

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

**Финансијски извјештаји  
31. децембра 2011. године и  
Извјештај независног ревизора**

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

<b>САДРЖАЈ</b>	<b>Страна</b>
Извјештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извјештаји:	
Биланс успјеха	3
Биланс стања	4
Извјештај о промјенама на капиталу	5
Биланс токова готовине	6
Напомене уз финансијске извјештаје	7 - 41

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 41) Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Требиње, Зависног предузећа Електрокрајине а.д., Бања Лука (у даљем тексту: "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. године, и одговарајући биланс успјеха, извјештај о промјенама на капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извјештаје*

Руководство 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 и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује извршавање поступака за прибављање ревизијских доказа којима се поткрепљују износи и информације објелодањене у финансијским извјештајима. Одабрани поступци су засновани на професионалном суду ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, као и по основу криминалних радњи или грешака. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање и објективно приказивање финансијских извјештаја у циљу креирања најбољих могућих ревизорских процедура, али не и за потребе изражавања мишљења о квалитету интерних контрола Друштва. Ревизија такође укључује оцјену примјенијених рачуноводствених начела и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и општу оцјену презентације финансијских извјештаја.

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

#### *Основе за мишљење са резервом*

Као што је приказано у напомени 20 уз финансијске извјештаје, на дан 31. децембра 2011. године укупна потраживања од купаца по основу испоручене електричне енергије, извршених услуга и обрачунатих затезних камата на дан 31. децембра 2011. године износе 153,397,958 Конвертибилних марака, након умањења за исправку вриједности у износу од 76,979,812 Конвертибилних марака. Обзиром да нисмо добили задовољавајући број независних потврда стања, а на добијеним одговорима постоје разлике које нису усаглашене, нисмо били у могућности да се увјеримо у стање потраживања од привредних субјеката на дан 31. децембра 2011. године. Такође, на основу презентованих података нисмо били у могућности да потврдимо старосну структуру наведених потраживања од домаћинстава и привредних субјеката и, сходно томе, да се увјеримо у адекватност исправке вриједности потраживања од купаца са стањем на дан 31. децембра 2011. године.

(наставља се)

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

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

*Мишљење са резервом*

По нашем мишљењу, изузев за ефекте корекције које на финансијске извјештаје може имати питање наведено у претходном пасусу, финансијски извјештаји Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Требиње, Зависног предузећа Електрокрајине а.д., Бања Лука за годину која се завршава 31. децембра 2011. године су припремљени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

*Скретање пажње*

*Скрећемо пажњу на сљедећа питања:*

- (а) Као што је наведено у напомени 34 уз финансијске извјештаје, укупан износ судских спорова, на дан 31. децембра 2011. године, који се воде против Друштва износе 4,273,769 Конвертибилних марака, без ефеката потенцијалних затезних камата, док је вриједност спорова које Друштво води против других лица 51,559,447 Конвертибилних марака, без потенцијалних затезних камата. Коначан исход спорова тренутно није могуће предвидјети. Руководство Друштва је на основу процјене исхода спорова Правне службе извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у укупном износу од 279,166 Конвертибилних марака, док за остале тужбе Руководство Друштва сматра да не би могле имати значајне негативне исходе за Друштво, односно да Друштво неће бити изложено материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним основама у наредним периодима;
- (б) Као што је наведено у напомени 36 уз финансијске извјештаје, остварени дистрибутивни губици електричне енергије у 2011. години износили су 369.98 GWh или 20.53% (373.22 GWh или 20.95% у 2010. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Бања Лука, 25. мај 2012. године



Овлашћени ревизор  
Жарко Мионић



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

**БИЛАНС УСПЈЕХА**

За годину која се завршава 31. децембра 2011. године  
(У Конвертибилним маркама)

	<b>Напомене</b>	<b>Година која се завршава 31. децембра 2011.</b>	<b>Година која се завршава 31. децембра 2010.</b>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје производа и услуга	5	179,571,484	178,611,248
Остали пословни приходи	6	<u>2,124,007</u>	<u>4,022,754</u>
		<u>181,695,491</u>	<u>182,634,002</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вриједност продате електричне енергије		(126,703,178)	(125,542,315)
Трошкови материјала, горива и енергије	7	(4,745,749)	(7,483,193)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(38,805,177)	(35,607,497)
Трошкови производних услуга	9	(3,211,738)	(4,244,730)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(25,417,435)	(24,075,378)
Нематеријални трошкови	11	(1,912,078)	(2,140,216)
Трошкови пореза и доприноса	12	(770,068)	(1,030,617)
		<u>(201,565,423)</u>	<u>(200,123,946)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ГУБИТАК</b>		<u>(19,869,932)</u>	<u>(17,489,944)</u>
Финансијски приходи	13	13,995,442	12,669,876
Финансијски расходи	13	(962,977)	(924,687)
		<u>13,032,465</u>	<u>11,745,189</u>
<b>Губитак редовне активности</b>		<u>(6,837,467)</u>	<u>(5,744,755)</u>
Остали приходи	14	11,547,314	12,925,336
Остали расходи	15	(3,985,394)	(6,262,460)
		<u>7,561,920</u>	<u>6,662,876</u>
<b>ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<u>724,453</u>	<u>918,121</u>
- одложени порески расходи периода	16	(423,423)	(664,067)
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>		<u>301,030</u>	<u>254,054</u>
<b>ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
- Основна зарада по акцији	31	<u>0.0033</u>	<u>0.0028</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Финансијски извјештаји Друштва предати су 28. фебруара 2012. године Агенцији за посредничке, информатичке и финансијске услуге а.д., Бања Лука.

Потписано у име Друштва:

Мр Сека Кузмановић  
Директор

Мирослав Солдат  
Извршни директор за економско-  
финансијске послове

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

**БИЛАНС СТАЊА**

На дан 31. децембра 2011. године  
(У Конвертибилним маркама)

	Напомене	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>АКТИВА</b>			
<b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>			
Нематеријална улагања	17	10,551,948	9,354,617
Некретнине, постројења и опрема	17	323,323,510	334,624,476
Средства културе		25,775	25,775
Дугорочни финансијски пласмани	18	6,814,262	6,353,340
		<u>340,715,495</u>	<u>350,358,208</u>
<b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>			
Залихе	19	4,326,544	5,564,481
Потраживања од купаца	20	153,397,958	127,964,662
Друга краткорочна потраживања	21	695,639	779,076
Краткорочни финансијски пласмани	22	7,539,886	9,408,150
Готовина и готовински еквиваленти	23	1,620,773	1,494,399
Активна временска разграничења		334,027	-
		<u>167,914,827</u>	<u>145,210,768</u>
<b>Укупна актива</b>		<u><u>508,630,322</u></u>	<u><u>495,568,976</u></u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акцијски капитал	25	92,276,622	92,276,622
Ревалоризационе резерве		183,875,446	199,520,770
Законске резерве		1,066,802	939,775
Нераспоређена добит		45,083,149	29,950,870
		<u>322,302,019</u>	<u>322,688,037</u>
<b>ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>			
Дугорочна резервисања	26	10,991,852	9,989,077
Дугорочни кредити	27	46,902,101	42,071,928
Одложене пореске обавезе	16в)	9,299,068	9,774,518
		<u>67,193,021</u>	<u>61,835,523</u>
<b>КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	27	5,612,129	6,772,033
Краткорочне финансијске обавезе		828,044	1,578,617
Обавезе према добављачима	28	106,850,555	96,745,505
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	29	5,844,554	5,949,261
		<u>119,135,282</u>	<u>111,045,416</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><u>508,630,322</u></u>	<u><u>495,568,976</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

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

**ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2011. године**  
**(У Конвертибилним маркама)**

	<b>Акцијски капитал</b>	<b>Ревалори- зационе резерве</b>	<b>Законске резерве</b>	<b>Нераспоре – Њена добит</b>	<b>Укупно</b>
Стање 1. јануара 2010. године	92,276,622	215,590,885	310,625	14,476,770	322,654,902
Расподјела заједничког прихода	-	-	-	(2,124,445)	(2,124,445)
Расподјела добити:					
- законске резерве	-	-	629,150	(629,150)	-
- донације и хуманитарне сврхе	-	-	-	(106,479)	(106,479)
Ефекти процјене репариране опреме	-	101,491	-	-	101,491
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(17,602,191)	-	17,602,191	-
Смањење ревалоризационих резерви за расходоване и отуђене некретнине, постројења и опрему	-	(477,929)	-	477,929	-
Реализоване ревалоризационе резерве по основу одложених пореза (напомена 16)	-	1,908,514	-	-	1,908,514
Добитак текуће године	-	-	-	254,054	254,054
<b>Стање 31. децембра 2010. године</b>	<b>92,276,622</b>	<b>199,520,770</b>	<b>939,775</b>	<b>29,950,870</b>	<b>322,688,037</b>
Расподјела заједничког прихода	-	-	-	(1,722,668)	(1,722,668)
Расподјела добити:					
- законске резерве	-	-	127,027	(127,027)	-
- донације и хуманитарне сврхе	-	-	-	(25,405)	(25,405)
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(16,259,930)	-	16,259,930	-
Смањење ревалоризационих резерви за расходоване и отуђене некретнине, постројења и опрему	-	(336,087)	-	336,087	-
Реализоване ревалоризационе резерве по основу одложених пореза (напомена 16)	-	898,873	-	-	898,873
Ефекти процјене репариране опреме	-	51,820	-	-	51,820
Остала повећања	-	-	-	110,332	110,332
Добитак текуће године	-	-	-	301,030	301,030
<b>Стање 31. децембра 2011. године</b>	<b>92,276,622</b>	<b>183,875,446</b>	<b>1,066,802</b>	<b>45,083,149</b>	<b>322,302,019</b>

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

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

**БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2011. године  
(У Конвертибилним маркама)

	Година која се завршава 31. децембра 2011.	Година која се завршава 31. децембра 2010.
<b>Токови готовине из пословних активности</b>		
Приливи од продаје и примљени аванси	181,882,334	185,097,977
Остали приливи из редовног пословања	598,425	332,698
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(130,422,743)	(130,266,680)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(39,587,472)	(35,438,906)
Одливи по основу камате	(865,002)	(733,403)
Одливи по основу осталих дажбина	(1,099,660)	(1,861,788)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>10,505,882</u>	<u>17,129,898</u>
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Приливи од камата	3,649	10,810
Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана (Одливи)/приливи по основу дугорочних финансијских пласмана	1,868,264	-
	(460,922)	147,054
Одливи по основу набавке некретнина, постројења и опреме	(14,710,195)	(19,414,467)
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(13,299,204)</u>	<u>(19,256,603)</u>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Приливи по основу дугорочних кредита	3,670,269	2,775,150
Приливи по основу краткорочних кредита	(750,573)	-
<i>Нето приливи готовине из активности финансирања</i>	<u>2,919,696</u>	<u>2,775,150</u>
<b>Нето повећање готовине и еквивалената готовине</b>	126,374	648,445
<b>Готовина и еквиваленти готовине на почетку године</b>	<u>1,494,399</u>	<u>845,954</u>
<b>Готовина и еквиваленти готовине на крају године</b>	<u><u>1,620,773</u></u>	<u><u>1,494,399</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2011. године**

**1. ДЈЕЛАТНОСТ**

Зависно предузеће "Електрокрајина" а.д., Бања Лука је државно предузеће које послује у оквиру Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње. Основна дјелатност Друштва је дистрибуција и продаја електричне енергије крајњим корисницима у дистрибутивној мрежи на свим напонским нивоима, као и пружање услуга трећим лицима везано за продају електричне енергије.

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

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

На дан 31. децембра 2011. године Друштво је запошљавало 1,604 радника (31. децембра 2010. године је имало 1,617 радника).

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400855640000.

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

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

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

Финансијски извјештаји Друштва за пословну 2011. годину су састављени у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Финансијски извјештаји су састављени по начелу набавне вриједности.

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 и 120/11), 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.

Друштво је приликом састављања биланса токова готовине за пословну 2011. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

Друштво 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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

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

*Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду*

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену 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 и 52/11), 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.

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 Херцеговине 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 Друштва, приложени финансијски извјештаји се не могу сматрати финансијским извјештајима састављеним у потпуној сагласности са IFRS и IAS.

Руководство Друштва 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 Друштво, има намјеру да исте примјени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској.

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

На дан објављивања ових финансијских извјештаја, доле наведени стандарди и измјене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а сљедећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања, али нису званично усвојена у Републици Српској за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2011. године:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. 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 у Републици Српској (наставак)**

- 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),
- 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),
- IFRIC 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године“ што представља измјену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. 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 IAS 24 "Објелодањивања о повезаним странама" - Поједностављивање захтијеваних 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).

**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу**

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

- IFRS 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2015. године),
- IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

31. децембар 2011. године

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

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

- IFRS 11 "Заједнички аранжмани" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у осталим предузећима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 13 "Мјерење фер вриједности (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IAS 27 (ревидиран у 2011. години) "Појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IAS 28 (ревидиран у 2011. години) "Инвестиције у повезана предузећа и заједничка улагања" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. 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 IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 9 "Финансијски инструменти" и IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Обавезни датум примјене и објелодањивања транзиције,
- Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Презентација ставки Осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2012. 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 19 "Бенефиције запослених" – Унапређења рачуноводства бенефиција након запослења (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: презентација" - Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 "Трошкова откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године).

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

**3.1. Приходи од продаје**

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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

**3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања**

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

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

**3.4. 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, Друштво 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 Друштва 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. Друштво 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, постројењем и опремом сматрају се она средства чији је очекивани корисни вијек употребе дужи од једне године.

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

**3.5. Амортизација**

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

Процијењени корисни вијек употребе појединих група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације и примијењене стопе у току 2011. године су слједећи:

	Стопа амортизације	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	1,25 - 10 %	10 - 80
Надземни водови	3,33 - 4 %	30 - 40
Трансформаторске станице	1,25 - 2,63 %	38 - 80
Трансформатори	1,67 - 10 %	10 - 60
Нисконапонски развод	2,5 - 4 %	25 - 40
Мјерни уређаји	5 - 6.67 %	15 - 20
Теретна возила	8.33 - 16.67%	6 - 12
Путничка возила	8.33 - 14.28%	7 - 12
Намјештај	4 - 14.28%	7 - 25
Рачунари	4 - 20%	5 - 25

**3.6. Нематеријална улагања**

Нематеријална улагања представљају трајно право коришћења земљишта на коме се налазе објекти Друштва. Ова нематеријална улагања имају исти третман као и земљиште које је у власништву Друштва и не отписују се. Осим тога, остала нематеријална улагања чини и рачуноводствени софтвер који је у билансу стања исказан по вриједности утврђеној на основу процјене извршене од стране овлашћеног процјенитеља.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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

**3.7. Обезврјеђење вриједности имовине**

Руководство Друштва анализирано је вриједности нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме приказаних у финансијским извјештајима са стањем на дан 31. децембра 2011. године и утврдило да вриједност средстава у пословним књигама на датум биланса није прецијењена. Уколико постоји индикација да за неко нематеријално улагање, односно основно средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ те имовине се процјењује како би се утврдио износ обезврјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

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

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.

**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 Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбјеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је такође обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет запослених се књиже на терет расхода периода на који се односе, за исплате у Републици Српској.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Бенефиције запосленима (наставак)

*б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда*

У складу са Посебним колективним уговором о раду, Друштво је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у износу од најмање шест просјечних нето плата Друштва или запосленог, ако је то повољније за запосленог.

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

<u>Број година provedених у Друштву</u>	<u>Број плата</u>
10	1
20	2
30	3

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2011. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 3,3 до 16,51% годишње одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, раст зарада од 0.2227%, године радног стажа за одлазак у пензију 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених, званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

3.12. Порези и доприноси

*Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 91/06), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2007. године. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода у складу са пореским прописима Републике Српске.

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

*Одложени порез на добитак*

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Порези и доприноси (наставак)

*Порези и доприноси који не зависе од резултата*

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

3.13. Финансијски инструменти

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

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

*Остала стална имовина*

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

*Потраживања од купаца*

Потраживања од купаца признају се и евидентирају по номиналној вриједности умањеној за исправку ненаплаћених потраживања. Друштво 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 одмјеравање" по коме се дугорочни кредити вреднују по амортизованој вриједности коришћењем метода ефективне каматне стопе, по процјени руководства Друштва 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 Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Правична (фер) вриједност

Пословна политика Друштва 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 Друштва, износи у финансијским извјештајима одражавају правичну вриједност која је у датим околностима највјеродостојнија и најкориснија за потребе извјештавања.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

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

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

*Процјењени корисни вијек некретнина, опреме и нематеријалних улагања*

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

*Обезврјеђење вриједности средстава*

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

*Резервисања*

Резервисања се признају и врше када Друштво 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.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)**

*Одложена пореска средства*

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

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА**

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- повезана правна лица (напомена 30)	43,679	40,811
- остали	2,260,339	2,847,853
Приход од продаје робе	177,267,466	175,722,584
	<u>179,571,484</u>	<u>178,611,248</u>

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од активирања производа и услуга за сопствене потребе	1,429,812	1,614,207
Приходи од активирања робе за сопствене потребе	4,355	1,838,839
Приходи од државних фондова и завода	294,754	276,752
Приходи из намјенских извора финансирања	248,633	260,579
Приходи од закупа	22,347	22,347
Остали пословни приходи	124,106	10,030
	<u>2,124,007</u>	<u>4,022,754</u>

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

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	132,659	2,073,670
Трошкови осталог материјала	2,535,259	3,521,968
Трошкови утрошене електричне енергије за сопствене потребе	635,493	645,231
Трошкови горива	1,442,338	1,242,324
	<u>4,745,749</u>	<u>7,483,193</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

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

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Бруто зараде	23,313,499	21,523,548
Бруто накнаде зарада	5,501,125	4,085,871
Накнаде члановима Управног и Надзорног одбора	90,149	91,647
Регрес за коришћење годишњег одмора	2,824,713	2,667,922
Трошкови накнада за топли оброк	3,541,439	3,305,234
Примања за огрев и зимницу	2,376,989	2,331,651
Накнаде за превоз са посла и на посао	742,752	1,108,174
Отпремнине и јубиларне награде	-	398,596
Остали лични расходи	414,511	94,854
	<u>38,805,177</u>	<u>35,607,497</u>

**9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови услуга на изради учинака	71	-
Трошкови транспортних услуга	945,236	1,658,890
Трошкови услуга одржавања	1,770,571	2,174,140
Трошкови закупнина	163,091	32,561
Трошкови рекламе и пропаганде	11,892	55,530
Трошкови осталих услуга	320,877	323,609
	<u>3,211,738</u>	<u>4,244,730</u>

**10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације	24,296,260	23,618,793
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених (напомена 26)	918,316	210,387
Резервисања за судске спорове (напомена 26)	202,859	246,198
	<u>25,417,435</u>	<u>24,075,378</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**11. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>Година која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Трошкови непроизводних услуга	136,516	216,470
Трошкови репрезентације	123,339	203,723
Трошкови премија осигурања	220,597	141,082
Трошкови платног промета	64,854	62,470
Трошкови чланарина	45,354	41,072
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 30)	1,056,098	1,056,098
Остали нематеријални трошкови	265,320	419,301
	<u>1,912,078</u>	<u>2,140,216</u>

**12. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>Година која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Накнада за противпожарну заштиту	78,088	34,187
Накнада за коришћење вода	31,204	31,090
Накнада за коришћење шума	145,067	203,701
Комуналне таксе	30,200	30,200
Накнада за коришћење комуналних добара	102,014	130,795
Регулаторна накнада	239,902	234,070
Допринос за запошљавање инвалида	51,504	55,242
Остали порези и доприноси	92,089	311,332
	<u>770,068</u>	<u>1,030,617</u>

**13. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>Година која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>Финансијски приходи</b>		
Финансијски приходи од повезаних правних лица (напомена 30)	17	-
Приходи од камата	13,909,427	12,564,038
Позитивне курсне разлике	85,998	105,838
	<u>13,995,442</u>	<u>12,669,876</u>
<b>Финансијски расходи</b>		
Расходи камата	(862,324)	(736,081)
Негативне курсне разлике	(100,653)	(188,606)
	<u>(962,977)</u>	<u>(924,687)</u>
	<u>13,032,465</u>	<u>11,745,189</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Вишкови	7,260	4,777
Добици од продаје материјала	620	35,357
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 24)	11,207,259	12,311,079
Наплаћена отписана потраживања	3,309	25,796
Приходи од укидања дугорочних резервисања (напомена 26)	-	410,017
Приходи од отписа обавеза	112,299	-
Остали приходи	216,567	138,310
	<u>11,547,314</u>	<u>12,925,336</u>

**15. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Садашња вриједност продатих и расходованих некретнина, постројења и опреме	519,570	604,769
Мањкови и расходи залиха	11,258	179,048
Исправка вриједности потраживања (напомена 24)	317,709	2,948,489
Директан отпис потраживања	1,844,669	1,112,402
Накнада штете трећим лицима	110,355	120,011
Трошкови спорова	-	70,418
Порез на прекомјерне губитке електричне енергије	1,052,488	1,205,075
Остали расходи	129,345	22,248
	<u>3,985,394</u>	<u>6,262,460</u>

**16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**а) Компоненте пореза на добитак**

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Одложени порески расходи	(423,423)	(664,067)
	<u>(423,423)</u>	<u>(664,067)</u>

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

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Добитак прије опорезивања	724,453	918,121
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(72,445)	(91,812)
Порески ефекти прихода и расхода који се не признају	(350,978)	(572,255)
	<u>(423,423)</u>	<u>(664,067)</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложене пореске обавезе

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Стање 1. Јануар	(9,774,518)	(11,018,965)
Привремене разлике по основу вредновања некретнина, постројења и опреме	(423,423)	(664,067)
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме	898,873	1,908,514
<b>Одложена пореске обавезе</b>	<b><u>(9,299,068)</u></b>	<b><u>(9,774,518)</u></b>

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2011. године у износу од 9,299,068 Конвертибилних марака се односе на привремену разлику између основице по којој се некретнине, постројења и опрема признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извјештајима.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У Конвертибилним маркама

	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања
<b>Набавна вриједност</b>						
Стање, 1. јануар 2010. године	651,891,590	57,820,937	16,510,101	-	726,222,628	9,731,038
Набавке у току периода	32,726	-	19,432,906	200,928	19,666,560	277,820
Пренос са инвестиција у току	6,063,039	11,137,901	(18,048,576)	-	(847,636)	847,636
Пренос на друга конта	(108,125,709)	108,125,709	-	-	-	-
Остала повећања	-	183,090	-	-	183,090	-
Расходовања и отуђења	(2,573,724)	(1,258,374)	(37,348)	-	(3,869,446)	-
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>547,287,922</u>	<u>176,009,263</u>	<u>17,857,083</u>	<u>200,928</u>	<u>741,355,196</u>	<u>10,856,494</u>
Набавке у току периода	-	-	11,870,518	892,280	12,762,798	1,947,397
Пренос у оквиру некретнина, постројења и опреме	(173,006,772)	172,984,325	-	-	(22,447)	22,447
Пренос са датих аванса	-	-	438,222	(438,222)	-	-
Пренос са инвестиција у току	7,220,160	9,153,862	(16,374,022)	-	-	-
Расходовања и отуђења	(562,291)	(1,190,200)	-	-	(1,752,491)	-
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>380,939,019</u>	<u>356,957,250</u>	<u>13,791,801</u>	<u>654,986</u>	<u>752,343,056</u>	<u>12,826,338</u>
<b>Исправка вриједности</b>						
Стање, 1. јануар 2010. године	367,233,380	19,687,463	-	-	386,920,843	957,638
Амортизација у току периода	16,967,971	6,106,583	-	-	23,074,554	544,239
Пренос на друга конта	(58,966,691)	58,966,691	-	-	-	-
Расходовања и отуђења	(2,134,389)	(1,130,288)	-	-	(3,264,677)	-
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>323,100,271</u>	<u>83,630,449</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>406,730,720</u>	<u>1,501,877</u>
Амортизација у току периода	14,006,371	9,515,376	-	-	23,521,747	774,513
Пренос у оквиру некретнина, постројења и опреме	(120,116,063)	120,116,063	-	-	-	-
Расходовања и отуђења	(363,512)	(869,409)	-	-	(1,232,921)	-
Остала смањења	-	-	-	-	-	(2,000)
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>216,627,067</u>	<u>212,392,479</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>429,019,546</u>	<u>2,274,390</u>
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>164,311,952</u>	<u>144,564,771</u>	<u>13,791,801</u>	<u>654,986</u>	<u>323,323,510</u>	<u>10,551,948</u>
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>224,187,651</u>	<u>92,378,814</u>	<u>17,857,083</u>	<u>200,928</u>	<u>334,624,476</u>	<u>9,354,617</u>

На дан 31. децембра 2011. године, Друштво није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**18. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар 2011.</b>	<b>31. децембар 2010.</b>
Учешћа у капиталу зависних правних лица	10,000	10,000
Репрограмирана потраживања за електричну енергију	13,506,547	14,772,363
Дати кредити радницима	862,325	1,005,091
	<u>14,378,872</u>	<u>15,787,454</u>
<i>Минус:</i>		
- текуће доспијеће репрограмираних потраживања	(7,386,910)	(9,241,639)
- текуће доспијеће датих кредита радницима	(165,338)	(179,493)
	<u>(7,552,248)</u>	<u>(9,421,132)</u>
<i>Минус:</i>		
- исправка вриједности датих кредита радницима	(12,362)	(12,982)
	<u>6,814,262</u>	<u>6,353,340</u>

Репрограмирана потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 13,506,547 Конвертибилних марака представљају репрограмирана доспјела потраживања од правних и физичких лица на период од 1-10 година.

Учешћа у капиталу зависних правних лица са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 10,000 Конвертибилних марака у цјелини се односе на учешће у капиталу ХЕ "Делибашино село" д.о.о., Бања Лука (100% укупног капитала). Дана 27. октобра 2009. године Друштво је донијело Одлуку о оснивању једночланог друштва ХЕ "Делибашино село". Рјешењем Основног суда у Бањој Луци бр. 071-0-Reg-10-000017 од 4. марта 2010. године извршена је регистрација оснивања ХЕ "Делибашино село".

**19. ЗАЛИХЕ**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар 2011.</b>	<b>31. децембар 2010.</b>
Материјал	3,463,147	4,164,329
Ситан инвентар и ауто гуме	591,560	753,787
Дати аванси за залихе	271,837	646,365
	<u>4,326,544</u>	<u>5,564,481</u>

**20. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар 2011.</b>	<b>31. децембар 2010.</b>
Потраживања од повезаних правних лица (напомена 30)	5,185	6,798
Потраживања од купаца у земљи:		
- правна лица - испоручена електрична енергија	101,436,317	94,678,890
- физичка лица - испоручена електрична енергија	128,787,635	121,919,197
- остала потраживања од купаца	148,633	284,675
	<u>230,377,770</u>	<u>216,889,560</u>
<i>Минус:</i> Исправка вриједности:		
- правна лица - испоручена електрична енергија	(34,180,571)	(40,786,708)
- физичка лица - испоручена електрична енергија	(42,799,241)	(48,138,190)
	<u>(76,979,812)</u>	<u>(88,924,898)</u>
	<u>153,397,958</u>	<u>127,964,662</u>



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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2011. године**

**20. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА (наставак)**

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године износе 230,377,770 Конвертибилних марака. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2011. године износи 76,979,812 Конвертибилних марака и представља 33% укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправке вриједности потраживања су приказане у напомени 24 уз приложене финансијске извјештаје.

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. и 2010. године је сљедећа:

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар 2011.</b>	<b>31. децембар 2010.</b>
0-30 дана	36,559,432	45,179,186
30-60 дана	5,441,955	7,429,892
60-180 дана	25,747,941	14,669,586
180-364 дана	85,648,630	16,746,249
преко 365 дана	<u>76,979,812</u>	<u>132,864,647</u>
	<u>230,377,770</u>	<u>216,889,560</u>

Друштво 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.

**21. ДРУГА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар 2011.</b>	<b>31. децембар 2010.</b>
Потраживања од запослених	65,817	64,866
Потраживања од Фонда здравственог осигурања	483,967	543,992
Потраживања од Центра за социјални рад	134,204	169,757
Остала потраживања	<u>11,651</u>	<u>461</u>
	<u>695,639</u>	<u>779,076</u>

**22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар 2011.</b>	<b>31. децембар 2010.</b>
Текуће доспијеће репрограмираних потраживања	7,386,910	9,241,639
Текуће доспијеће датих кредита радницима	<u>165,338</u>	<u>179,493</u>
	<u>7,552,248</u>	<u>9,421,132</u>
<i>Минус:</i> Исправка вриједности - датих кредита радницима	<u>(12,362)</u>	<u>(12,982)</u>
	<u>7,539,886</u>	<u>9,408,150</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2011. године**

**23. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Жиро рачун	1,620,361	1,492,147
Благајна	410	2,209
Девизни рачун	2	43
	<u>1,620,773</u>	<u>1,494,399</u>

**24. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА**

	У Конвертибилним маркама		
	Потраживања од купаца	Дати кредити радницима	Укупно
Стање, 1. јануар 2010. године	99,720,936	13,602	99,734,538
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 15)	2,948,489	-	2,948,489
Наплаћена исправљена потраживања	(12,310,459)	(620)	(12,311,079)
Отпис исправљених потраживања	(1,434,068)	-	(1,434,068)
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>88,924,898</u>	<u>12,982</u>	<u>88,937,880</u>
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 15)	317,709	-	317,709
Наплаћена исправљена потраживања	(11,206,639)	(620)	(11,207,259)
Отпис исправљених потраживања	(1,056,156)	-	(1,056,156)
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>76,979,812</u>	<u>12,362</u>	<u>76,992,174</u>

**25. КАПИТАЛ**

***Акцијски капитал***

До 31. децембра 1999. године капитал Друштва 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 Друштва на дан 30. јуна 1998. године, која се није мијењала до 31. децембра 2005. године.

На основу Одлуке Владе Републике Српске донијете 24. фебруара 2005. године, извршена је промјена облика организовања Зависних државних предузећа у оквиру ЈМДП Електропривреда Републике Српске у акционарска друштва. На основу ове Одлуке, основни капитал Друштва 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 Друштва чини акцијски капитал чији је власник Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%. Рјешењем Основног суда у Требињу од 8. јуна 2007. године извршена је регистрација промјене структуре акцијског капитала.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године**

**25. КАПИТАЛ (наставак)**

**Акцијски капитал (наставак)**

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2011. године према Рјешењу Основног суда у Бањој Луци је била сљедећа:

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

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2011. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

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

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембра 2011. године износи 1,00 Конвертибилну марку.

Друштво је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2011. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Основног суда у Бањој Луци и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 92,276,622 Конвертибилне марке. Међутим, вриједност државног капитала је мање исказана, а ваучер понуде више по Рјешењу Основног суда у Бањој Луци у односу на исказану вриједност у Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске у износу од 5,158 Конвертибилних марака.

**Законске резерве**

Законске резерве представљају издвајања из расподјеле добитка у складу са чланом 231. Закона о привредним друштвима ("Службени гласник РС", број 127/08, 58/09 и 100/11) и то најмање у висини 5% од добитка текуће године умањене за губитак претходне године, све док те резерве, заједно са резервама капитала, не достигну висину од најмање 10% основног капитала, или статутом одређени већи дио основног капитала.

Законске резерве користе се за покриће губитка, а ако прелазе износ од 10% основног капитала, или статутом одређеног већег дијела основног капитала, могу се користити и за повећање основног капитала.

**Ревалоризационе резерве**

Ревалоризационе резерве које на дан 31. децембра 2011. године износе 183,875,446 Конвертибилних марака, односе се на резерве настале као позитивни ефекти процјене вриједности нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме из 2008. године (напомена 3.4).

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године**

**26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>				
	<b>31. децембар 2011.</b>	<b>31. децембар 2010.</b>			
	<u>                    </u>	<u>                    </u>			
Резервисања за:					
- трошкове у гарантном року	88,321	-			
- бенефиције за запослене	2,598,593	2,127,861			
- судске спорове	279,166	246,198			
- донације	8,025,772	7,615,018			
	<u>10,991,852</u>	<u>9,989,077</u>			
	<b>У Конвертибилним маркама</b>				
	<b>Судски спорови</b>	<b>Бенефиције за запослене</b>	<b>Донације</b>	<b>Ретенције</b>	<b>Укупно</b>
Стање, 1. јануара 2010. године	-	2,327,491	7,546,159	70,222	9,943,872
Ретенције	-	-	-	589,785	589,785
Укидање ретенција у току године	-	-	-	(660,007)	(660,007)
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 10)	246,198	210,387	-	-	456,585
Укидање резервисања у корист прихода текуће године	-	(410,017)	-	-	(410,017)
Пренос на краткорочни дио	-	-	(294,754)	-	(294,754)
Нове донације	-	-	363,613	-	363,613
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>246,198</u>	<u>2,127,861</u>	<u>7,615,018</u>	<u>-</u>	<u>9,989,077</u>
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 10)	202,859	918,316	-	-	1,121,175
Пренос на краткорочни дио	-	-	(294,754)	-	(294,754)
Ретенције	-	-	-	452,910	452,910
Укидање ретенција	-	-	-	(364,589)	(364,589)
Умањење резервисања по основу исплате	(169,891)	(447,584)	-	-	(617,475)
Нове донације	-	-	705,508	-	705,508
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>279,166</u>	<u>2,598,593</u>	<u>8,025,772</u>	<u>88,321</u>	<u>10,991,852</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Дугорочни кредити од повезаних правних лица (напомена 30)</b>	2,264,181	5,573,368
<b>Дугорочни кредити у земљи:</b>		
Министарство финансија РС	10,491,585	11,558,127
Нова банка а.д., Бања Лука	3,921,569	4,509,804
Нова банка а.д., Бања Лука	5,538,810	-
	<u>19,951,964</u>	<u>16,067,931</u>
<b>Дугорочни кредити у иностранству:</b>		
Европска банка за обнову и развој (ЕБРД) 599	6,475% п.а. 40,850	122,550
Међународна асоцијација за развој (ИДА) 3534	LIBOR+0,75% п.а. 148,310	161,983
Међународна асоцијација за развој (ИДА) 3028	0,75% п.а. 841,829	956,916
Европска банка за обнову и развој (ЕБРД) 35806 (Power IV)	EURIBOR п.а. 13,127,147	13,883,539
Европска банка за обнову и развој (ЕБРД) 891 Power III	LIBOR+1% п.а. 308,231	385,289
Европска инвестициона банка (ЕИБ) 20785	EURIBOR+0,75% п.а. 15,831,718	11,692,385
	<u>30,298,085</u>	<u>27,202,662</u>
<i>Минус текућа доспијећа</i>	<u>(5,612,129)</u>	<u>(6,772,033)</u>
	<u>46,902,101</u>	<u>42,071,928</u>

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Дугорочни кредити од повезаних правних лица</b>	2,090,013	3,483,355	174,168	2,090,013
<b>Дугорочни кредити у земљи</b>				
Министарство финансија РС	1,066,542	1,066,542	9,425,043	10,491,585
Нова банка а.д., Бања Лука	588,235	588,235	3,333,334	3,921,569
Нова банка а.д., Бања Лука	210,842	-	5,327,968	-
	<u>1,865,619</u>	<u>1,654,777</u>	<u>18,086,345</u>	<u>14,413,154</u>
<b>Дугорочни кредити у иностранству</b>				
Европска банка за обнову и развој (ЕБРД) 599	40,850	81,700	-	40,850
Међународна асоцијација за развој (ИДА) 3534	16,479	16,198	131,831	145,785
Међународна асоцијација за развој (ИДА) 3028	140,305	136,703	701,524	820,213
Европска банка за обнову и развој (ЕБРД) 35806 (Power IV)	1,381,805	1,322,242	11,745,342	12,561,297
Европска банка за обнову и развој (ЕБРД) 891 Power III	77,058	77,058	231,173	308,231
Европска инвестициона банка (ЕИБ) 20785	-	-	15,831,718	11,692,385
	<u>1,656,497</u>	<u>1,633,901</u>	<u>28,641,588</u>	<u>25,568,761</u>
	<u>5,612,129</u>	<u>6,772,033</u>	<u>46,902,101</u>	<u>42,071,928</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

31. децембар 2011. године

**28. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Добављачи - повезана правна лица (напомена 30)	99,340,791	85,304,990
Добављачи у земљи	5,180,685	8,786,464
Добављачи у иностранству	30,179	522,116
Обавезе за примљене авансе	2,298,900	2,131,935
	<u>106,850,555</u>	<u>96,745,505</u>

**29. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	1,267,622	1,928,861
Обавезе за порезе на зараде и накнаде зарада	249,918	235,326
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	1,293,321	1,428,969
Обавезе за учешће у добити	131,884	106,479
Обавезе за камате	-	2,678
Обавезе према запосленима	764,640	427,968
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	4,300	4,920
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	173,063	58,441
Обавезе за ПДВ	707,062	538,436
Обавезе за доприносе који терете трошкове	47,847	133,541
Одложени приходи и примљене донације	294,754	294,754
Разграничени обрачунати трошкови	220,754	135,000
Обавезе према физичким лицима	5,000	1,200
Остала пасивна временска разграничења	114,236	110,326
Остале обавезе	570,153	542,362
	<u>5,844,554</u>	<u>5,949,261</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

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

	Напомена	У Конвертибилним маркама	
		31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>БИЛАНС СТАЊА</b>			
<b>ПОТРАЖИВАЊА</b>			
<i>Потраживања од купаца:</i>			
- ХЕ на Врбасу а.д., Мркоњић Град	20	4,218	5,796
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		967	1,002
<b>Укупно потраживања</b>		<u>5,185</u>	<u>6,798</u>
<b>ОБАВЕЗЕ</b>			
<i>Дугорочне обавезе према повезаним правним лицима:</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	27	(2,264,181)	(5,573,368)
<i>Добаваљачи повезана правна лица:</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	28	(99,340,791)	(85,304,990)
<b>Укупно обавезе</b>		<u>(101,604,972)</u>	<u>(90,878,358)</u>
<b>ОБАВЕЗЕ, нето</b>		<u>(101,599,787)</u>	<u>(90,871,560)</u>
		<b>У Конвертибилним маркама</b>	
		<b>Година која се завршава</b>	
		<b>31. децембра</b>	
		<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>БИЛАНС УСПЈЕХА</b>			
<b>ПРИХОДИ</b>			
<i>Приходи од продаје производа и услуга:</i>			
- ХЕ на Врбасу а.д., Мркоњић Град	5	31,737	36,076
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		11,942	4,735
		<u>43,679</u>	<u>40,811</u>
<i>Финансијски приходи:</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	13	17	-
<b>Укупно приходи</b>		<u>43,696</u>	<u>40,811</u>
<b>РАСХОДИ</b>			
<i>Трошкови електричне енергије:</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		(126,506,387)	(125,542,315)
<i>Нематеријални трошкови:</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	11	(1,056,098)	(1,056,098)
- Електродобој а.д., Добој		(949)	-
		<u>(1,057,047)</u>	<u>(1,056,098)</u>
<b>Укупно расходи</b>		<u>(127,563,434)</u>	<u>(126,598,413)</u>
<b>Нето расходи</b>		<u>(127,519,738)</u>	<u>(126,557,602)</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

31. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Добитак обрачунског периода	301,030	254,054
Просјечан пондерисан број издатих акција	92,276,622	92,276,622
Зарада по акцији (основни)	0.0033	0.0028

32. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Пословни сегменти

IFRS 8 "Сегменти пословања" захтијева идентификовање оперативних сегмената на бази интерних извјештаја о компонентама Друштва 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 анализирани на бази врста услуга које пружају оперативни дијелови Друштва.

На дан 31. децембра 2011. године, пословне активности Друштва су организоване у два главна пословна сегмента:

1. Дистрибуција,
2. Снабдијевање



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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**32. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)**

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године дати су у прегледу који слиједи:

	<b>Дистри- буција</b>	<b>Снабдије- вање</b>	<b>Интерни обрачун између сегмената</b>	<b>Укупно</b>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>				
Приходи од продаје производа и услуга	94,906,627	177,311,145	(92,646,288)	179,571,484
Остали пословни приходи	1,948,633	175,374	-	2,124,007
	<u>96,855,260</u>	<u>177,486,519</u>	<u>(92,646,288)</u>	<u>181,695,491</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>				
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	(37,319,814)	(182,029,652)	92,646,288	(126,703,178)
Трошкови материјала, горива и енергије	(4,372,277)	(373,472)	-	(4,745,749)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(31,623,123)	(7,182,054)	-	(38,805,177)
Трошкови производних услуга	(1,838,471)	(1,373,267)	-	(3,211,738)
Трошкови амортизације и резервисања	(24,054,783)	(1,362,652)	-	(25,417,435)
Нематеријални трошкови	(1,518,615)	(393,463)	-	(1,912,078)
Трошкови пореза и доприноса	(761,584)	(8,484)	-	(770,068)
	<u>(101,488,667)</u>	<u>(192,723,044)</u>	<u>92,646,288</u>	<u>(201,565,423)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ГУБИТАК</b>	<u>(4,633,407)</u>	<u>(15,236,525)</u>	-	<u>(19,869,932)</u>
Финансијски приходи	5,458,222	8,537,220	-	13,995,442
Финансијски расходи	(962,977)	-	-	(962,977)
	<u>4,495,245</u>	<u>8,537,220</u>	-	<u>13,032,465</u>
<b>Губитак редовне активности</b>	<u>(138,162)</u>	<u>(6,699,305)</u>	-	<u>(6,837,467)</u>
Остали приходи	3,834,302	7,713,012	-	11,547,314
Остали расходи	(3,030,087)	(955,307)	-	(3,985,394)
	<u>804,215</u>	<u>6,757,705</u>	-	<u>7,561,920</u>
<b>ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	666,053	58,400	-	724,453
- порески расход периода	(400,723)	(22,700)	-	(423,423)
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<u>265,330</u>	<u>35,700</u>	-	<u>301,030</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**32. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)**

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

	<b>Дистри- буција</b>	<b>Снабдије- вање</b>	<b>Интерни обрачун између сегмената</b>	<b>Укупно</b>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>				
Приходи од продаје производа и услуга	94,747,387	175,722,584	(91,858,723)	178,611,248
Остали пословни приходи	3,735,893	286,861	-	4,022,754
	<u>98,483,280</u>	<u>176,009,445</u>	<u>(91,858,723)</u>	<u>182,634,002</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>				
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	(37,185,004)	(180,216,034)	91,858,723	(125,542,315)
Трошкови материјала, горива и енергије	(7,045,243)	(437,950)	-	(7,483,193)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(29,017,269)	(6,590,228)	-	(35,607,497)
Трошкови производних услуга	(2,492,598)	(1,752,132)	-	(4,244,730)
Трошкови амортизације и резервисања	(22,784,676)	(1,290,702)	-	(24,075,378)
Нематеријални трошкови	(1,690,771)	(449,445)	-	(2,140,216)
Трошкови пореза и доприноса	(1,019,262)	(11,355)	-	(1,030,617)
	<u>(101,234,823)</u>	<u>(190,747,846)</u>	<u>91,858,723</u>	<u>(200,123,946)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ГУБИТАК</b>	<u>(2,751,543)</u>	<u>(14,738,401)</u>	-	<u>(17,489,944)</u>
Финансијски приходи	5,005,813	7,664,063	-	12,669,876
Финансијски расходи	(924,687)	-	-	(924,687)
	<u>4,081,126</u>	<u>7,664,063</u>	-	<u>11,745,189</u>
<b>Добитак/(губитак) редовне активности</b>	<u>1,329,583</u>	<u>(7,074,338)</u>	-	<u>(5,744,755)</u>
Остали приходи	4,289,523	8,635,813	-	12,925,336
Остали расходи	(4,759,930)	(1,502,530)	-	(6,262,460)
	<u>(470,407)</u>	<u>7,133,283</u>	-	<u>6,662,876</u>
<b>ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	859,176	58,945	-	918,121
- порески расход периода	(628,466)	(35,601)	-	(664,067)
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<u>230,710</u>	<u>23,344</u>	-	<u>254,054</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године**

**32. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)**

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2011. године дати су у прегледу који слиједи:

	<b>Дистри- буција</b>	<b>Снабдије- вање</b>	<b>Укупно</b>
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	10,122,775	429,173	10,551,948
Некретнине, постројења и опрема	313,349,438	9,974,072	323,323,510
Средства културе	18,648	7,127	25,775
Дугорочни финансијски пласмани	4,035,916	2,778,346	6,814,262
	<u>327,526,777</u>	<u>13,188,718</u>	<u>340,715,495</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	4,326,544	-	4,326,544
Потраживања од купаца	81,300,918	72,097,040	153,397,958
Друга краткорочна потраживања	563,468	132,171	695,639
Краткорочни финансијски пласмани	4,373,134	3,166,752	7,539,886
Готовински еквиваленти и готовина	1,507,319	113,454	1,620,773
Активна временска разграничења	173,693	160,334	334,027
	<u>92,245,076</u>	<u>75,669,751</u>	<u>167,914,827</u>
<b>Укупна актива</b>	<u><u>419,771,853</u></u>	<u><u>88,858,469</u></u>	<u><u>508,630,322</u></u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акцијски капитал	84,933,294	7,343,328	92,276,622
Ревалоризационе резерве	180,834,546	3,040,900	183,875,446
Законске резерве	949,454	117,348	1,066,802
Нераспоређени добитак	42,765,899	2,317,250	45,083,149
	<u>309,483,193</u>	<u>12,818,826</u>	<u>322,302,019</u>
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Дугорочна резервисања	10,218,953	772,899	10,991,852
Дугорочни кредити	43,025,199	3,876,902	46,902,101
Одложене пореске обавезе	8,834,115	464,953	9,299,068
	<u>62,078,267</u>	<u>5,114,754</u>	<u>67,193,021</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	5,334,732	277,397	5,612,129
Краткорочне финансијске обавезе	828,044	-	828,044
Обавезе према добављачима	36,998,871	69,851,684	106,850,555
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	5,048,746	795,808	5,844,554
	<u>48,210,393</u>	<u>70,924,889</u>	<u>119,135,282</u>
<b>Укупна пасива</b>	<u><u>419,771,853</u></u>	<u><u>88,858,469</u></u>	<u><u>508,630,322</u></u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**32. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)**

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

	<b>Дистри- буција</b>	<b>Снабдије- вање</b>	<b>Укупно</b>
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	8,977,284	377,333	9,354,617
Некретнине, постројења и опрема	315,576,987	19,047,489	334,624,476
Средства културе	18,648	7,127	25,775
Дугорочни финансијски пласмани	3,757,000	2,596,340	6,353,340
	<u>328,329,919</u>	<u>22,028,289</u>	<u>350,358,208</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	5,564,481	-	5,564,481
Потраживања од купаца	66,681,532	61,283,130	127,964,662
Друга краткорочна потраживања	639,680	139,396	779,076
Краткорочни финансијски пласмани	5,229,431	4,178,719	9,408,150
Готовински еквиваленти и готовина	866,752	627,647	1,494,399
	<u>78,981,876</u>	<u>66,228,892</u>	<u>145,210,768</u>
<b>Укупна актива</b>	<u>407,311,795</u>	<u>88,257,181</u>	<u>495,568,976</u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акцијски капитал	84,933,293	7,343,329	92,276,622
Ревалоризационе резерве	196,448,324	3,072,446	199,520,770
Законске резерве	892,786	46,989	939,775
Нераспоређени добитак	28,453,327	1,497,543	29,950,870
	<u>310,727,730</u>	<u>11,960,307</u>	<u>322,688,037</u>
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Дугорочна резервисања	6,796,654	3,192,423	9,989,077
Дугорочни кредити	34,517,987	7,553,941	42,071,928
Одложене пореске обавезе	9,285,792	488,726	9,774,518
	<u>50,600,433</u>	<u>11,235,090</u>	<u>61,835,523</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	6,004,122	767,911	6,772,033
Краткорочне финансијске обавезе	1,578,617	-	1,578,617
Обавезе према добављачима	33,513,492	63,232,013	96,745,505
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	4,887,401	1,061,860	5,949,261
	<u>45,983,632</u>	<u>65,061,784</u>	<u>111,045,416</u>
<b>Укупна пасива</b>	<u>407,311,795</u>	<u>88,257,181</u>	<u>495,568,976</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво 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 Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 27, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује акцијски капитал и акумулирани добитак.

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

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

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост а)	53,342,274	50,422,578
Готовина и готовински еквиваленти	1,620,773	1,494,399
Нето задуженост	51,721,501	48,928,179
Капитал б)	322,302,019	322,688,037
Рацио укупног дуговања према капиталу	0.160	0.152

а) Дуговање се односи на дугорочне кредите.

б) Капитал укључује акцијски капитал, резерве и нераспоређени добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Финансијска средства</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	6,814,262	6,343,340
Краткорочни финансијски пласмани	7,539,886	9,408,150
Потраживања од купаца	153,397,959	127,964,662
Остала потраживања	695,639	779,076
Готовина и готовински еквиваленти	1,620,773	1,494,399
	170,068,519	145,989,627
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочни кредити	46,902,101	42,071,928
Краткорочни кредити	828,044	1,578,617
Текуће доспијеће дугорочних обавеза	5,612,129	6,772,033
Обавезе из пословања	104,573,780	94,638,237
Остале обавезе	4,132,105	4,419,407
	162,048,159	149,480,222

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

**Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима (наставак)**

Основни финансијски инструменти Друштва су потраживања од купаца и финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намјена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања, Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

**Циљеви управљања финансијским ризицима**

У свом редовном пословању, Друштво 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.

**Тржишни ризик**

У свом пословању, Друштво је изложено финансијским ризицима од промјена курсева страних валута и промјена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. У посматраном периоду није било значајнијих промјена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мјери тај ризик.

**Девизни ризик**

Иако дио својих трансакција Друштво обавља у страним валутама, руководство Друштва сматра да Друштво 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 Друштва није вршило анализу осјетљивости на промјене курса страних валута.

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

	Средства		У Конвертибилним маркама Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	2	43	29,307,945	31,115,683
SDR	-	-	148,310	161,983
USD	-	-	841,829	956,916
	<u>2</u>	<u>43</u>	<u>30,298,084</u>	<u>32,234,582</u>

**Ризик од промјене каматних стопа**

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

Обзиром да Друштво има каматноснону имовину, приходи Друштва су у одређеној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа.

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

Књиговодствена вриједност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у сљедећем прегледу:

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

*Ризик од промјене каматних стопа (наставак)*

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар 2011.</b>	<b>31. децембар 2010.</b>
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	6,129,637	5,530,724
Потраживања од купаца	153,397,959	127,964,662
Остала потраживања	695,639	779,076
Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана	7,386,910	9,241,639
Готовина и готовински еквиваленти	1,620,773	1,494,399
	<u>169,230,918</u>	<u>145,010,500</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	684,625	812,616
Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана	152,976	166,511
	<u>837,601</u>	<u>979,127</u>
	<u>170,068,519</u>	<u>145,989,627</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни кредити	9,599,211	12,581,598
Текуће доспијеће дугорочних обавеза	3,156,555	4,549,897
Краткорочне финансијске обавезе	-	575,873
Обавезе према добављачима	104,573,780	94,638,237
Остале обавезе	4,132,105	4,419,407
	<u>121,461,651</u>	<u>116,765,012</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочне финансијске обавезе	828,044	1,002,744
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	37,302,890	29,490,330
Текуће доспијеће дугорочних обавеза	2,455,574	2,222,136
	<u>39,758,464</u>	<u>31,712,466</u>
	<u>162,048,159</u>	<u>149,480,222</u>

Анализа осјетљивости на промјене каматних стопа је одређена на основу изложености каматних стопа дугорочним и краткорочним финансијским обавезама на крају извјештајног периода и то по варијабилним каматним стопама.

У случају да је каматна стопа на дан 31. децембра 2011. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године био би већи/мањи за износ од 772,746 Конвертибилних марка (2010. године: 317,125 Конвертибилних марка), као резултат већег/мањег прихода од камата.

**Ризик од промјене цијена капитала**

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

Друштво је минимално изложено ризику промјене цијена производа, јер цијене на бази напона произведене електричне енергије и техничко – технолошких карактеристика производних објеката одређује Регулаторна комисија за енергетику Републике Српске. С друге стране Друштво 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.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**Кредитни ризик**

**Управљање потраживањима од купаца**

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на вријеме, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Најзначајнији купци представљени су у сљедећој табели:

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар</b>	<b>31. децембар</b>
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Водовод а.д., Приједор	8,307,327	7,050,779
Јелшинград Ливар – Бања Лука	3,054,315	1,084,050
Стара припрема воде д.о.о., Бања Лука	2,849,131	2,600,439
МЦ Болница Приједор	3,037,137	2,552,212
Цврчка ЈКП Кнежево	2,530,587	2,141,479
Комуналне услуге а.д., Приједор	1,337,085	1,247,405
Остали	132,282,376	111,288,298
	<u>153,397,958</u>	<u>127,964,662</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која слиједи:

	<b>Бруто</b>	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>изложеност</b>	<b>Исправка</b>	<b>Нето</b>
		<b>вриједности</b>	<b>изложеност</b>
Недоспјела потраживања од купаца	22,317,300	-	22,317,300
Доспјела, исправљена потраживања од купаца	76,979,812	(76,979,812)	-
Доспјела, неисправљена потраживања од купаца	131,080,658	-	131,080,658
	<u>230,377,770</u>	<u>(76,979,812)</u>	<u>153,397,958</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која слиједи:

	<b>Бруто</b>	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>изложеност</b>	<b>Исправка</b>	<b>Нето</b>
		<b>вриједности</b>	<b>изложеност</b>
Недоспјела потраживања од купаца	21,767,510	-	21,767,510
Доспјела, исправљена потраживања од купаца	88,924,898	(88,924,898)	-
Доспјела, неисправљена потраживања од купаца	106,197,152	-	106,197,152
	<u>216,889,560</u>	<u>(88,924,898)</u>	<u>127,964,662</u>

**Недоспјела потраживања од купаца**

Недоспјела потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 22,317,300 Конвертибилних марака (31. децембар 2010. године: 21,767,510 Конвертибилних марака) највећим дијелом се односе на потраживања од купаца по основу продаје електричне енергије. Ова потраживања доспијевају углавном у року од 25 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просјечно вријеме наплате потраживања у 2011. години износи 269 дана (2010. године: 218 дана).



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

*Доспјела, исправљена потраживања од купаца*

Друштво је у претходним периодима обезврједило потраживања од купаца за доспјела потраживања у износу од 76,979,812 Конвертибилних марака на дан 31. децембра 2011. године (31. децембар 2010. године: 88,924,898 Конвертибилних марака) за која је Друштво утврдило да је дошло до промјене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

*Доспјела, неисправљена потраживања од купаца*

Друштво није обезврједило доспјела потраживања на дан 31. децембра 2011. године у износу од 131,080,658 Конвертибилних марака (31. децембар 2010. године: 106,197,152 Конвертибилне марке).

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

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	14,242,132	11,538,497
31 - 90 дана	10,486,110	8,495,495
91 - 180 дана	20,703,786	16,773,513
181 - 365 дана	85,648,630	69,389,647
	<u>131,080,658</u>	<u>106,197,152</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2011. године исказане су у износу од 106,850,555 Конвертибилних марака (31. децембра 2010. године: 96,745,505 Конвертибилних марака). Добављачи не зарачунавају затезну камату. Просјечно вријеме измирења обавеза према добављачима у периоду 2011. године износи 314 дана (у току 2010. године 245 дана).

Ризик ликвидности

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

Друштво 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.

Друштво не користи финансијске деривате.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године**

**33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**Ризик ликвидности (наставак)**

Рочност доспијећа финансијских средстава и обавеза Друштва на дан 31. децембра 2011. и 2010. године:

Финансијска средства	У Конвертибилним маркама					
	Мање од мјесеца дана	1-3 мјесеца	Од 3 мјесеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
<b>31. децембар 2011.</b>						
Некаматносна	156,329,946	1,231,152	5,540,182	4,273,399	1,856,238	169,230,917
Фиксна каматна стопа	12,748	25,496	114,733	571,762	112,863	837,602
<b>Укупно</b>	<b>156,342,694</b>	<b>1,256,648</b>	<b>5,654,915</b>	<b>4,845,161</b>	<b>1,969,101</b>	<b>170,068,519</b>
<b>31. децембар 2010.</b>						
Некаматносна	131,008,273	1,540,273	6,931,229	5,530,725	-	145,010,500
Фиксна каматна стопа	13,876	27,752	124,883	687,347	125,269	979,127
<b>Укупно</b>	<b>131,022,149</b>	<b>1,568,025</b>	<b>7,056,112</b>	<b>6,218,072</b>	<b>125,269</b>	<b>145,989,627</b>
<b>Финансијске обавезе</b>	<b>У Конвертибилним маркама</b>					
	Мање од мјесеца дана	1-3 мјесеца	Од 3 мјесеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
<b>31. децембар 2011.</b>						
Некаматносна	108,968,931	526,092	2,367,416	9,599,211	-	121,461,650
Фиксна каматна стопа	69,004	138,007	621,033	-	-	828,044
Варијабилна каматна стопа	-	1,227,787	1,227,787	31,069,299	6,233,592	39,758,465
<b>Укупно</b>	<b>109,037,935</b>	<b>1,891,886</b>	<b>4,216,236</b>	<b>40,668,510</b>	<b>6,233,592</b>	<b>162,048,159</b>
<b>31. децембар 2010.</b>						
Некаматносна	96,416,179	1,895,790	2,274,948	12,581,598	-	113,168,515
Фиксна каматна стопа	310,265	215,040	537,600	-	-	1,062,905
Варијабилна каматна стопа	93,562	1,828,878	3,626,683	24,749,775	4,949,904	35,248,802
<b>Укупно</b>	<b>96,820,006</b>	<b>3,939,708</b>	<b>6,439,231</b>	<b>37,331,373</b>	<b>4,949,904</b>	<b>149,480,222</b>

Преглед доспијећа финансијских инструмената (средстава и обавеза) је направљен на основу недисконтованих новчаних токова финансијских средстава и обавеза, укључујући и камате на та средства које ће бити зарађене (осим на средства за која Друштво очекује да ће се новчани ток појавити у другом периоду), односно на основу најранијег датума када се од Друштва може тражити да плати насталу обавезу.

**Фер вриједност финансијских инструмената**

Руководство Друштва сматра да књиговодствена вриједност финансијских средстава и финансијских обавеза признатих у приложеном финансијском извјештајима апроксимира њиховој фер вриједности.

**34. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

На дан 31. децембра 2011. године, укупан износ потенцијалних штета по основу судских спорова који се воде против Друштва износи 4,273,769 Конвертибилних марака, без ефеката потенцијалних затезних камата, док је вриједност спорова које Друштво води против других лица 51,559,447 Конвертибилних марака, без потенцијалних затезних камата. Коначан исход спорова тренутно није могуће предвидјети. Руководство Друштва је на основу процјене исхода спорова Правне службе извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у укупном износу од 279,166 Конвертибилних марака, док за остале тужбе Руководство Друштва сматра да не би могле имати значајне негативне исходе за Друштво, односно да Друштво неће бити изложено материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним основама у наредним периодима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

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

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетога, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о пореском поступку Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је пет година, при чему право на утврђивање и наплату доприноса за пензијско и инвалидско осигурање не застаријева. То значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет 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.

**36. ДИСТРИБУТИВНИ ГУБИЦИ**

Остварени дистрибутивни губици електричне енергије у 2011. години износили су 369.98 GWh или 20.53% (373.22 GWh или 20.95% у 2010. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

**37. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА**

Као што се и очекивало, у току 2011. године Друштво је, као и већина других привредних субјеката у Републици Српској, било под одређеним утицајем финансијске кризе и погоршаних економских услова на тржишту Републике Српске и Босне и Херцеговине. Вјероватно је да ће Друштво и у 2012. години, а можда и послје тога, пословати у отежаним и неизвјесним привредним околностима, и то као последица слабљења општих економских активности у Републици Српској и Босни и Херцеговини. Утицај ове кризе на пословне операције Друштва 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 Друштва. 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 Друштва. Ово може директно утицати на износе очекиваних прихода од основне дјелатности Друштва у 2012. години.

**38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
USD	1.5116	1.4728
CHF	1.6089	1.5678
SDR	2.3207	2.2827
EUR	1.9558	1.9558