

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА
РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА"
А.Д., БИЈЕЉИНА**

**Финансијски извјештаји
за годину која се завршава
31. децембра 2011. године и
Извјештај независног ревизора**

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извјештаји:	
Биланс успјеха	3
Биланс стања	4
Извјештај о промјенама у капиталу	5
Биланс токова готовине	6
Напомене уз финансијске извјештаје	7 - 37

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Требиње Зависног предузећа Електробијељине а.д., Бијељина

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 37) Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Требиње Зависног предузећа Електробијељина а.д., Бијељина (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. године, и одговарајући биланс успјеха, извјештај о промјенама у 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, 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 примијењених 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.

Основе за мишљење са резервом

Као што је објелодањено у напомени 14 уз финансијске извјештаје, Друштво је исказало остале приходе за 2011. годину у износу од 10,751,807 Конвертибилних марака, од чега на вишкове сталне имовине утврђене пописом са стањем на дан 31. децембра 2011. године отпада износ од 5,896,424 Конвертибилне марке. На основу презентоване документације о извршеном попису са стањем на дан 31. децембра 2011. године утврђено је да се ради о грешкама из ранијег периода и да износ корекције прелази праг материјалности, те је за наведени износ требало извршити корекцију на терет нераспоређеног добитак из ранијих година, као и одговарајуће објелодањивање у финансијским извјештајима у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 8- "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке", а не као приход за период 1. јануар до 31. децембар 2011. године.

(наставља се)

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Требиње Зависног предузећа Електробијељине а.д., Бијељина (наставак)

Основе за мишљење са резервом (наставак)

Као што је приказано у напомени 19 уз финансијске извјештаје, на дан 31. децембра 2011. године укупна потраживања од купаца по основу испоручене електричне енергије, извршених услуга и обрачунатих затезних камата износе 20,614,794 Конвертибилних марака, након умањења за исправку вриједности у износу од 20,272,601 Конвертибилну марке. Обзиром да нисмо добили задовољавајући број независних потврда стања од купаца за извршене услуге у износу од 1,564,558 Конвертибилних марака, а на добијеним одговорима постоје разлике које нису усаглашене, нисмо били у могућности да се увјеримо у стање потраживања од купаца за извршене услуге на дан 31. децембра 2011. године. Такође, на основу презентованих података нисмо били у могућности да потврдимо старосну структуру наведених потраживања од купаца за извршене услуге и, сходно томе, да се увјеримо у адекватност исправке вриједности потраживања од купаца за извршене услуге на дан 31. децембра 2011. године.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте корекције које на финансијске извјештаје могу имати питања наведено у претходним пасусима, финансијски извјештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2011. године, као и резултате његовог пословања, промјене у капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- (а) Као што је објелодањено у напомени 31 уз финансијске извјештаје, на дан 31. децембра 2011. године, укупан износ потенцијалних штета по основу судских спорова који се воде против Друштва износи 2,549,194 Конвертибилне марке, без ефеката потенцијалних затезних камата. У финансијским извјештајима за 2011. годину Друштво је на основу процјене исхода спорова Правне службе извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у укупном износу од 263,196 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 објелодањено у напомени 36 уз финансијске извјештаје, скрећемо пажњу да су дистрибутивни губици електричне енергије у 2011. години износили 81.27 GWh или 10,68% (74.58 GWh или 11,43% у 2010. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Бања Лука, 14. мај 2012. године



Овлашћени ревизор
Жарко Мионић

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

БИЛАНС УСПЈЕХА
За пословну 2011. годину
(У Конвертибилним маркама)

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2011.	Година која се завршава 31. децембра 2010.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа и услуга	5	79,132,234	78,388,753
Приходи од активирања сопствених учинака		1,021,801	1,159,056
Остали пословни приходи	6	<u>724,767</u>	<u>686,726</u>
		<u>80,878,802</u>	<u>80,234,535</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вриједност продате електричне енергије од повезаних правних лица		(48,758,361)	(47,761,152)
Набавна вриједност продате електричне енергије из властитих извора		(297,246)	(272,029)
Трошкови материјала, горива и енергије	7	(2,059,887)	(2,155,185)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(21,435,009)	(20,326,529)
Трошкови производних услуга	10	(1,293,636)	(1,375,733)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(11,268,536)	(10,585,652)
Нематеријални трошкови	11	(1,237,199)	(1,249,587)
Порези и доприноси који не зависе од резултата		<u>(665,121)</u>	<u>(610,931)</u>
		<u>(87,014,995)</u>	<u>(84,336,798)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК		<u>(6,136,193)</u>	<u>(4,102,263)</u>
Финансијски приходи	13	2,879,705	4,373,064
Финансијски расходи	13	<u>(99,218)</u>	<u>(137,781)</u>
		<u>2,780,487</u>	<u>4,235,283</u>
(ГУБИТАК)/ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		<u>(3,355,706)</u>	<u>133,020</u>
Остали приходи	14	10,751,807	2,937,496
Остали расходи	15	<u>(7,205,598)</u>	<u>(2,892,828)</u>
		<u>3,546,209</u>	<u>44,668</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		190,503	177,688
Порез на добитак		-	(178,108)
Одложени порески (расходи)/приход периода		(26,696)	49,795
НЕТО ДОБИТАК		<u>163,807</u>	<u>49,375</u>
УКУПНИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНУ		<u>163,807</u>	<u>49,375</u>
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
- Основна зарада по акцији	30	<u>0.00426</u>	<u>0.00128</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Друштва предати су 29. фебруара 2012. године Агенцији за посредничке, информатичке и финансијске услуге.

Потписано у име Друштва:

Златан Лазаревић
Директор

Еркић Љиљана
Извршни директор за
економско-финансијске послове

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

БИЛАНС СТАЊА

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

	Напомене	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања		504,788	357,045
Некретнине, постројења и опрема	16	173,538,425	169,851,490
Средста културе		10,843	10,843
Дугорочни финансијски пласмани	17	5,280,552	1,017,239
Одложена пореска средства		3,006,716	2,912,900
		<u>182,341,324</u>	<u>174,149,517</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	18	5,315,962	5,412,009
Дати аванси		722,024	649,802
Потраживања од купаца	19	20,614,794	23,181,969
Друга краткорочна потраживања	20	103,837	225,215
Текуће доспијеће финансијских пласмана		889,195	3,192,035
Готовина и готовински еквиваленти	21	196,013	229,914
Активна временска разграничења		2,682,607	2,810,311
		<u>30,524,432</u>	<u>35,701,255</u>
Укупна актива		<u><u>212,865,756</u></u>	<u><u>209,850,772</u></u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	23	38,486,953	38,486,953
Ревалоризационе резерве		66,194,618	71,414,172
Законске резерве		3,482,056	3,457,369
Нераспоређена добит		40,618,722	37,230,831
		<u>148,782,349</u>	<u>150,589,325</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	24	20,964,833	21,116,498
Дугорочни кредити	25	14,948,733	13,459,723
Одложене пореске обавезе		6,455,216	6,481,211
		<u>42,368,782</u>	<u>41,057,432</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Краткорочни кредити у земљи		688,000	783,553
Текуће доспијеће дугорочних кредита		1,692,215	1,306,986
Остале краткорочне финансијске обавезе		26,920	21,791
Примљени аванси		1,482,991	2,056,888
Обавезе према добављачима	26	12,434,439	9,563,131
Остале краткорочне обавезе	27	2,435,731	1,827,833
Обавезе по основу осталих јавних прихода и ПВП	28	2,954,329	2,643,833
		<u>21,714,625</u>	<u>18,204,015</u>
Укупна пасива		<u><u>212,865,756</u></u>	<u><u>209,850,772</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ

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

	Акцијски капитал	Ревалори- зационе резерве	Законске резерве	Нераспо- ређени добитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2011. године	38,486,953	76,683,613	3,436,763	32,355,497	150,962,826
Расподјела добитка					
- пренос на законске резерве	-	-	20,606	(20,606)	-
Одложени порези	-	301,055	-	263,956	565,011
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(5,570,496)	-	5,570,496	-
Наплата потраживања из 2004. године по обавештењу МХ "Електропривреда Републике Српске", Требиње	-	-	-	(328,742)	(328,742)
Расходи из ранијих година	-	-	-	(668,388)	(668,388)
Нето добитак текуће године	-	-	-	49,375	49,375
Остало	-	-	-	9,243	9,243
Стање 31. децембра 2010. године	38,486,953	71,414,172	3,457,369	37,230,831	150,589,325
Расподјела добитка					
- пренос на законске резерве	-	-	24,687	(24,687)	-
- донације	-	-	-	(4,938)	(4,938)
Укидање ревалоризационих резерви по					
- основу разлике у амортизацији	-	(5,376,645)	-	5,376,645	-
- основу расхода	-	(60,179)	-	60,179	-
Одложени порези	-	217,270	-	191,275	408,545
Наплата потраживања из 2004. године по обавештењу МХ "Електропривреда Републике Српске", Требиње	-	-	-	(234,110)	(234,110)
Расходи из ранијих година	-	-	-	(2,140,280)	(2,140,280)
Нето добитак текуће године	-	-	-	163,807	163,807
Стање 31. децембра 2011. године	38,486,953	66,194,618	3,482,056	40,618,722	148,782,349

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

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.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	79,804,568	75,658,598
Остали приливи из редовног пословања	846,145	1,254,822
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(48,423,537)	(52,959,557)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(21,435,009)	(20,272,420)
Одливи по основу камата	(594,357)	(192,755)
Одливи по основу пореза и доприноса из резултата	-	(178,108)
Одливи по основу осталих дажбина	(1,469,950)	(611,169)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>8,727,860</u>	<u>2,699,411</u>
Токови готовине из активности пласирања и инвестирања		
Одливи по основу набавке основних средстава	(9,126,423)	(5,832,414)
Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	22,249	43,341
Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана	-	2,700
<i>Нето одлив готовине из активности пласирања и инвестирања</i>	<u>(9,104,174)</u>	<u>(5,786,373)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Одлив по основу исплате донација	(345,587)	-
Приливи по основу краткорочних кредита	688,000	-
Приливи по основу дугорочних финансијских обавеза	-	372,802
<i>Нето прилив готовине из активности финансирања</i>	<u>342,413</u>	<u>372,802</u>
Нето смањење готовине и еквивалената готовине	(33,901)	(2,714,160)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>229,914</u>	<u>2,944,074</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>196,013</u></u>	<u><u>229,914</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

1. ДЈЕЛАТНОСТ

Електробијељина а.д., Бијељина (у даљем тексту "Друштво"), основано је као Зависно државно Друштво Електробијељина, Бијељина, одлуком Јавног предузећа "Електропривреда" Републике Српске број 01-18-8/92 од 19. августа 1992. године и уписано у регистар привредних организација који се води код Основног суда у Бијељини под бројем регистарског улошка 1-1022.

У складу са наведеним Рјешењем Друштво је регистровано за обављање дјелатности дистрибуције и преноса електричне енергије, производње хидроелектричне енергије и пројектовање грађевинских објеката.

Друштво је дио Јавног матичног државног предузећа "Електропривреда" Републике Српске које представља јединствен техничко-технолошки, економски и организациони систем.

Основни суд у Бијељини је 28. децембра 1995. године донио Рјешење број ФИ-481/95 којим је промијењен назив фирме у ЈМДП "Електропривреда" Републике Српске са п.о., Зависно предузеће "Електробијељина" Бијељина са п.о.

Рјешењем Основног суда у Бијељини број: ФИ-227/05 од 1. септембра 2005. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања гдје је Друштво као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво.

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400358420004.

Поред Дирекције са сједиштем у Бијељини, у склопу Друштва послују радне јединице Бијељина, Угљевик, Зворник, Власеница и Братунац.

На дан 31. децембра 2011. године Друштво је запошљавало 830 радника (31. децембра 2010. године је имало 849 радника).

Сједиште Друштва је у Бијељини, Улица Мајевичка 97.

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

2.1 Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 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 2010. 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 2010. 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

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

- IFRS 1 (ревидирани) "Прва примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мјерење" – Прихватљиве хеџинг ставке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 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 (наставак)

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

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

- IFRS 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- 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),
- IAS 27 (ревидиран у 2011. години) "Појединачни 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 увијек ниси ступили на снагу (наставак)

- IAS 28 (ревидиран у 2011. години) "Инвестиције у повезана Друштва 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) и
- IFRIC 20 "Трошкови 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 додату вриједност.

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

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

Трошкови текућег одржавања и оправки некретнина, постројења и опреме исказани су у стварно насталом износу.

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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 процјениоца да изврши процјену некретнина, постројења, опреме, нематеријалних улагања и залиха са стањем на дан 31. децембра 2008. године. На основу извјештаја независног процјениоца 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.

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

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

3.5. Амортизација

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

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 је слједећи:

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

3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања представљају рачуноводствени софтвер који је у билансу стања исказан по вриједности утврђеној на основу процјене извршене од стране овлаштеног процјениоца. Амортизација се обрачунава по стопама које су добијене на основу процјене преосталог вијека коришћења и набавне и процијењене вриједности нематеријалних улагања.

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 и усвојеном рачуноводственом политиком, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених у износу који се обрачунавају примјеном специфичних, законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених књиже се на терет трошкова у периоду 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. Као основица за обрачун узима се просјечна плата радника остварена у посљедњих шест мјесеци прије остваривања права на пензију.

Поред тога, Друштво је у обавези да исплаћује и јубиларне награде у висини између једне и три просјечне мјесечне плате Друштва 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:

Број година проведених у Друштву	Број плата
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 1%, 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, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

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

Одложени порез на добитак

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

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.

Порез на додату вриједност

Законом о порезу на додату вриједност ("Службени гласник БиХ", број 9/05, 35/05 и 100/08) уведена је обавеза и регулисан је систем плаћања пореза на додату вриједност (ПДВ) на територији Босне и Херцеговине, почевши од 1. јануара 2006. године, чиме је замијењен систем опорезивања примјеном пореза на промет производа и услуга.

3.13. Финансијски инструменти

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

Потраживања од купаца

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

Финансијске обавезе

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

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

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:

Процијењени корисни вијек некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

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

Обезвјеђење вриједности средстава

На дан биланса стања, руководство Друштва анализира вриједности средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација да за неко средство постоји обезвјеђење, надокнадиви износ тог средства се процјењује како би се утврдио износ обезвјеђења. 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 "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Одложена пореска средства/обавезе

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске губитке до мјере до које је извјесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. Значајна процјена од стране руководства 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.

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.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима	1,932,265	1,968,081
Приходи од продаје производа и услуга у земљи	77,199,969	76,420,672
	<u>79,132,234</u>	<u>78,388,753</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приход од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	721,060	683,538
Приходи од закупа	3,707	3,188
	<u>724,767</u>	<u>686,726</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	6,467	10,533
Трошкови осталог материјала	919,025	967,245
Трошкови горива	716,722	744,452
Трошкови енергије	417,673	432,955
	<u>2,059,887</u>	<u>2,155,185</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

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.
Трошкови бруто зарада	20,762,188	19,518,474
Накнаде члановима управног и надзорног одбора	41,790	46,987
Остали лични расходи и накнаде	631,031	761,068
	<u>21,435,009</u>	<u>20,326,529</u>

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације	10,765,543	10,408,199
Резервисања на терет трошкова текуће године	502,993	177,453
	<u>11,268,536</u>	<u>10,585,652</u>

10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови транспортних услуга	290,378	319,176
Трошкови услуга одржавања	662,654	682,129
Трошкови закупа	12,960	36,291
Трошкови рекламе и пропаганде	98,891	131,798
Трошкови осталих услуга	228,753	206,339
	<u>1,293,636</u>	<u>1,375,733</u>

11. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови непроизводних услуга	193,525	222,750
Трошкови репрезентације	161,275	239,322
Трошкови премија осигурања	91,508	53,887
Трошкови платног промета	45,654	37,871
Трошкови чланарина	39,232	49,315
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 29)	468,007	468,007
Остали нематеријални трошкови	237,998	178,435
	<u>1,237,199</u>	<u>1,249,587</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

12. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У Конвертибилним маркама	
	2011.	2010.
Текући порез на добитак	-	(178,108)
Одложени порески(расходи)/приход	(26,696)	49,795
	<u>(26,696)</u>	<u>(128,313)</u>

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

	У Конвертибилним маркама	
	2011.	2010.
Добитак прије опорезивања	190,503	177,688
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(19,050)	(17,769)
Порески ефекти прихода и расхода који се не признају	(7,646)	(110,544)
	<u>(26,696)</u>	<u>(128,313)</u>

в) Одложена пореска средства

	У Конвертибилним маркама	
	2011.	2010.
Стање 1. јануар	2,912,900	2,863,105
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме	93,816	49,795
Стање 31. децембар	<u>3,006,716</u>	<u>2,912,900</u>

г) Одложене пореске обавезе

	У Конвертибилним маркама	
	2011.	2010.
Стање 1. јануар	6,481,211	6,868,113
Непризнати тошкови амортизације	191,275	178,109
Ефекти процјене некретнина, постројења, опреме	(217,270)	(565,011)
Стање 31. децембар	<u>6,455,216</u>	<u>6,481,211</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Финансијски приходи		
Приходи од камата	2,878,848	4,373,063
Позитивне курсне разлике	857	1
	<u>2,879,705</u>	<u>4,373,064</u>
Финансијски расходи		
Расходи камата	96,577	131,696
Негативне курсне разлике	2,641	6,085
	<u>99,218</u>	<u>137,781</u>
	<u>2,780,487</u>	<u>4,235,283</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Вишкови	5,896,424	150,384
Наплаћена исправљена потраживања	4,118,545	1,874,085
Приходи од укидања обавеза	394,780	13,322
Остали непоменути приходи	342,058	899,705
	<u>10,751,807</u>	<u>2,937,496</u>

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Садашња вриједност продатих и расходованих некретнина, постројења и опреме	209,330	188,198
Трошкови исправке вриједности алата и ситног инвентара	65,446	22,030
Исправка вриједности потраживања	6,604,229	2,547,902
Директан отпис потраживања	256,077	85,584
Мањкови	23,554	11,401
Накнада штете трећим лицима	32,846	35,813
Казне за привредне преступе и прекршаје	14,010	1,900
Остали расходи	106	-
	<u>7,205,598</u>	<u>2,892,828</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

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

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	У Конвертибилним маркама	
				Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања
Набавна вриједност					
Стање, 1. јануар 2010. године	30,388,214	338,567,838	13,144,966	382,101,018	366,558
Набавке у току периода	171,011	1,071,926	7,593,419	8,836,356	130,397
Пренос са инвестиција у току	2,549,843	6,958,476	(9,508,319)	-	-
Расходовања	-	(1,317,231)	-	(1,317,231)	-
Вишак	-	658,600	-	658,600	-
Донације	-	-	1,074,430	1,074,430	-
Остало	66,010	(131,692)	(110,310)	(175,992)	-
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>33,175,078</u>	<u>345,807,917</u>	<u>12,194,186</u>	<u>391,177,181</u>	<u>496,955</u>
Набавке у току периода	-	-	9,126,423	9,126,423	173,639
Пренос са инвестиција у току	1,386,718	9,105,718	(10,492,436)	-	-
Расходовања	(699,391)	(566,866)	(76,009)	(1,342,266)	-
Донације	-	-	435,686	435,686	-
Вишак	-	5,712,220	-	5,712,220	-
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>33,862,405</u>	<u>360,058,989</u>	<u>11,187,850</u>	<u>405,109,244</u>	<u>670,594</u>
Исправка вредности					
Стање, 1. јануар 2010. године	10,732,533	200,690,243	-	211,422,776	108,926
Амортизација у току периода	513,402	9,893,961	-	10,407,363	30,984
Вишкови	-	619,347	-	619,347	-
Отпис	-	(1,123,795)	-	(1,123,795)	-
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>11,245,935</u>	<u>210,079,756</u>	<u>-</u>	<u>221,325,691</u>	<u>139,910</u>
Амортизација у току периода	575,660	10,163,987	-	10,739,647	25,896
Расходовања	(58,393)	(436,126)	-	(494,519)	-
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>11,763,202</u>	<u>219,807,617</u>	<u>-</u>	<u>231,570,819</u>	<u>165,806</u>
Стање, 31. децембар 2011, нето	<u>22,099,203</u>	<u>140,251,372</u>	<u>11,187,850</u>	<u>173,538,425</u>	<u>504,788</u>
Стање, 1. јануар 2011, нето	<u>21,929,143</u>	<u>135,728,161</u>	<u>12,194,186</u>	<u>169,851,490</u>	<u>357,045</u>

На дан 31. децембра 2011. године, осим осигурања возила, 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 "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
Репрограмирана потраживања за електричну енергију	6,590,060	4,929,855
Дати кредити радницима	253,189	274,521
Орочени депозити	82,392	82,392
Учешће у капиталу других правних лица	-	36,413
	<u>6,925,641</u>	<u>5,323,181</u>
<i>Минус:</i>		
- текуће доспијеће датих кредита радницима	(21,836)	(22,249)
- текуће доспијеће репрограмираних потраживања	<u>(1,567,232)</u>	<u>(4,227,872)</u>
	<u>(1,589,068)</u>	<u>(4,250,121)</u>
<i>Минус:</i>		
- исправка вриједности репрограмираних потраживања	(755,894)	(1,113,907)
- исправка вредности краткорочног дјела репрограмираних потраживања	699,873	1,058,086
	<u>(56,021)</u>	<u>(55,821)</u>
	<u><u>5,280,552</u></u>	<u><u>1,017,239</u></u>

Репрограмирана потраживања за електричну енергију исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 6,590,060 Конвертибилних марака (укључујући текућа доспијећа у износу од 1,567,232 Конвертибилне марке) су репрограмирана на период од 1 до 10 година. Дугорочни кредити запосленима исказани на дан 31. децембра 2011. године у износу од 253,189 Конвертибилних марака (укључујући и текуће доспијеће у износу од 21,836 Конвертибилних марака) одобрени су на период од 5 до 25 година и са каматном стопом од 1% годишње.

18. ЗАЛИХЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2010.	2008.
Материјал	4,844,001	4,917,350
Резервни дијелови	45,288	49,694
Ауто гуме и ситан инвентар у складишту	391,164	361,744
ХТЗ опрема у складишту	35,509	83,221
Ситан инвентар у употреби	475,163	471,197
ХТЗ опрема у употреби	139,636	87,323
	<u>5,930,761</u>	<u>5,970,529</u>
Исправка вриједности залиха материјала	<u>(614,799)</u>	<u>(558,520)</u>
	<u><u>5,315,962</u></u>	<u><u>5,412,009</u></u>

19. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
Потраживања од купаца повезаних правних лица (напомена 29)	170,179	230,329
Потраживања од купаца у земљи:		
- правна лица – испоручена струја	18,540,434	18,385,783
- физичка лица – испоручена струја	20,384,641	20,583,619
- остала потраживања од купаца	1,792,072	1,786,031
Потраживања од купаца у иностранству	69	70
	<u>40,887,395</u>	<u>40,985,832</u>
Исправка вриједности потраживања од купаца (напомена 22)	<u>(20,272,601)</u>	<u>(17,803,863)</u>
	<u><u>20,614,794</u></u>	<u><u>23,181,969</u></u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

19. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА (наставак)

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године износе 40,887,395 Конвертибилних марака. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2011. године износи 20,272,601 Конвертибилних марака и представља 49,58% укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправке вриједности потраживања су приказане у напомени 22 уз ове финансијске извјештаје.

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

	У Конвертибилним маркама	
	2011.	2010.
0-30 дана	11,675,435	14,355,499
31-60 дана	1,977,466	2,101,087
61-180 дана	2,470,880	2,872,373
181-364 дана	2,340,374	3,711,645
преко 365 дана	22,423,240	17,945,228
	<u>40,887,395</u>	<u>40,985,832</u>

Друштво обрачунава законску затезну камату купцима за сва потраживања којима је протекло 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

20. ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од запослених	5,571	80
Остала потраживања	98,266	225,135
	<u>103,837</u>	<u>225,215</u>

21. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Жиро рачун	182,173	213,393
Акредитиви-домаћа валута	11,968	6,031
Благајна	963	1,818
Девизни рачун	909	8,672
	<u>196,013</u>	<u>229,914</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

22. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

У Конвертибилним маркама
За годину која се завршава 31. децембра

	Дугорочни финансијски пласмани	Купци	Дати аванси	Залихе	Укупно
Стање, 1. јануара 2011. године	1,113,907	17,803,863	73,151	558,520	19,549,441
Исправке на терет трошкова текућег периода	428,439	6,174,051	1,739	65,446	6,669,675
Наплаћена исправљена потраживања	(786,452)	(3,332,093)	-	-	(4,118,545)
Отпис	-	(373,220)	(74,890)	(9,167)	(457,277)
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>755,894</u>	<u>20,272,601</u>	<u>-</u>	<u>614,799</u>	<u>21,643,294</u>

23. 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, где је умјесто државног капитала нови акционар постао Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње, тако да структура акцијског капитала изгледа: Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2011. године према Рјешењу Основног суда у Бијељини и Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

Опис	У Конвертибилним маркама		
	% учешћа у укупном капиталу	Вриједност капитала	Број акција
Мјешовити Холдинг ЕРС а.д., Требиње	65,00260	25,017,520	25,017,520
Ваучер понуда	19,99740	7,696,390	7,696,390
Пензиони резервни фонд РС а.д., Бања Лука	10,00000	3,848,695	3,848,695
Фонд за реституцију	<u>5,00000</u>	<u>1,924,348</u>	<u>1,924,348</u>
Акцијски капитал	<u>100,00000</u>	<u>38,486,953</u>	<u>38,486,953</u>

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

У Конвертибилним маркама

	Судски спорови	Бенефиције за запослене	Донације	Ретенције	Укупно
Стање, 1. јануара 2010. године	1,329,903	857,238	19,651,746	30,811	21,869,698
Резервисања у току године на терет трошкова	-	177,453	-	-	177,453
Укидање резервисања у корист прихода текуће године	(620,668)	-	-	-	(620,668)
Пренос на краткорочни дио	-	-	(683,538)	-	(683,538)
Нове донације	-	-	1,163,227	-	1,163,227
Остало	(646,968)	(142,706)	-	-	(789,674)
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>62,267</u>	<u>891,985</u>	<u>20,131,435</u>	<u>30,811</u>	<u>21,116,498</u>
Резервисања у току године на терет трошкова	263,196	239,797	-	-	502,993
Укидање резервисања у корист прихода текуће године	(52,053)	-	-	-	(52,053)
Пренос на краткорочни дио	-	-	(721,061)	-	(721,061)
Укидање ретенција	-	-	-	(30,811)	(30,811)
Одливи средстава по основу исплате	(10,214)	(276,206)	-	-	(286,420)
Нове донације	-	-	435,687	-	435,687
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>263,196</u>	<u>855,576</u>	<u>19,846,061</u>	<u>-</u>	<u>20,964,833</u>

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

У Конвертибилним маркама
31. децембар 2011. 31. децембар 2010.

	Камата	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочне обавезе у земљи			
Министарство финансија РС		898,851	1,624,368
Нова Банка а.д., Бања Лука	5.71%	4,886,363	5,000,000
		<u>5,785,214</u>	<u>6,624,368</u>
Дугорочни кредити у иностранству			
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 599	6,475% п.а.	27,924	83,774
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	ЕУРИБОР + 0,75 п.а.	68,986	75,067
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 35806 (Power IV)	ЕУРИБОР п.а.	4,747,882	4,493,132
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891 (Power III)	ЛИБОР+1% п.а.	57,755	72,194
Европска инвестициона банка (EIB) 23871	ЕУРИБОР п.а.	5,953,187	3,418,174
		<u>10,855,734</u>	<u>8,142,341</u>
Минус текућа доспијећа		<u>(1,692,215)</u>	<u>(1,306,986)</u>
		<u>14,948,733</u>	<u>13,459,723</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	Текуће доспијеће		У Конвертибилним маркама Дугорочни дио	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
	Дугорочне обавезе у земљи			
Министарство финансија РС	725,515	725,516	173,336	898,852
Нова банка а.д., Бијељина	416,669	75,758	4,469,694	4,924,242
	<u>1,142,184</u>	<u>801,274</u>	<u>4,643,030</u>	<u>5,823,094</u>
Дугорочни кредити у иностранству				
Европска банка за обнову и развој (ЕБPD) 599	27,924	55,850	-	27,924
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	7,891	7,506	61,095	67,561
Европска банка за обнову и развој (ЕБPD) 35806 (Power IV)	499,777	427,917	4,248,105	4,065,215
Европска банка за обнову и развој (ЕБPD) 891 (Power III)	14,439	14,439	43,316	57,755
Европска инвестициона банка (EIB) 23871	-	-	5,953,187	3,418,174
	<u>550,031</u>	<u>505,712</u>	<u>10,305,703</u>	<u>7,636,629</u>
	<u>1,692,215</u>	<u>1,306,986</u>	<u>14,948,733</u>	<u>13,459,723</u>

26. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Добављачи - повезана правна лица (напомена 29)	10,539,645	8,194,144
Добављачи у земљи	1,894,794	1,368,987
	<u>12,434,439</u>	<u>9,563,131</u>

27. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за нето накнаде зарада	699,007	736,941
Обавезе за порез и и накнаде зарада	105,495	99,427
Обавезе за доприносе и накнаде зарада	1,228,037	648,877
Обавезе за камате	53,115	37,047
Остале обавезе	350,077	305,541
	<u>2,435,731</u>	<u>1,827,833</u>

28. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Разграничени зависни трошкови набавке	741,116	386,735
Обрачунати приходи из будућег временског периода	1,849,010	1,838,464
Обавезе по основу Пореза на додату вриједност	360,559	399,155
Обавезе за порез, царине и друге дажбине из набавке	1,848	17,299
Остала пасивна временска разграничења	1,796	2,180
	<u>2,954,329</u>	<u>2,643,833</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

		У Конвертибилним маркама	
	Напомене	31. децембар 2010.	31. децембар 2008.
ПОТРАЖИВАЊА			
<i>Купци повезана правна лица</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		38,987	104,821
Рудник и Термоелектрана а.д., Угљевик		<u>131,192</u>	<u>125,508</u>
Укупно потраживања	19	<u>170,179</u>	<u>230,329</u>
ОБАВЕЗЕ			
<i>Добављачи повезана правна лица</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		(10,534,971)	(8,187,973)
Рудник и Термоелектрана а.д., Угљевик		-	(1,496)
Електродистрибуција а.д., Пале		<u>(4,674)</u>	<u>(4,675)</u>
Укупно обавезе	26	<u>(10,539,645)</u>	<u>(8,194,144)</u>
Обавезе, нето		<u>(10,369,466)</u>	<u>(7,963,815)</u>
		У Конвертибилним маркама	
	Напомена	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
БИЛАНС УСПЈЕХА			
ПРИХОДИ			
<i>Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		360,939	829,859
РиТЕ Угљевик а.д., Угљевик		<u>1,274,079</u>	<u>1,138,222</u>
Укупно приходи		<u>1,635,018</u>	<u>1,968,081</u>
РАСХОДИ			
Набавна вриједност продате електричне енергије		(48,758,361)	(47,761,152)
<i>Остали пословни расходи</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		(468,007)	(468,007)
Електро Добој а.д., Добој	11	<u>(457)</u>	<u>-</u>
Укупно расходи		<u>(49,226,825)</u>	<u>(48,229,159)</u>
Нето		<u>(47,591,807)</u>	<u>(46,261,078)</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

30. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Добитак обрачунског периода	163,807	49,375
Просјечан пондерисан број издатих акција	38,486,953	38,486,953
Зарада по акцији (основни)	<u>0.004256</u>	<u>0.001283</u>

31. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан 31. децембра 2011. године, укупан износ потенцијалних штета по основу судских спорова који се воде против Друштва износи 2,549,194 Конвертибилне марке, без ефеката потенцијалних затезних камата, док је вриједност спорова које Друштво води против других лица 8,561,301 Конвертибилну марку, без потенцијалних затезних камата. Као што је наведено у напомени 24 Друштво је на основу процјене исхода спорова Правне службе извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у укупном износу од 263,196 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.

32. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Пословни сегменти

IFRS 8 „Сегменти пословања“ захтјева 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 анализиране на бази врста услуга које пружају оперативни дијелови Друштва.

На дан 31. децембра 2011. године и 2010. године, пословне активности Друштва су организоване у три главна пословна сегмента:

1. Дистрибуција
2. Снабдевање
3. Производња

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

32. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Пословни сегменти (наставак)

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

	У Конвертибилним маркама				
	Дистрибуција	Снабдевање	Производња	Интерни обрачун између сегмената	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ					
Приходи од продаје производа и услуга	31,087,126	77,317,123	658,186	(29,930,201)	79,132,234
Остали пословни приходи	1,095,855	650,414	299	-	1,746,568
	<u>32,182,981</u>	<u>77,967,537</u>	<u>658,485</u>	<u>(29,930,201)</u>	<u>80,878,802</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ					
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	-	(78,624,934)	(63,628)	29,930,201	(48,758,361)
Набавна вриједност продате електричне енергије из властитих извора	-	-	(297,246)	-	(297,246)
Трошкови материјала, горива и енергије	(1,859,711)	(196,509)	(3,667)	-	(2,059,887)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(19,257,024)	(1,471,095)	(706,890)	-	(21,435,009)
Трошкови производних услуга	(492,250)	(799,647)	(1,739)	-	(1,293,636)
Трошкови амортизације и резервисања	(11,221,165)	(34,865)	(12,506)	-	(11,268,536)
Нематеријални трошкови	(215,160)	(1,015,618)	(6,421)	-	(1,237,199)
Порези и доприноси који не зависе од резултата	(311,236)	(350,601)	(3,284)	-	(665,121)
	<u>(33,356,546)</u>	<u>(82,493,269)</u>	<u>(1,095,381)</u>	<u>29,930,201</u>	<u>(87,014,995)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК	<u>(1,173,565)</u>	<u>(4,525,732)</u>	<u>(436,896)</u>	<u>-</u>	<u>(6,136,193)</u>
Финансијски приходи	127,961	2,751,728	16	-	2,879,705
Финансијски расходи	(52,925)	(46,193)	(100)	-	(99,218)
	<u>75,036</u>	<u>2,705,535</u>	<u>(84)</u>	<u>-</u>	<u>2,780,487</u>
Губитак редовне активности	<u>(1,098,529)</u>	<u>(1,820,197)</u>	<u>(436,980)</u>	<u>-</u>	<u>(3,355,706)</u>
Остали приходи	5,896,424	4,677,089	178,294	-	10,751,807
Остали расходи	(345,292)	(6,860,306)	-	-	(7,205,598)
	<u>5,551,132</u>	<u>(2,183,217)</u>	<u>178,294</u>	<u>-</u>	<u>3,546,209</u>
Добитак / (губитак) прије опорезивања	4,452,603	(4,003,414)	(258,686)	-	190,503
Порез на добитак	(21,622)	(4,586)	(488)	-	(26,696)
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	<u>4,430,981</u>	<u>(4,008,000)</u>	<u>(259,174)</u>	<u>-</u>	<u>163,807</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

32. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

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

	Дистрибуција	Снабдевање	Производња	У Конвертибилним маркама	
				Интерни обрачун између сегмената	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ					
Приходи од продаје производа и услуга	34,918,112	76,712,758	829,859	(34,071,976)	78,388,753
Остали пословни приходи	1,130,167	708,261	7,354	-	1,845,782
	<u>36,048,279</u>	<u>77,421,019</u>	<u>837,213</u>	<u>(34,071,976)</u>	<u>80,234,535</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ					
Набавна вриједност продате електричне енергије	-	(81,833,128)	-	34,071,976	(47,761,152)
Набавна вриједност продате електричне енергије из властитих извора	-	-	(272,029)	-	(272,029)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	(2,019,016)	(120,740)	(15,429)	-	(2,155,185)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(18,331,819)	(1,328,224)	(666,486)	-	(20,326,529)
Трошкови производних услуга	(181,621)	(1,150,585)	(43,527)	-	(1,375,733)
Трошкови амортизације и Резервисања	(10,307,890)	(155,205)	(122,557)	-	(10,585,652)
Нематеријални трошкови	(146,669)	(1,080,563)	(22,355)	-	(1,249,587)
Порези и доприноси који не зависе од резултата	(593,491)	(7,914)	(9,526)	-	(610,931)
	<u>(31,580,506)</u>	<u>(85,676,359)</u>	<u>(1,151,909)</u>	<u>34,071,976</u>	<u>(84,336,798)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	<u>4,467,773</u>	<u>(8,255,340)</u>	<u>(314,696)</u>	<u>-</u>	<u>(4,102,263)</u>
Финансијски приходи	270,977	4,101,945	142	-	4,373,064
Финансијски расходи	(72,958)	(63,556)	(1,267)	-	(137,781)
	<u>198,019</u>	<u>4,038,389</u>	<u>(1,125)</u>	<u>-</u>	<u>4,235,283</u>
Добитак / (губитак) редовне активности	<u>4,665,792</u>	<u>(4,216,951)</u>	<u>(315,821)</u>	<u>-</u>	<u>133,020</u>
Остали приходи	1,468,748	1,468,748	-	-	2,937,496
Остали расходи	(1,446,414)	(1,446,414)	-	-	(2,892,828)
	<u>22,334</u>	<u>22,334</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44,668</u>
Добитак / (губитак) прије опорезивања	<u>4,688,126</u>	<u>(4,194,617)</u>	<u>(315,821)</u>	<u>-</u>	<u>177,688</u>
Порез на добитак	(43,113)	(84,353)	(847)	-	(128,313)
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	<u>4,645,013</u>	<u>(4,278,970)</u>	<u>(316,668)</u>	<u>-</u>	<u>49,375</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

32. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

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

	Дистрибуција	Снабдијевање	У Конвертибилним маркама	
			Производња	Укупно
АКТИВА				
Стална имовина				
Нематеријална улагања	451,202	48,618	4,968	504,788
Некретнине, постројења и опрема	166,259,186	5,414,402	1,864,837	173,538,425
Средства културе	10,843	-	-	10,843
Дугорочни финансијски пласмани	285,593	4,994,155	804	5,280,552
Одложена пореска средства	2,749,226	223,273	34,217	3,006,716
	<u>169,756,050</u>	<u>10,680,448</u>	<u>1,904,826</u>	<u>182,341,324</u>
Обртна имовина				
Залихе	5,315,962	-	-	5,315,962
Дати аванси	228,304	492,637	1,083	722,024
Потраживања од купаца	1,574,423	19,001,386	38,985	20,614,794
Остала потраживања	28,193	75,412	232	103,837
Активна временска разграничења	728,342	1,948,258	6,007	2,682,607
Текуће доспијеће дугорочних кредита	20,166	868,551	478	889,195
Готовина	4,039	191,974	-	196,013
	<u>7,899,429</u>	<u>22,578,218</u>	<u>46,785</u>	<u>30,524,432</u>
Укупна актива	<u>177,655,479</u>	<u>33,258,666</u>	<u>1,951,611</u>	<u>212,865,756</u>
ПАСИВА				
Капитал				
Акцијски капитал	31,170,583	6,612,059	704,311	38,486,953
Законске резерве	2,820,118	598,217	63,721	3,482,056
Ревалоризационе резерве	64,100,098	1,877,583	216,937	66,194,618
Акумулирани губитак	31,945,437	7,840,557	832,728	40,618,722
	<u>130,036,236</u>	<u>16,928,416</u>	<u>1,817,697</u>	<u>148,782,349</u>
Дугорочна резервисања и обавезе				
Дугорочна резервисања	20,617,389	307,091	40,353	20,964,833
Дугорочни кредити	14,861,832	80,609	6,292	14,948,733
Одложене пореске обавезе	6,420,734	7,637	26,845	6,455,216
	<u>41,899,955</u>	<u>395,337</u>	<u>73,490</u>	<u>42,368,782</u>
Краткорочне обавезе				
Краткорочни кредити у земљи	657,314	22,704	7,982	688,000
Текуће доспијеће дугорочнихкредита	1,370,525	290,722	30,968	1,692,215
Остале краткорочне финансијске обавезе	21,803	4,625	492	26,920
Примљени аванси	32,852	1,450,139	-	1,482,991
Обавезе према добављачима	1,630,199	10,800,174	4,066	12,434,439
Остале краткорочне обавезе	1,133,020	1,282,366	20,345	2,435,731
Обавезе по основу осталих јавних прихода и ПВР-а	1,373,107	1,559,906	21,316	2,954,329
	<u>6,218,820</u>	<u>15,410,636</u>	<u>85,169</u>	<u>21,714,625</u>
Укупна пасива	<u>178,155,011</u>	<u>32,734,389</u>	<u>1,976,356</u>	<u>212,865,756</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

32. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

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

	<u>Дистрибуција</u>	<u>Снабдијевање</u>	<u>У Конвертибилним маркама Производња</u>	<u>Укупно</u>
АКТИВА				
Стална имовина				
Нематеријална улагања	272,304	84,255	486	357,045
Некретнине, постројења и опрема	162,309,865	5,568,052	1,973,573	169,851,490
Средства културе	10,843	-	-	10,843
Дугорочни финансијски пласмани	321,383	687,627	8,229	1,017,239
Одложена пореска средства	2,742,407	134,089	36,404	2,912,900
	<u>165,656,802</u>	<u>6,474,023</u>	<u>2,018,692</u>	<u>174,149,517</u>
Обртна имовина				
Залихе	5,412,009	-	-	5,412,009
Дати аванси	344,005	299,819	5,978	649,802
Потраживања од купаца	1,791,467	21,285,679	104,823	23,181,969
Остала потраживања	39,501	185,038	676	225,215
Текуће доспијеће дугорочних кредита	20,760	3,170,815	460	3,192,035
Готовина	3,587	226,327	-	229,914
Активна временска разграничења	492,910	2,308,964	8,437	2,810,311
	<u>8,104,239</u>	<u>27,476,642</u>	<u>120,374</u>	<u>35,701,255</u>
Укупна актива	<u><u>173,761,041</u></u>	<u><u>33,950,665</u></u>	<u><u>2,139,066</u></u>	<u><u>209,850,772</u></u>
ПАСИВА				
Капитал				
Акцијски капитал	29,484,855	8,105,352	896,746	38,486,953
Законске резерве	2,648,691	728,122	80,556	3,457,369
Ревалоризационе резерве	70,164,735	1,096,189	153,248	71,414,172
Акумулирани губитак	27,096,273	9,332,156	802,402	37,230,831
	<u>129,394,554</u>	<u>19,261,819</u>	<u>1,932,952</u>	<u>150,589,325</u>
Дугорочна резервисања и обавезе				
Дугорочна резервисања	20,981,593	109,484	25,421	21,116,498
Дугорочни кредити	12,381,143	1,067,859	10,721	13,459,723
Одложене пореске обавезе	6,170,113	229,435	81,663	6,481,211
	<u>39,532,849</u>	<u>1,406,778</u>	<u>117,805</u>	<u>41,057,432</u>
Краткорочне обавезе				
Краткорочни кредити у земљи	783,553	-	-	783,553
Текуће доспијеће дугорочних кредита	1,306,986	-	-	1,306,986
Остале краткорочне обавезе	21,791	-	-	21,791
Примљени аванси	-	2,056,888	-	2,056,888
Обавезе према добављачима	763,552	8,786,942	12,637	9,563,131
Остале краткорочне обавезе	1,224,147	573,792	29,894	1,827,833
Обавезе по основу осталих јавних прихода и ПВП-а	999,597	1,611,631	32,605	2,643,833
	<u>5,099,626</u>	<u>13,029,253</u>	<u>75,136</u>	<u>18,204,015</u>
Укупна пасива	<u><u>174,027,029</u></u>	<u><u>33,697,850</u></u>	<u><u>2,125,893</u></u>	<u><u>209,850,772</u></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 25, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле и акумулирани добитак (губитак). 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)	17,355,868	15,572,053
Готовина и готовински еквиваленти	(196,013)	(229,914)
Нето задуженост	<u>17,159,855</u>	<u>15,342,139</u>
Капитал б)	<u>149,197,416</u>	<u>150,589,325</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.115</u>	<u>0.102</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне кредите.

б) Капитал укључује удјеле и акумулирани добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска имовина		
Дугорочни финансијски пласмани	6,650,893	982,114
Потраживања од купаца	20,614,794	23,181,969
Краткорочни финансијски пласмани	21,836	4,250,121
Остала потраживања	5,495	225,135
Готовина и готовински еквиваленти	<u>196,013</u>	<u>229,914</u>
	<u>27,489,031</u>	<u>28,869,253</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	15,674,249	13,459,723
Текуће доспијеће финансијских пласмана	966,699	1,306,986
Обавезе према добављачима	12,434,439	9,563,131
Остале краткорочне обавезе	<u>355,987</u>	<u>308,202</u>
	<u>29,431,374</u>	<u>24,638,042</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Финансијске обавезе по амортизованој вриједности

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.

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

Друштво не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, за годину који се завршава на дан 31. децембра 2011. године, Друштво није вршило трговање финансијским инструментима

Тржишни ризик

(а) Ризик од промјене курса страних валута

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 ЕУР за који је Конвертибилна марка везана фиксним валутним курсом (1 ЕУР = 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:

	Имовина		У Конвертибилним маркама Обавезе	
	31. децембар 2011.	2010.	31. децембар 2011.	2010.
ЕУР	909	8,672	3,043,816	8,141,859
	909	8,672	3,043,816	8,141,859

(б) 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 каматносно 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.

(в) Анализа осјетљивости

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

У случају да је каматна стопа на краткорочне финансијске пласмане на дан 31. децембра 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 813 Конвертибилне марке (2010. године: 2,561 Конвертибилну марку), као резултат већег/мањег прихода од камата.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

(г) 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 – технолошкох 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.

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.

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Друштва на дан 31. децембра 2011. и 2010. године:

Финансијска имовина	У конвертибилним маркама					
	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2011.						
Некаматносна	8,424,508	3,443,607	7,764,674	7,773,850	-	27,406,639
Фиксна каматна стопа	-	-	27,464	54,928	-	82,392
Варијабилна каматна стопа	-	-	-	-	-	-
	<u>8,424,508</u>	<u>3,443,607</u>	<u>7,792,138</u>	<u>7,828,778</u>	-	<u>27,489,031</u>
31. децембар 2010.						
Некаматносна	14,580,714	2,101,087	6,584,018	4,356,281	-	27,622,100
Фиксна каматна стопа	-	-	-	-	-	-
Варијабилна каматна стопа	229,914	1,017,239	-	-	-	1,247,153
	<u>14,810,628</u>	<u>3,118,326</u>	<u>6,584,018</u>	<u>4,356,281</u>	-	<u>28,869,253</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОБИЈЕЉИНА" А.Д., БИЈЕЉИНА**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Финансијске обавезе	У конвертибилним маркама					
	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2011.						
Некаматносна	12,790,426	-	-	-	-	12,790,426
Варијабилна каматна стопа	80,558	241,674	644,467	15,674,249	-	16,640,948
	<u>12,870,984</u>	<u>241,674</u>	<u>644,467</u>	<u>15,674,249</u>	<u>-</u>	<u>29,431,374</u>
31. децембар 2010.						
Некаматносна	2,633,177	9,563,131	-	-	-	12,196,308
Варијабилна каматна стопа	2,853,013	2,853,013	2,853,013	2,853,013	1,029,682	12,441,734
	<u>5,486,190</u>	<u>12,416,144</u>	<u>2,853,013</u>	<u>2,853,013</u>	<u>1,029,682</u>	<u>24,638,042</u>

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

Кредитни ризик

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

Најзначајнији купци представљени су у сљедећој табели:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
1. Бинач ФГ а.д., Зворник	1,505,568	1,143,587
2. Фабрика шећера а.д., Бијељина	587,793	-
3. Прерада са хладњачом а.д., Зворник	472,328	472,328
4. ДИ Власеница а.д., Власеница	370,453	246,885
5. Милбо комерц д.о.о., Бијељина	263,796	160,263
6. Gross д.о.о., Градишка	239,418	192,431
7. Републичка управа за геодетске послове	203,088	173,919
8. Спец. болница св. Никола	176,450	176,450
9. Александрија д.о.о., Бијељина	143,372	90,575
10. Остали	16,652,528	20,525,531
	<u>20,614,794</u>	<u>23,181,969</u>

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

	Бруто изложеност	У Конвертибилним маркама	
		Исправка вриједности	Нето изложеност
Недоспјела потраживања од купаца	11,675,435	-	11,675,435
Доспјела, исправљена потраживања од купаца	20,272,601	(20,272,601)	-
Доспјела, неисправљена потраживања од купаца	8,939,359	-	8,939,359
	<u>40,887,395</u>	<u>(20,272,601)</u>	<u>20,614,794</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

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

	Бруто изложеност	У Конвертибилним маркама Исправка вриједности	Нето изложеност
Недоспјела потраживања од купаца	14,355,499	-	14,355,499
Доспјела, исправљена потраживања од купаца	17,803,863	(17,803,863)	-
Доспјела, неисправљена потраживања од купаца	8,826,470	-	8,826,470
	<u>40,985,832</u>	<u>(17,803,863)</u>	<u>23,181,969</u>

Фер вриједност финансијских инструмената

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

34. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, 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.

35. 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 после тога, пословати у отежаним и неизвјесним привредним околностима, и то као посљедица 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

35. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА (наставак)

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.

36. ДИСТРИБУТИВНИ ГУБИЦИ

Остварени дистрибутивни губици електричне енергије у 2011. години износили су 81.27 GWh или 10,68% (74.58 GWh или 11,43% у 2010. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

37. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	Конвертибилних марка	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Амерички долар (USD)	1.4728	1.3641
Швајцарски франак (CHF)	1.5678	1.3146
EUR	1.9558	1.9558