стање, 31. децембар 2010. године	379,959,879	95,280	60,744,386	(34,925,816)	405,873,729

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА

За годину која се завршава 31. децембра 2010. године
(У Конвертибилним маркама)

	Година која се завршава 31. децембра 2010.	Година која се завршава 31. децембра 2009.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	111,548,644	116,642,847
Остали приливи из пословних активности	1,397,123	2,478,178
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(30,784,326)	(44,557,713)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(42,932,144)	(39,045,766)
Одливи по основу камате	(574,390)	(840,933)
Одливи по основу пореза на добит	-	(589,064)
Одливи по основу осталих дажбина	(5,947,019)	(5,148,311)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>32,707,888</u>	<u>28,939,238</u>
Токови готовине из активности пласирања и инвестирања		
Одлив/(прилив) по основу дугорочних финансијских пласмана	(497,023)	49,174
Приливи од камата	49,375	571,258
Прилив/(одливи) по основу краткорочних финансијских пласмана	727,462	(6,000,000)
Одливи по основу набавке основних средстава	(31,886,476)	(28,529,795)
<i>Нето одлив готовине из активности пласирања и инвестирања</i>	<u>(31,606,662)</u>	<u>(33,909,363)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Одлив по основу дугорочних финансијских обавеза	(520,980)	(5,696,489)
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>	<u>(520,980)</u>	<u>(5,696,489)</u>
Нето повећање/(смањење) готовине и еквивалената готовине Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>580,246</u>	<u>(10,666,614)</u>
	<u>997,920</u>	<u>11,664,534</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>1,578,166</u></u>	<u><u>997,920</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештај

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

1. ДЈЕЛАТНОСТ

Зависно предузеће Рудник и Термоелектрана Гацко а.д., Гацко (у даљем тексту: Предузеће) основано је одлуком Јавног предузећа "Електропривреда" Републике Српске број 01-18-4/92 од 19. августа 1992. године, као Зависно државно предузеће Рудник и Термоелектрана Гацко, Гацко. У складу са наведеним Рјешењем Предузеће је регистровано за обављање дјелатности производње термоелектричне енергије и производњу угља.

Рјешењем Основног суда у Требињу број: Ф1-33/05 од 10. маја 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 2010. године Предузеће је запошљавало 1,569 радника. (31. децембра 2009. године је имало 1,581 радника).

Сједиште предузећа је у Гацку, Грачаница, Индустриска зона б.б.
Јединствени идентификациони број Предузећа је 4401387900003.

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

2.1 Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Предузећа су припремљени у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

Финансијски извјештаји Друштва су приказани у формату прописаном 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 и Босни и Херцеговини.

Предузеће је приликом састављања извјештаја о токовима готовине за пословну 2010. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

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

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду

Приложени финансијски извјештаји састављени уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда (IAS), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања (IFRS), који су били у примјени на дан 1. јануара 2009. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске. Наиме, на основу одредби важећег Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 36/09), сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују IAS, односно IFRS, као и Међународне стандарде ревизије (ISA), Кодекс етике за професионалне рачуновође, као и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB) и сва пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (IFAC), на финансијске извјештаје за периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. 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)

Поред наведеног, дана 15. јула 2010. године Управни одбор Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске ("Савез РР РС") је донио "Одлуку о почетку обавезне примјене издања МРС/МСФИ (објављених до 1. јануара 2009. године)", а на основу "Одлуке о овлашћењима за превод и објављивање" надлежне Комисије за рачуноводство и ревизију Босне и Херцеговина од 10. марта 2006. године ("Службени гласник БиХ", број 81/06), којом се таква овлашћења дају Савезу РР РС. Наведено издање IAS/IFRS је одобрено од стране Фондације одбора за Међународне рачуноводствене стандарде као званични превод на српски језик за Босну и Херцеговину (Републику Српску), Србију и Црну Гору. Према наведеној Одлуци IAS/IFRS објављени до 1. јануара 2009. године обавезно се примјењују на финансијске извјештаје сачињене и презентоване у Републици Српској за обрачунске периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

Међутим, промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојени стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2009. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увијек нису у примјени, објелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Српске од IFRS и IAS могу имати на реалност и објективност финансијских извјештаја Предузећа, приложени финансијски извјештаји се не могу сматрати финансијским извјештајима састављеним у сагласности са IFRS и IAS.

Руководство Предузећа анализира промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојене стандарде и тумачења издата након 1. јануара 2009. 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 званично преведени и објављени у Републици Српској. Имајући у виду одредбе садржане у новим и измијењеним стандардима и тумачењима, које се односе на датум примјене и одредбе у односу на приказивање упоредних података, након њиховог усвајања и примјене од стране Предузећа, могу се захтијевати измјене у односу на податке приказане у приложеним финансијским извјештајима за 2010. годину, а који ће представљати упоредне податке за финансијске извјештаје Предузећа за 2011. годину.

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

На дан објављивања ових финансијских извјештаја, доле наведени стандарди и измјене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања, али нису званично усвојена и преведена у Републици Српској за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- IFRS 1 (ревидирани) "Прва примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRS 3 (ревидирани) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Додатни изузеци за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене IFRS 2 "Исплате по основу акција" – Трансакције групних исплата у новцу по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене IAS 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мјерење" – Прихватљиве хеџинг ставке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

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

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

- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 16. априла 2009. године (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- IFRIC 17 "Пренос неновчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године), и
- IFRIC 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увијек ниси ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извјештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увијек ступили на снагу:

- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године“ што представља измјену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године).
- IFRS 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са IFRS 7 за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за оне који први пут примјењују IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IAS 12 "Порез на добит" – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
- Измјене IAS 24 "Објелодањивања о повезаним странама" - Поједностављивање захтјеваних објелодањивања за ентитете у државном власништву и појашњење дефиниције повезаних страна (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: Приказивање" – Рачуноводствено обухватање права (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. фебруара 2010. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 6. маја 2010. године (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IFRIC 14 "IAS 19 - Граница дефинисаних примања запослених, минимум захтјева фонда и њихова интеракција" - Претплата минималних захтјева фонда (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године), и
- IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

Предузеће евидентира реализацију по фактурној вриједности уз искључење пореза 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 и опреме Предузећа је увећана у нето износу 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 IAS 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке".

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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Амортизација (наставак)

Корисни вијек употребе појединих група некретнина, постројења и опреме процијењен од стране независног процјенитеља на дан 31. децембра 2008. године, који је служио као основа за обрачун амортизације у 2010. години је сљедећи:

	Стопа амортизације	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	0.8% - 10%	10 - 120
Надземни водови	2.85% - 5.26%	19 - 35
Трансформаторске станице	2.77% - 7.14%	14 - 36
Трансформатори	2.85% - 3.44%	29 - 35
Нисконапонски развод	3.44% - 4.16%	24 - 29
Мјерни уређаји	7.14% - 11.11%	9 - 14
Теретна возила	7.14% - 16.66%	6 - 14
Путничка возила	9.09%	11
Намјештај	11.11%	9
Рачунари	25%	4

3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања представљају трајно право кориштења земљишта на коме се налазе објекти Предузећа. Ова нематеријална улагања имају исти третман као и земљиште које је у власништву Предузећа и не отписују се. Осим тога, остала нематеријална улагања чине пројектна документација о снимањима терена, као и рачуноводствени софтвер који још увек није комплетиран и евидентиран је у оквиру нематеријалних улагања у припреми.

Ради својења 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 нематеријалних улагања Предузећа је умањена уз истовремено књижење овог нето ефекта процјене на терет нераспоређеног добитка. Евидентирање процјене, Предузеће је у 2009. години евидентирало као корекцију грешке настале у ранијим годинама у складу са IAS 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке".

3.7. Обезврјеђење вриједности имовине

Руководство Предузећа анализирано је вриједности нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме приказане у финансијским извјештајима са стањем на дан 31. децембра 2010. године у складу са IAS 36 и утврдило да вриједност средстава у пословним књигама на датум биланса није прецењена. Уколико постоји индикација да за неко нематеријално улагање односно средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ те имовине се процјењује како би се утврдио износ обезврјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

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

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 2010. 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 износу обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Предузеће је такође обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

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

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

Број година проведених у Предузећу	Број Плата
10	1
20	2
30	3

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Бенефиције запосленима (наставак)

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

Предузеће је извршило обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 6.5% 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 основу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, односно умањења за улагања у машине и опрему за обављање дјелатности извршена у току године, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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 бескаматна потраживања од запослених по основу одобрених стамбених кредита, остале дугорочне кредите запосленима и унапријед плаћен закуп. Стамбени кредити запосленима се вреднују по амортизованој вриједности коришћењем каматне стопе по којој би Предузеће могло да прибави дугорочне позајмице, а која одговара ефективної каматној стопи. Унапријед плаћен закуп се вреднује по номиналној вриједности.

Потраживања од купаца

Потраживања од купаца признају се и евидентирају по номиналној вриједности умањеној за исправку ненаплаћених потраживања. Предузеће 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 IAS 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.

Финансијске обавезе

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

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

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

Процијењени корисни вијек некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

Одређивање корисног вијека некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања је засновано на процјени независног процјенитеља, као и историјском искуству са сличним средствима и предвиђеним технолошким напретком и промјенама економских и индустријских фактора за новонабављена средства која нису била предмет процјене. Адекватност процијењеног преосталог корисног вијека некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања се анализира годишње, или гдје год постоји индиција о значајним промјенама одређених претпоставки.

Обезврјеђење вриједности средстава

На дан извјештаја о финансијском положају, руководство Предузећа анализира вриједности средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индиција 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/обавезе

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

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.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од активирања учинака	5,193,374	7,272,750
Приходи од премија, субвенција и дотација	301,969	178,187
Приходи од закупнина	82,432	70,262
Приходи од продаје угља	1,309,175	1,399,529
	<u>6,886,950</u>	<u>8,920,728</u>

6. ТРОШКОВИ ОСТАЛОГ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови осталог материјала	7,887,020	8,994,765
Трошкови горива и енергије:		
- повезана правна лица (напомена 26)	2,177,078	1,599,702
- остали	13,508,327	11,183,514
	<u>15,685,405</u>	<u>12,783,216</u>
	<u>23,572,425</u>	<u>21,777,981</u>

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Бруто зараде	34,108,359	37,278,458
Остали лични расходи и накнаде	8,651,315	6,511,627
	<u>42,759,674</u>	<u>43,790,085</u>

8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови амортизације	29,580,066	28,828,175
	<u>29,580,066</u>	<u>28,828,175</u>
Трошкови резервисања (напомена 22):		
Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених	418,021	-
Трошкови резервисања за судске спорове	1,282,521	-
	<u>1,700,542</u>	<u>-</u>
	<u>31,280,608</u>	<u>28,828,175</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови услуга на изради учинака	42,485	3,054,221
Трошкови транспортних услуга	299,300	268,527
Трошкови услуга одржавања		
- повезана правна лица (напомена 26)	388,664	234,000
- остали	8,247,015	8,696,484
	<u>8,635,679</u>	<u>8,930,484</u>
Трошкови закупнина	37,113	36,696
Трошкови рекламе и пропаганде	51,586	79,528
Трошкови истраживања	4,500	-
Трошкови осталих услуга	708,097	1,035,812
Трошкови непроизводних услуга	350,496	424,185
Трошкови општих и заједничких послова (напомена 26)	1,926,321	1,921,431
Трошкови репрезентације	105,984	77,110
Трошкови премија осигурања	82,657	73,235
Трошкови платног промета	27,191	37,562
Трошкови чланарина	409,478	384,315
Остали расходи		
- повезана правна лица (напомена 26)	261,915	-
- остали	763,853	629,226
	<u>1,025,768</u>	<u>629,226</u>
	<u>13,706,655</u>	<u>16,952,332</u>

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Финансијски приходи		
Приходи камата	727,462	571,258
Позитивне курсне разлике	176,196	201,178
Остали финансијски приходи	36,910	164,699
	<u>940,568</u>	<u>937,135</u>
Финансијски расходи		
Расходи камата	621,664	696,482
Негативне курсне разлике	973,333	67,760
Остали финансијски расходи	451	-
	<u>1,595,448</u>	<u>764,242</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

11. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Добици од продаје основних средстава и нематеријалних улагања	70,604	-
Добици од продаје материјала	79,301	124,959
Вишкови	537,464	85,371
Наплаћена исправљена потраживања	556,067	43,313
Приходи од укидања резервисања за накнаде и бенефиције запослених	418,150	194,028
Приходи од укидања резервисања за рекултивацију	564,047	602,441
Приходи од укидања резервисања судске спорове	1,000,000	3,283,867
Остали непоменути приходи	131,777	890,483
	<u>3,357,410</u>	<u>5,224,462</u>

12. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Садашња вриједност продатих и расходованих некретнина, постројења и опреме	6,183	309
Мањкови	20,236	180,996
Губици по основу расходовања некретнина, постројења и опреме	50,343	-
Накнаде штете трећим лицима и по судским споровима	1,254,663	1,828,860
Остали расходи	112,526	228,939
	<u>1,443,951</u>	<u>2,239,104</u>

13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Текући порез на добитак	-	(290,456)
Одложени порески приход	13,297	-
	<u>13,297</u>	<u>(290,456)</u>

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

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Добитак прије опорезивања	2,062,793	608,056
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(206,279)	(60,806)
Порески ефекти прихода и расхода који се не признају	219,576	(229,650)
Порез на добитак	<u>13,297</u>	<u>(290,456)</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства/(обавезе)

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Стање 1. јануар	(6,034,077)	(5,743,624)
Непризнати тошкови амортизације	13,297	(290,453)
Ефекти процјене некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања	1,023,005	-
	<u>(4,997,775)</u>	<u>(6,034,077)</u>

14. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У Конвертибилним маркама					
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематери- јална улагања
Набавна вриједност						
Стање, 1. јануар 2009. године	31,074,511	323,981,483	638,941,286	11,900,330	1,005,897,610	789,402
Набавке у току периода	730,874	-	838,971	26,034,028	27,603,873	574,347
Активирања и преноси	-	1,117,864	18,079,435	(19,197,299)	-	-
Отпис	-	-	(213,120)	-	(213,120)	(117,000)
Стање, 31. децембар 2009. године	<u>31,805,385</u>	<u>325,099,347</u>	<u>657,646,572</u>	<u>18,737,059</u>	<u>1,033,288,363</u>	<u>1,246,749</u>
Стање, 1. јануар 2010. године	31,805,385	325,099,347	657,646,572	18,737,059	1,033,288,363	1,246,749
Набавке у току периода	284,277	-	1,229,451	30,024,795	31,538,523	169,590
Активирања и преноси	-	613,353	19,696,607	(20,309,960)	-	-
Продаја	-	-	(2,668,667)	-	(2,668,667)	-
Вишкови	340,049	-	-	-	340,049	-
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>32,429,711</u>	<u>325,712,700</u>	<u>675,903,963</u>	<u>28,451,894</u>	<u>1,062,498,268</u>	<u>1,416,339</u>
Исправка вриједности						
Стање, 1. јануар 2009. године	-	169,715,669	424,491,210	-	594,206,879	125,180
Амортизација у току периода	-	6,805,454	22,014,375	-	28,819,829	8,346
Отпис	-	-	(212,811)	-	(212,811)	(117,000)
Стање, 31. децембар 2009. године	<u>-</u>	<u>176,521,123</u>	<u>446,292,774</u>	<u>-</u>	<u>622,813,897</u>	<u>16,526</u>
Стање, 1. јануар 2010. године	-	176,521,123	446,292,774	-	622,813,897	16,526
Амортизација у току периода	-	6,879,303	22,687,382	-	29,566,685	13,381
Продаја	-	-	(2,649,500)	-	(2,649,500)	-
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>-</u>	<u>183,400,426</u>	<u>466,330,656</u>	<u>-</u>	<u>649,731,082</u>	<u>29,907</u>
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>32,429,711</u>	<u>142,312,274</u>	<u>209,573,307</u>	<u>28,451,894</u>	<u>412,767,186</u>	<u>1,386,432</u>
Стање, 1. јануар 2010. године	<u>31,805,385</u>	<u>148,578,224</u>	<u>211,353,798</u>	<u>18,737,059</u>	<u>410,474,466</u>	<u>1,230,223</u>

У току пословне 2010. године, Предузеће је имали укупна улагања у некретнине, постројења и опрему у износу од 30,024,795 Конвертибилних марака, од чега се на сопствена улагања у некретнине, постројења и опрему односи 6,112,208 Конвертибилних марака.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

15. ЗАЛИХЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2010.	2009.
Материјал	12,397,665	12,028,574
Ситан инвентар и ауто гуме	2,247,997	2,384,442
Недовршена производња	1,492,847	8,951,031
Роба	112,472	133,246
	<u>16,250,981</u>	<u>23,497,293</u>
Минус: исправка вриједности залиха	(743,438)	(821,159)
	<u>15,507,543</u>	<u>22,676,134</u>

16. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2010.	2009.
Купци		
- повезана правна лица (напомена 26)	11,152,273	4,207,535
- у земљи	266,259	229,097
- у иностранству	20,691	84,011
	<u>11,439,223</u>	<u>4,520,643</u>
Минус: Исправка вриједности		
- у земљи	(96,914)	(108,116)
- у иностранству	(20,691)	(1,133)
	<u>(117,605)</u>	<u>(109,249)</u>
	<u>11,321,618</u>	<u>4,411,394</u>

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године износе 11,152,273 Конвертибилне марке. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2010. године износи 117,605 Конвертибилних марака и представља 1% укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправки вриједности потраживања су приказане у напомени 19 уз ове финансијске извјештаје.

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. и 2009. године је слjedeћа:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2010.	2009.
0-30 дана	11,243,956	4,262,511
30-60 дана	11,942	14,529
60-120 дана	24,333	41,657
120-180 дана	5,592	33,516
180-365 дана	20,924	53,994
преко 365 дана	132,476	114,436
	<u>11,439,223</u>	<u>4,520,643</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.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

17. ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживања од запослених	285,973	10,795
Преплаћени порези и доприноси	944,585	1,450,466
Остала потраживања од купаца у земљи	<u>2,149,975</u>	<u>1,730,514</u>
	3,380,533	3,191,775
Минус: Исправка вриједности:		
- потраживања за плаћене путарине	-	(516,841)
- сумњива и спорна потраживања	<u>(1,178,892)</u>	<u>(1,178,892)</u>
	<u>(1,178,892)</u>	<u>(1,695,733)</u>
	<u>2,201,641</u>	<u>1,496,042</u>

Потраживања за плаћене путарине на дан 31. децембра 2009. године у износу од 861,402 Конвертибилне марке односи се на потраживања од Управе за индиректно опорезивање Босне и Херцеговине за плаћене путарине за набављено дизел гориво у периоду од 1. јула до 31. децембра 2009. године. Наиме, Управа за индиректно опорезивање Босне и Херцеговине је дана 24. новембра 2009. године донијела Одлуку о поврату плаћене путарине за набављено дизел гориво за наведени период, а уплатом преко Unicredit банке а.д., Бања Лука 31. децембра 2010. године измирила своју обавезу у целости.

18. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Краткорочно орочени депозити:		
- Комерцијална банка а.д., Бања Лука	-	3,000,000
- Нова банка а.д., Бања Лука	3,727,173	3,500,000
- Balkan Investment Bank а.д., Бања Лука	3,769,850	3,500,000
- Volksbank а.д., Бања Лука	<u>3,000,000</u>	-
	<u>10,497,023</u>	<u>10,000,000</u>

Краткорочно орочени депозити на дан 31. децембра 2009. године у износу од 10,497,023 Конвертибилних марака односе се на краткорочно орочене депозите на период од годину дана, са каматном стопом у распону од 4.51% до 7.71% годишње.

19. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ЗАЛИХА И ПОТРАЖИВАЊА

	У Конвертибилним маркама				
	За годину која се завршава 31. децембра 2010. године				
	Залихе	Дати аванси	Потражи- вања од купаца	Друга потражи- вања	Укупно
Стање, 1. јануар 2010. године	821,159	11,662	109,249	1,695,733	2,637,803
Исправке на терет трошкова текућег периода	5,746	-	47,582	-	53,328
Отписана исправљена потраживања	(83,467)	-	-	-	(83,467)
Наплаћена исправљена потраживања	-	-	<u>(39,226)</u>	<u>(516,841)</u>	<u>(556,067)</u>
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>743,438</u>	<u>11,662</u>	<u>117,605</u>	<u>1,178,892</u>	<u>2,051,597</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

20. ГОТОВИНА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Жиро рачун	1,392,008	567,042
Благајна	68,980	86,543
Девизни рачун	117,178	344,335
	<u>1,578,166</u>	<u>997,920</u>

21. 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 2004. 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 5. јула 2007. године извршена је регистрација промјене структуре акцијског капитала.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2010. године према Рјешењу Основног суда у Требињу је била сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа</u>	У Конвертибилним маркама	
		<u>Вриједност капитала</u>	<u>Број акција</u>
Мјешовити холдинг ЕРС а.д., Требиње	65.00000	246,973,921	246,973,929
Ваучер понуда	20.00000	75,991,976	75,991,968
Пенzioni фонд	10.00000	37,995,988	37,995,988
Фонд за реституцију	5.00000	18,997,994	18,997,994
Акцијски капитал	<u>100.00000</u>	<u>379,959,879</u>	<u>379,959,879</u>

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2010. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа</u>	У Конвертибилним маркама	
		<u>Вриједност капитала</u>	<u>Број акција</u>
Мјешовити холдинг ЕРС а.д., Требиње	65.00000	246,973,929	246,973,929
Ваучер понуда	20.00000	75,991,968	75,991,968
Пенzioni фонд	10.00000	37,995,988	37,995,988
Фонд за реституцију	5.00000	18,997,994	18,997,994
Акцијски капитал	<u>100.00000</u>	<u>379,959,879</u>	<u>379,959,879</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

21. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ (наставак)

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембра 2010. године износи 1,00 Конвертибилну марку.

Предузеће је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2010. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Основног суда у Требињу и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 379,959,879 Конвертибилних марака. Међутим, вриједност капитала Мјешовити холдинг ЕРС а.д., Требиње је мање исказана, а ваучер понуде више по Рјешењу Основног суда у Требињу у односу на исказану вриједност у Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске у износу од 8 Конвертибилних марака.

22. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

У Конвертибилним маркама
За годину која се завршава 31. децембра 2010. године

	Резервисање за рекултивацију земљишта	Бенефиције за запослене	Судски спорови	Укупно
Стање, 1. јануар 2010. године	7,152,124	2,932,702	1,327,725	11,412,551
Резервисања у току године на терет трошкова	-	418,021	1,282,520	1,700,541
Укидање резервисања	(564,047)	(418,150)	(1,000,000)	(1,982,197)
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>6,588,077</u>	<u>2,932,573</u>	<u>1,610,245</u>	<u>11,130,895</u>

23. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

У Конвертибилним маркама
31. децембар 2010. **31. децембар 2009.**

	Каматна стопа		
Дугорочне обавезе у земљи			
NLB Развојна банка а.д., Бањалука	ЕУРИБОР + 1,69% п.а.	3,050,894	4,144,459
Raiffeisen leasing д.о.о., Сарајево	-	1,447,206	4,546,745
		<u>4,498,100</u>	<u>8,691,204</u>
Дугорочни кредити у иностранству			
Јапанска агенција за међународну сарадњу (JBIC)	0,75% п.а.	3,365,142	2,850,409
Међународна асоцијација за развој (IDA) 30710	0,75% п.а.	3,001,779	3,195,904
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 599	6,44% п.а.	183,909	306,516
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	ЛИБОР + 1% п.а.	2,498,550	2,997,472
Европска инвестициона банка (EIB) 20785	ЕУРИБОР + 0,75% п.а.	1,343,732	1,478,106
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	ЛИБОР + 0,75% п.а.	85,969	88,096
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	ЕУРИБОР+ 0,75% п.а.	4,163,558	54,012
		<u>14,642,639</u>	<u>10,970,515</u>
Минус текућа доспијећа		<u>(4,292,373)</u>	<u>(5,456,152)</u>
		<u>14,848,366</u>	<u>14,205,567</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

23. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
<i>Дугорочни кредити у земљи</i>				
NLB Развојна банка а.д., Бањалука	1,118,083	1,094,359	1,932,811	3,050,100
Raiffeisen leasing д.о.о., Сарајево	1,447,206	3,099,316	-	1,447,429
	<u>2,565,289</u>	<u>4,193,675</u>	<u>1,932,811</u>	<u>4,497,529</u>
<i>Дугорочни кредити у иностранству:</i>				
Јапанска агенција за међународну сарадњу (JBIC)	120,184	98,290	3,244,958	2,752,119
Међународна асоцијација за развој (IDA) 30710	428,825	399,488	2,572,954	2,796,416
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 599	122,607	122,607	61,302	183,909
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	499,710	499,710	1,998,840	2,497,762
Европска инвестициона банка (EIB) 20785	134,373	134,373	1,209,359	1,343,733
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	8,597	8,009	77,372	80,087
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	412,788	-	3,750,770	54,012
	<u>4,292,373</u>	<u>5,456,152</u>	<u>14,848,366</u>	<u>14,205,567</u>

	Збир минималних рата лизинга		У Конвертибилним маркама Садашња вриједност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
<i>Доспијева за плаћање:</i>				
До једне године	1,454,975	3,218,169	1,447,206	3,099,316
Од једне године до три године	-	1,463,879	-	1,447,429
	<u>1,454,975</u>	<u>4,682,048</u>	<u>1,447,206</u>	<u>4,546,745</u>
Минус будући трошкови финансирања	(7,769)	(135,303)	-	-
Садашња вриједност минималних рата лизинга	<u>1,447,206</u>	<u>4,546,745</u>	<u>1,447,206</u>	<u>4,546,745</u>
Укључено у финансијске извјештаје као:				
Текућа доспијећа дугорочних кредита			1,447,206	3,099,316
Дугорочни кредити			-	1,447,429
			<u>1,447,206</u>	<u>4,546,745</u>

24. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Примљени аванси, депозити и кауције	42,552	41,751
Добављачи - повезана правна лица (напомена 26)	398,837	1,673,265
Добављачи у земљи	4,398,993	4,113,168
Добављачи у иностранству	2,646,071	821,734
Остале обавезе из пословања	6,039	90,814
Остале обавезе из специфичних послова – повезана правна лица (напомена 26)	300,000	300,000
	<u>7,792,492</u>	<u>7,040,732</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

25. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе за нето зараде	1,802,380	1,724,591
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	109,368	119,242
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	842,935	853,731
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке	59,944	102,000
Остале обавезе	32,708	58,827
	<u>2,847,335</u>	<u>2,858,391</u>

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	Напомена	У Конвертибилним маркама	
		31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ АКТИВА			
ПОТРАЖИВАЊА			
<i>Потраживања од купаца</i>	16		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		11,152,273	4,202,347
- Електрохерцеговина а.д., Требиње		-	5,188
		<u>11,152,273</u>	<u>4,207,535</u>
Укупно потраживања		<u>11,152,273</u>	<u>4,207,535</u>
ПАСИВА			
ОБАВЕЗЕ			
<i>Добављачи</i>	24		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		(236,536)	(1,477,201)
- ИРЦЕ а.д., Источно Сарајево		(27,573)	(32,246)
- Електрохерцеговина а.д., Требиње		(134,728)	(163,818)
		<u>(398,837)</u>	<u>(1,673,265)</u>
<i>Обавезе из специфичних односа</i>	24		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		(300,000)	(300,000)
Укупно обавезе		<u>(698,837)</u>	<u>(1,973,265)</u>
Потраживања, нето		<u>10,453,436</u>	<u>2,234,270</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	Напомена	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
		2010.	2009.
ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје електричне енергије		118,466,423	101,680,785
Укупно приходи		<u>118,466,423</u>	<u>101,680,785</u>
РАСХОДИ			
<i>Трошкови електричне енергије</i>	6		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		(503,535)	-
- Електрохерцеговина а.д., Требиње		(1,673,543)	(1,599,702)
		<u>(2,177,078)</u>	<u>(1,599,702)</u>
<i>Трошкови услуга одржавања</i>	9		
- ИРЦЕ а.д., Источно Сарајево		(388,664)	(234,000)
		<u>(388,664)</u>	<u>(234,000)</u>
<i>Остали пословни расходи</i>	9		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		(2,188,236)	(1,921,431)
		<u>(2,188,236)</u>	<u>(1,921,431)</u>
Укупно расходи		<u>(4,753,978)</u>	<u>(3,755,133)</u>
Приходи, нето		<u>113,712,445</u>	<u>97,925,652</u>

27. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Добитак обрачунског периода	2,076,090	317,600
Просјечан пондерисан број издатих акција	379,959,879	379,959,879
Зарада по акцији (основна)	<u>0.0055</u>	<u>0.0008</u>

28. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

(а) Предузеће се повремено јавља као тужена страна у споровима које добављачи воде ради наплате дуговања. На дан 31. децембра 2010. године, укупан износ потенцијалних штета по основу судских спорова који се воде против Предузећа износи 250,535,242 Конвертибилне мараке, у који је укључен и захтјев ČEZ a.s., Праг, Чешка за покретање арбитражног поступка против Предузећа, Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње и Владе Републике Српске са одштетним захтјевом од 115,391,246 Конвертибилних марака (еквивалент EUR 58,998,607), док је вриједност спорова које Предузеће води против других лица 15,191,881 Конвертибилна марка, без потенцијалних затезних камата. Процјеном је утврђено да, на дан извјештаја о финансијском положају, евентуални губици за Предузеће по наведеном основу укупно износе 1,493,837 Конвертибилних марака. За наведени износ, у финансијским извјештајима за 2010. годину, Предузеће је извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова, док за остале тужбе Руководство Предузећа сматра да не би могле имати негативан исход за Предузеће и да Предузеће неће бити изложено материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним основама;

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

- (б) Након оснивања предузећа Нове електране Републике Српске д.о.о., Гацко и потписивања Споразум о provedби између ČEZ a.s., Праг, Чешка, Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње и Рудник и термоелектрана Гацко а.д., Гацко, гдје би актива РИТЕ Гацка заједно са правима требало да буде улог у новооснованом Предузећу Нове електране Републике Српске д.о.о., Гацко. У августу 2007. године мањински акционари Предузећа (ПИФ-ови) су поднијели тужбу против Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње и Предузећа. Пресудом Основног суда у Требињу поништена је одлука скупштине акционара Предузећа о прихватању Споразума о provedби и прихватању Нацрта Процјене вриједности активе и права Предузећа са стањем на дан 31. децембра 2006. године. Истом пресудом алтернативни захтјев тужбе Инвестиционих фондова – мањинских акционара Предузећа за улагање ČEZ a.s., Праг, Чешка у износу од 113,629,733 Конвертибилне марке је одбачен као неоснован. На наведену пресуду Предузећа и Инвестициони фондови – мањински акционари Предузећа су уложили жалбе Окружном суду у Требињу. Због тужбе Инвестиционих фондова – мањинских акционара Предузећа, у току 2009. године дошло је до застоја у реализацији Споразума о provedби, због чега је ČEZ a.s., Праг, Чешка у јануару 2009. године поднио „put“ опцију, а у мају 2009. године и захтјев за покретање арбитражног поступка против Предузећа, Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње и Владе Републике Српске са одштетним захтјевом од 115,391,246 Конвертибилних марака (еквивалент EUR 58,998,607). До дана издавања приложених финансијских извјештаја, судски спор са Инвестиционим фондовима – мањински акционари Предузећа, као и арбитража са ČEZ a.s., Праг, Чешка нису завршени;
- (в) Према уговору о изградњи Термоелектране Гацко, који је наслијеђен из претходне Електропривреде Босне и Херцеговине, Хрватска електропривреда (ХЕП) је имала учешће у заједничкој инвестицији од једне трећине. Као резултат ратног периода у БИХ, ХЕП није имала никакав утицај на рад РИТЕ Гацко. Руководство Предузећа сматра да ове потенцијалне обавезе требају бити предмет договора на нивоу Влада двију држава. На основу информација добијених од Предузећа, до дана издавања ових финансијских извјештаја преговори нису започети.

29. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Пословни сегменти

IFRS 8 захтјева идентификовање оперативних сегмената на бази интерних извјештаја о компонентама Предузећа које се редовно прегледају од стране руководиоца надлежних за доношење кључних одлука, а у циљу алокације адекватних ресурса наведеним сегментима, као и анализе њихових резултата. Информације о сегментима су анализиране на бази врста услуга које пружају оперативни дијелови Предузећа.

На дан 31. децембра 2010. године и 2009. године, пословне активности Предузећа су организоване у два главна пословна сегмента:

1. Рудник
2. Термоелектрана

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

29. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2010. године дати су у прегледу који слиједи:

	<u>Термоелектрана</u>	<u>Рудник</u>	<u>Укупно</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа и услуга	47,443,969	71,022,454	118,466,423
Остали пословни приходи	-	6,886,950	6,886,950
	<u>47,443,969</u>	<u>77,909,404</u>	<u>125,353,373</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала за израду	(95,786)	(234,903)	(330,689)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	(6,607,338)	(16,203,559)	(22,810,897)
Смањење/(повећање) вриједности недовршене производње	-	(7,458,184)	(7,458,184)
Трошкови зарада, накнада и остали лични расходи	(15,821,079)	(26,938,595)	(42,759,674)
Трошкови амортизације и резервисања	(16,566,508)	(14,714,100)	(31,280,608)
Порези и доприноси који не зависе од резултата	(574,147)	(4,866,777)	(5,440,924)
Остали пословни расходи	(7,095,229)	(6,611,426)	(13,706,655)
	<u>(46,760,087)</u>	<u>(77,027,544)</u>	<u>(123,787,631)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	<u>683,882</u>	<u>881,860</u>	<u>1,565,742</u>
Финансијски приходи	348,010	592,558	940,568
Финансијски расходи	(431,259)	(1,164,189)	(1,595,448)
	<u>(83,249)</u>	<u>(571,631)</u>	<u>(654,880)</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ	<u>600,633</u>	<u>310,229</u>	<u>910,862</u>
Остали приходи	1,242,242	2,115,168	3,357,410
Остали расходи	(822,571)	(1,382,908)	(2,205,479)
	<u>419,671</u>	<u>732,260</u>	<u>1,151,931</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1,020,304	1,042,489	2,062,793
Порез на добитак	4,920	8,377	13,297
НЕТО ДОБИТАК	<u>1,025,224</u>	<u>1,050,866</u>	<u>2,076,090</u>
УКУПНИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНУ	<u>1,025,224</u>	<u>1,050,866</u>	<u>2,076,090</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

29. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2009. године дати су у прегледу који слиједи:

	<u>Термоелектрана</u>	<u>Рудник</u>	<u>Укупно</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа и услуга	42,705,930	58,974,855	101,680,785
Остали пословни приходи	306,863	8,613,865	8,920,728
	<u>43,012,793</u>	<u>67,588,720</u>	<u>110,601,513</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала за израду	(227,209)	(386,870)	(614,079)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	(7,859,121)	(13,381,746)	(21,240,867)
Смањење/(повећање) вриједности недовршене производње	-	3,685,655	3,685,655
Трошкови зарада, накнада и остали лични расходи	(16,202,331)	(27,587,754)	(43,790,085)
Трошкови амортизације и резервисања	(15,567,215)	(13,260,960)	(28,828,175)
Порези и доприноси који не зависе од резултата	(1,803,643)	(3,071,068)	(4,874,711)
Остали пословни расходи	(1,315,202)	(15,637,130)	(16,952,332)
	<u>(42,974,721)</u>	<u>(69,639,873)</u>	<u>(112,614,594)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК /(ГУБИТАК)	<u>38,072</u>	<u>(2,051,153)</u>	<u>(2,013,081)</u>
Финансијски приходи	346,740	590,395	937,135
Финансијски расходи	(282,770)	(481,472)	(764,242)
	<u>63,970</u>	<u>108,923</u>	<u>172,893</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ	<u>102,042</u>	<u>(1,942,230)</u>	<u>(1,840,188)</u>
Остали приходи	1,933,051	3,291,411	5,224,462
Остали расходи	(1,027,201)	(1,749,017)	(2,776,218)
	<u>905,850</u>	<u>1,542,394</u>	<u>2,448,244</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1,007,892	(399,836)	608,056
Порез на добитак	(290,456)	-	(290,456)
НЕТО ДОБИТАК	<u>717,436</u>	<u>(399,836)</u>	<u>317,600</u>
УКУПНИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНУ	<u>717,436</u>	<u>(399,836)</u>	<u>317,600</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

29. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2010. године дати су у прегледу који слиједи:

	<u>Термоелектрана</u>	<u>Рудник</u>	<u>Укупно</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	512,980	873,452	1,386,432
Некретнине, постројења и опрема	152,723,859	260,043,327	412,767,186
Аванси за некретнине, постројења и опрему	202,389	344,608	546,997
Дугорочни финансијски пласмани	120,436	205,066	325,502
	<u>153,559,664</u>	<u>261,466,453</u>	<u>415,026,117</u>
Обртна имовина			
Залихе	5,737,791	9,769,752	15,507,543
Дати аванси	26,669	45,409	72,078
Потраживања од купаца	4,188,999	7,132,619	11,321,618
Остала потраживања	814,607	1,387,034	2,201,641
Краткорочни финансијски пласмани	3,883,899	6,613,124	10,497,023
Текуће доспијеће дугорочних кредита	18,303	31,164	49,467
Готовина	583,921	994,245	1,578,166
Активна временска разграничења	72,365	123,219	195,584
	<u>15,326,554</u>	<u>26,096,566</u>	<u>41,423,120</u>
Укупна актива	<u><u>168,886,218</u></u>	<u><u>287,563,019</u></u>	<u><u>456,449,237</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	140,585,155	239,374,724	379,959,879
Законске резерве	35,254	60,026	95,280
Ревалоризационе резерве	22,475,423	38,268,963	60,744,386
Акумулирани губитак	(12,922,552)	(22,003,264)	(34,925,816)
	<u>150,173,280</u>	<u>255,700,449</u>	<u>405,873,729</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	4,118,432	7,012,464	11,130,896
Дугорочни кредити	5,493,895	9,354,471	14,848,366
Одложене пореске обавезе	1,849,176	3,148,598	4,997,774
	<u>11,461,503</u>	<u>19,515,533</u>	<u>30,977,036</u>
Краткорочне обавезе			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	1,588,178	2,704,195	4,292,373
Обавезе према добављачима	2,883,222	4,909,270	7,492,492
Остале краткорочне обавезе	1,053,514	1,793,821	2,847,335
Обавезе по основу пореза на додату вриједност	945,209	1,609,410	2,554,619
Обавезе по основу пореза и осталих јавних прихода	570,412	971,242	1,541,654
Обавезе по основу пасивних временских разграничења	210,900	359,099	569,999
	<u>7,251,435</u>	<u>12,347,037</u>	<u>19,598,472</u>
Укупна пасива	<u><u>168,886,218</u></u>	<u><u>287,563,019</u></u>	<u><u>456,449,237</u></u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д., ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

29. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2009. године дати су у прегледу који слиједи:

	<u>Термоелектрана</u>	<u>Рудник</u>	<u>Укупно</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	455,183	775,040	1,230,223
Некретнине, постројења и опрема	151,875,552	258,598,914	410,474,466
Аванси за некретнине, постројења и опрему	136,395	232,239	368,634
Дугорочни финансијски пласмани	138,633	236,052	374,685
	<u>152,605,763</u>	<u>259,842,245</u>	<u>412,448,008</u>
Обртна имовина			
Залихе	8,390,170	14,285,964	22,676,134
Дати аванси	25,689	43,742	69,431
Потраживања од купаца	1,632,216	2,779,178	4,411,394
Остала потраживања	553,535	942,507	1,496,042
Краткорочни финансијски пласмани	3,700,000	6,300,000	10,000,000
Текуће доспијеће дугорочних кредита	18,269	31,106	49,375
Готовина	369,230	628,690	997,920
	<u>14,689,109</u>	<u>25,011,187</u>	<u>39,700,296</u>
Укупна актива	<u><u>167,294,872</u></u>	<u><u>284,853,432</u></u>	<u><u>452,148,304</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	140,585,155	239,374,724	379,959,879
Ревалоризационе резерве	24,063,598	40,973,153	65,036,751
Акумулирани губитак	(15,622,139)	(26,599,857)	(42,221,996)
	<u>149,026,614</u>	<u>253,748,020</u>	<u>402,774,634</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	4,222,644	7,189,907	11,412,551
Дугорочни кредити	5,256,060	8,949,507	14,205,567
Одложене пореске обавезе	2,232,608	3,801,469	6,034,077
	<u>11,711,312</u>	<u>19,940,883</u>	<u>31,652,195</u>
Краткорочне обавезе			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	2,018,776	3,437,376	5,456,152
Обавезе према добављачима	2,605,071	4,435,661	7,040,732
Остале краткорочне обавезе	1,057,605	1,800,786	2,858,391
Обавезе по основу пореза на додату вриједност	286,759	488,266	775,025
Обавезе по основу пореза и осталих јавних прихода	468,867	798,340	1,267,207
Обавезе по основу пасивних временских разграничења	119,868	204,100	323,968
	<u>6,556,946</u>	<u>11,164,529</u>	<u>17,721,475</u>
Укупна пасива	<u><u>167,294,872</u></u>	<u><u>284,853,432</u></u>	<u><u>452,148,304</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбиједи принос на капитал. Структура капитала Предузећа састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напмени 23, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле и акумулирани добитак (губитак). Лица која контролишу финансије на нивоу Предузећа испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

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

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Задуженост а)	19,140,739	19,661,719
Готовина и готовински еквиваленти	1,578,166	997,920
Нето задуженост	17,562,573	18,663,799
Капитал б)	405,873,729	402,774,634
Рацио укупног дуговања према капиталу	0.04	0.05

а) Дуговање се односи на дугорочне кредите.

б) Капитал укључује удјеле и акумулирани добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза објелодањени су у напмени 3 ових финансијских извјештаја.

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Финансијска имовина		
Дугорочни финансијски пласмани	325,502	374,685
Потраживања од купаца	11,321,618	4,411,394
Краткорочни финансијски пласмани	10,497,023	10,000,000
Остала потраживања	2,201,641	1,496,042
Готовина и готовински еквиваленти	1,578,166	997,920
	25,923,950	17,280,041
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	14,848,366	15,652,996
Текуће доспијеће финансијских пласмана	20,423	20,423
Обавезе према добављачима	7,749,940	6,998,981
Остале краткорочне обавезе	2,826,912	2,837,968
	25,445,641	25,510,368

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Финансијске обавезе по амортизованој вриједности

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

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

Предузеће не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, за годину који се завршава на дан 31. децембра 2010. године, Предузеће није вршило трговање финансијским инструментима

Тржишни ризик

(а) Ризик од промјене курса страних валута

Иако дио својих трансакција Предузеће обавља у страним валутама, руководство Предузећа сматра да Предузеће није значајно изложено ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, јер углавном обавља своје пословне трансакције у локалној валути (Конвертибилна марка), као и у EUR за који је Конвертибилна марка везана фиксним валутним курсом (1 EUR = 1.95583 Конвертибилних марака). У складу са наведеним, руководство Предузећа није вршило анализу осјетљивости на промјене курса страних валута.

Књиговодствена вриједност финансијске имовине и обавеза Предузећа у страним валутама на дан извјештавања је сљедећа:

	Имовина		У Конвертибилним маркама Обавезе	
	31. децембар 2010.	2009.	31. децембар 2010.	2009.
EUR	696,072	480,413	17,268,858	19,814,653
	<u>696,072</u>	<u>480,413</u>	<u>17,268,858</u>	<u>19,814,653</u>

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

Обзиром да Предузеће има каматносноу имовину, приходи Предузећа су у одређеној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа.

Предузеће врши анализу изложености ризику од промјене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

(в) Анализа осјетљивости

Анализа осјетљивости на промјене каматних стопа је одређена на основу изложености каматних стопа краткорочних финансијских пласмана на крају извјештајног периода и то по фиксним каматним стопама.

У случају да је каматна стопа на краткорочне финансијске пласмане на дан 31. децембра 2010. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Предузећа за годину која се завршава на дан 31. децембра 2010. године био би већи/мањи за износ од 27,732 Конвертибилне марке (2009. године: 46,551 Конвертибилну марку), као резултат већег/мањег прихода од камата.

(г) Ризик од промјене цијена капитала

Предузеће није изложено значајнијем ризику од промјена цијена власничких хартија од вриједности обзиром да Предузеће нема улагања класификованих у извјештају о финансијском положају као средства расположива за продају, или као финансијска средства по фер вриједности чији се ефекти промјена у фер вриједности исказују у извјештају о укупном резултату.

Предузеће је минимално изложено ризику промјене цијена производа, јер цијене на бази напона произведене електричне енергије и техничко – технолошко карактеристика производних објеката одређује Регулаторна комисија за енергетику Републике Српске. С друге стране Предузеће се може суочити са интензивном конкуренцијом у области производње и промета електричне енергије како на нивоу Босне и Херцеговине, тако и на подручју Републике Српске, јер постоји интензивна активност на изградњи мини хидроелектарана.

Ризик ликвидности

Управљање ликвидношћу је централизовано на нивоу Предузећа. За управљање ризиком ликвидности одговорно је руководство Предузећа које је успоставило одређене процедуре у вези са дугорочним и краткорочним управљањем ризиком ликвидности. Предузеће својом имовином и обавезама управља на начин који му обезбјеђује да у сваком тренутку испуњава све своје обавезе.

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

Предузеће не користи финансијске деривате.

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Предузећа на дан 31. децембра 2010. и 2009. године:

Финансијска имовина

	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2010.						
Некаматносна	2,201,641	-	-	325,502	-	2,527,143
Фиксна каматна стопа	11,243,956	36,275	26,516	14,871	-	11,321,618
Варијабилна каматна стопа	1,578,166	-	10,497,023	-	-	12,075,189
	<u>15,023,763</u>	<u>36,275</u>	<u>10,523,539</u>	<u>340,373</u>	<u>-</u>	<u>25,923,950</u>
31. децембар 2009.						
Некаматносна	1,496,042	-	-	374,685	-	1,870,727
Фиксна каматна стопа	4,262,511	56,186	87,510	5,187	-	4,411,394
Варијабилна каматна стопа	997,920	-	10,000,000	-	-	10,997,920
	<u>6,756,473</u>	<u>56,186</u>	<u>10,087,510</u>	<u>379,872</u>	<u>-</u>	<u>17,280,041</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Финансијске обавезе

31. децембар 2010.	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
Некаматносна	2,826,912	7,749,940	-	20,423	-	10,597,275
Варијабилна каматна стопа	2,969,673	2,969,673	2,969,673	2,969,673	2,969,674	14,848,366
	<u>5,796,585</u>	<u>10,719,613</u>	<u>2,969,673</u>	<u>2,990,096</u>	<u>2,969,674</u>	<u>25,445,641</u>
31. децембар 2009.						
Некаматносна	2,837,968	6,998,981	-	20,423	-	9,857,372
Варијабилна каматна стопа	3,130,599	3,130,599	3,130,599	3,130,599	3,130,600	15,652,996
	<u>5,968,567</u>	<u>10,129,580</u>	<u>3,130,599</u>	<u>3,151,022</u>	<u>3,130,600</u>	<u>25,510,368</u>

Преглед доспијећа финансијских инструмената (имовине и обавеза) је направљен на основу дисконтованих новчаних токова финансијске имовине и обавеза.

Кредитни ризик

Кредитни ризик се односи на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе према Предузећу, што ће резултовати финансијским губитком Предузећа. Предузеће је усвојило политике у вези са праћењем кредитне способности партнера, као и захтијевања одређених обезбјеђења (колатерала), у случајевима гдје је то могуће, а у циљу смањивања ризика од потенцијалних финансијских губитака насталих неиспуњавањем одређених уговорних обавеза.

Кредитни ризик настаје код потраживања од правних лица, готовине и готовинских еквивалената, као и преузетих обавеза.

Предузеће је изложено кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбјеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Предузећа. У случају неблаговремене наплате потраживања од купаца, истима се у одређеној мјери онемогућава даља испорука електричне енергије.

Поред тога, Предузеће има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно неповезаних купаца.

Фер вриједност финансијских инструмената

Руководство Предузећа сматра да књиговодствена вриједност финансијских средстава и финансијских обавеза признатих у приложеним финансијским извјештајима апроксимира њиховој фер вриједности.

31. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

31. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ (наставак)

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.

32. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ПРЕДУЗЕЋА

Као што се и очекивало, у току 2010. 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 2011. години, а можда и после тога, пословати у отежаним и неизвјесним привредним околностима, и то као посљедица 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.

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 2011. години.

33. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	Конвертибилних марака	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
EUR	1.9558	1.9558
RSD	0.0185	0.0203
USD	1.4728	1.3641
CHF	1.5678	1.3146