

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

**Финансијски извјештаји
за годину која се завршава
31. децембра 2012. године и
Извјештај независног ревизора**

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д., ВИШЕГРАД

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1
Финансијски извјештаји:	
Биланс успјеха	2
Извјештај о осталим добицима и губицима у периоду	3
Биланс стања	4
Извјештај о промјенама на капиталу	5
Биланс токова готовине	6
Напомене уз финансијске извјештаје	7 - 39

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 2 до 39) Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Матичног предузећа а.д., Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Дрини" а.д., Вишеград (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2012. године, и одговарајући биланс успеха, извјештај о осталим добицима и губицима у периоду, 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 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 услед 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 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 примјењених рачуноводствених начела и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и општу оцјену презентације финансијских извјештаја.

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

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске Матично предузеће а.д., Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Дрини" а.д., Вишеград за годину која се завршава 31. децембра 2012. године су припремљени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на напомену 16 уз финансијске извјештаје у којој је објелодањено да су некретнине, постројења и опрема у припреми на дан 31. децембра 2012. године исказани у износу од 30,792,496 Конвертибилних марака, и да укључују и инвестиције у пројекат изградње Хидроелектране Бук-Бијела у износу од 21,703,793 Конвертибилне марке. Током протеклих година није било значајног напретка у изградњи ове хидроелектране и није могуће одредити када ће и да ли ће читав пројекат изградње бити окончан. Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањем.

Бања Лука, 22. мај 2013. године



Овлашћени ревизор
Илић Мирко

Друштво за ревизију и консалтинг Deloitte д.о.о. Бања Лука – једночлано друштво, Браће Мажар и мајке Марије 58 и 60, 78000 Бања Лука, Република Српска, Босна и Херцеговина; Округни привредни суд Бања Лука, рег. ул. бр. 1-10825-00; Уписани и уплаћени основи капитал: 5,000 КМ; Матични број: 1913239; ЈИБ: 440083000008; ПДВ број: 40088300008; Пословни рачуни: 562-009-00001310-56; 552-002-00017739-98; 567-162-11000129-31; 571-010-00000438-11; 572-000-00002180-13.

Deloitte се односи на Deloitte Touche Tohmatsu Limited, правно лице основано у складу са правом Уједињеног Краљевства Велике Британије и Сјеверне Ирске и мрежу његових чланова, од којих је сваки засебан и самосталан правни субјект. Молимо Вас да посетите www.deloitte.com за детаљнији опис правне структуре Deloitte Touche Tohmatsu Limited и њених друштва чланица.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

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

БИЛАНС УСПЈЕХА

За годину која се завршава 31. децембра 2012. године
(У Конвертибилним маркама)

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2012.	Година која се завршава 31. децембра 2011.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа и услуга	6	27,830,190	20,962,787
Приходи од закупнина		2,405	1,656
		<u>27,832,595</u>	<u>20,964,443</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала, горива и енергије	7	(450,756)	(396,026)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица		(143,120)	(118,987)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(6,663,500)	(5,865,536)
Трошкови производних услуга	9	(515,329)	(834,237)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(11,111,185)	(11,068,403)
Нематеријални трошкови	11	(1,255,220)	(1,296,595)
Трошкови пореза и доприноса	12	(5,279,873)	(4,421,356)
		<u>(25,418,983)</u>	<u>(24,001,140)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)		<u>2,413,612</u>	<u>(3,036,697)</u>
Финансијски приходи	13	2,253,247	2,304,089
Финансијски расходи	13	(30,354)	(63,912)
		<u>2,222,893</u>	<u>2,240,177</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		<u>4,636,505</u>	<u>(796,520)</u>
Остали приходи	14	137,505	1,864,819
Остали расходи	14	(82,914)	(68,982)
		<u>54,591</u>	<u>1,795,837</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		4,691,096	999,317
Порез на добитак	15	(731,975)	(749,450)
НЕТО ДОБИТАК		<u>3,959,121</u>	<u>249,867</u>
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
- Основна и разријеђена зарада по акцији	31	0.0090	0.0006

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Финансијски извјештаји Друштва предати су 28. фебруара 2013. године Агенцији за посредничке, информатичке и финансијске услуге а.д., Бања Лука.

Потписано у име Друштва:

Миле Лакић,
Директор

Василије Гиговић,
Шеф рачуноводства

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ А.Д.,
ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ДРИНИ" А.Д., ВИШЕГРАД

ИЗВЈЕШТАЈ О ОСТАЛИМ ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА У ПЕРИОДУ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године
(У Конвертибилним маркама)

	<u>Напомене</u>	<u>Година која се завршава 31. децембра 2012.</u>	<u>Година која се завршава 31. децембра 2011.</u>
Нето добитак периода		<u>3,959,121</u>	<u>249,867</u>
Добици утврђени директно у капиталу – ефекти процјене вриједности сталне имовине	5, 16	<u>-</u>	<u>56,109,887</u>
Укупан нето добитак периода		<u>3,959,121</u>	<u>56,359,754</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

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

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2012. године
(У Конвертибилним маркама)

	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u> <i>Кориговано</i>
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	16	38,198	42,172
Некретнине постројења и опрема	16	494,418,939	501,489,327
Дугорочни финансијски пласмани	17	9,106,693	3,152,819
		<u>503,563,830</u>	<u>504,684,318</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	18	975,978	879,387
Дати аванси		14,196	6,760
Потраживања од купаца	19	57,619,912	37,559,122
Друга потраживања	20	477,006	703,174
Краткорочни финансијски пласмани	21	40,500,000	51,000,000
Текуће доспијеће дугорочних кредита		49,564	57,388
Готовински еквиваленти и готовина	22	3,959,910	3,731,681
Порез на додату вриједност		2,876	6,455
		<u>103,599,442</u>	<u>93,943,967</u>
Укупна актива		<u><u>607,163,272</u></u>	<u><u>598,628,285</u></u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	23	441,955,312	441,955,312
Статутарне резерве		7,496	-
Законске резерве		4,622,638	4,610,144
Ревалоризационе резерве		107,430,614	108,625,914
Нераспоређени добитак		31,547,737	25,621,684
		<u>585,563,797</u>	<u>580,813,054</u>
ДУГОРОЧНЕ РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	24	3,971,853	4,330,324
Разграничени приходи	25	706,531	96,142
Дугорочни кредити	26	2,582,190	359,877
Одложене пореске обавезе	15в)	11,472,208	10,829,107
		<u>18,732,782</u>	<u>15,615,450</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	26	79,728	131,020
Обавезе према добављачима	27	272,827	349,131
Остале краткорочне обавезе и ПВР	28	2,514,138	1,719,630
		<u>2,866,693</u>	<u>2,199,781</u>
Укупна пасива		<u><u>607,163,272</u></u>	<u><u>598,628,285</u></u>
Ванбилансна евиденција	30	<u><u>254,914,634</u></u>	<u><u>255,642,369</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

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

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године
(У Конвертибилним маркама)

	Акцијски капитал	Ревалори- зационе резерве	Статутарне резерве	Законске резерве	Нераспо- ређени добитак	Укупно
Стање, 31. децембра 2010. године	441,955,312	60,517,434	-	3,513,221	50,818,425	556,804,392
Расподјела добитка						
- пренос на законске резерве	-	-	-	1,096,923	(1,096,923)	-
- исплата дивиденде	-	-	-	-	(8,775,390)	(8,775,390)
- донације	-	-	-	-	(1,335,725)	(1,335,725)
Укидање ревалоризационих резерви – разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(1,837,544)	-	-	1,837,544	-
Укидање ревалоризационих резерви – расход некретнина, постројења и опреме	-	(283,241)	-	-	283,241	-
Пренос са одложених пореских обавеза	-	-	-	-	68,597	68,597
Наплаћена раније отписана потраживања од МХ ЕРС а.д., Требиње	-	-	-	-	940,500	940,500
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	249,867	249,867
Стање, 31. децембра 2011. године	441,955,312	58,396,649	-	4,610,144	42,990,136	547,952,241
Корекција почетног стања по основу ефеката процјене вриједности некретнина, постројења и опреме (напомене 3.4 и 5)	-	56,109,887	-	-	(17,805,982)	38,303,905
Корекција почетног стања по основу одложених пореза [напомене 5 и 15в)]	-	(5,880,622)	-	-	437,530	(5,443,092)
Стање, 31. децембар 2011. године (кориговано)	441,955,312	108,625,914	-	4,610,144	25,621,684	580,813,054
Расподјела добитка (напомена 31):						
- пренос на законске и статутарне резерве	-	-	7,496	12,494	(19,990)	-
- донације	-	-	-	-	(24,987)	(24,987)
Укидање ревалоризационих резерви – разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(1,181,142)	-	-	1,181,142	-
Укидање ревалоризационих резерви – расход некретнина, постројења и опреме	-	(14,158)	-	-	14,158	-
Пренос са одложених пореских обавеза	-	-	-	-	88,874	88,874
Наплаћена раније отписана потраживања од МХ ЕРС а.д., Требиње	-	-	-	-	727,735	727,735
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	3,959,121	3,959,121
Стање, 31. децембра 2012. године	441,955,312	107,430,614	7,496	4,622,638	31,547,737	585,563,797

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

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

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2012. године
(У Конвертибилним маркама)

	Година која се завршава 31. децембра 2012.	Година која се завршава 31. децембра 2011.
		<i>Кориговано</i>
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	11,305,948	31,947,520
Остали приливи из пословних активности	249,714	57,898
Одливи за набавке сировина, материјала и друге трошкове пословања и дати аванси добављачима	(4,219,286)	(2,609,446)
Одливи на основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(6,583,062)	(6,222,531)
Одливи на основу камата	(29,671)	(17,813)
Одливи по основу осталих дажбина	<u>(7,635,256)</u>	<u>(5,850,681)</u>
<i>Нето (одлив)/прилив готовине из пословних активности</i>	<u>(6,911,613)</u>	<u>17,304,947</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи/(одливи) по основу краткорочних финансијских пласмана	10,500,000	(2,000,000)
Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	53,950	53,417
Приливи по основу продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, инвестиционих некретнина и биолошких средстава	-	22,431
Приливи од камата	2,261,591	2,193,301
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме	(1,693,991)	(1,634,374)
Одливи по основу дугорочних финансијских пласмана	<u>(6,000,000)</u>	<u>(3,000,000)</u>
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања</i>	<u>5,121,550</u>	<u>(4,365,225)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Одливи на основу исплате донација	(30,987)	(1,329,724)
Одливи по основу исплате дивиденде	(221,742)	(8,453,745)
Прилив по основу дугорочних финансијских обавеза	<u>2,271,021</u>	<u>-</u>
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</i>	<u>2,018,292</u>	<u>(9,783,469)</u>
Нето повећање готовине и еквивалената готовине	228,229	3,156,253
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>3,731,681</u>	<u>575,428</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>3,959,910</u></u>	<u><u>3,731,681</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године**

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

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

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

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

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

Рјешењем Основног суда у Источном Сарајеву-Соколац број: У-200/05 од 1. августа 2005. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања гдје је Друштво као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво, а након Рјешења Окружног привредног суда Источно Сарајево број 061-0-REG-11-000544 од 7. децембра 2012. године Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске" –Матично предузеће а.д., Требиње, Зависно државно предузеће "Хидроелектране на Дрини" а.д., Вишеград

Друштво послује у оквиру Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске" а.д., Требиње (у даљем тексту: "Холдинг").

Основна дјелатност Друштва је производња електричне енергије, одржавање хидроенергетских постројења, као и вођење надзора на изградњи хидроенергетских објеката на сливу ријеке Дрине. У оквиру основне дјелатности Друштво је у току 2012. године произвело 857,844,000 KWh електричне енергије (2011. године 717,368,000 KWh електричне енергије)

На дан 31. децембра 2012. године Друштво је запошљавало 229 радника (31. децембра 2011. године је имало 222 радника).

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400497620000.

Сједиште Друштва је у Вишеграду, Незуци 42.

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

2.1 Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Приложени финансијски извјештаји представљају годишње финансијске извјештаје Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске, Зависно предузеће "Хидроелектране на Дрини" а.д., Вишеград, који су састављени у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Финансијски извјештаји Друштва су припремљени по начелу набавне вриједности (историјског трошка), изузев некретнина, постројења, опреме и одређених финансијских инструмената који су вредновани по фер вриједности, што је и детаљније објашњено у рачуноводственим политикама у наставку.

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).

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

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

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

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

Друштво је приликом састављања биланса токова готовине за пословну 2012. 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

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS")

(а) Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду у Републици Српској

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 примијењени 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 у наставку – 2.2 (б) и 2.2 (в).

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

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

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS") (наставак)

(б) *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 следећа 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 2012. године:

- IFRS 1 (ревидирани) "Прва примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Висока хиперинфлација (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Укидање 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 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),
- IFRS 3 (ревидирани) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IAS 12 "Порез на добит" – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
- Измјене IAS 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).

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

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

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS") (наставак)

(в) Објављени стандарди и тумачења који још увијек нису ступили на снагу

На дан одобравања ових финансијских извјештаја, слједећи нови стандарди, измјене стандарда и интерпретације су биле издате али нису постале ефективне:

- IFRS 9 (ревидиран у 2010. години) "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2015. године),
- Измјене IFRS 9 "Финансијски инструменти" и IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Обавезни датум примјене IFRS 9 и објелодањивања преласка (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),
- IFRS 11 "Заједнички аранжмани" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 10, IFRS 11 и IFRS 12 "Консолидовани финансијски извјештаји, Заједнички аранжмани и Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима: Упутство о транзицији" (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 придружене ентитете и заједничке подухвате" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 13 "Одмјеравање фер вриједности (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 19 "Примања запослених" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 1 "Државни кредити" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. 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 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 32 "Финансијски инструменти: презентација" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Годишња унапређења IFRS у периоду 2009 – 2011. године објављена у мају 2012. године (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRIC 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године), и
- Измјене IFRS 10, IFRS 12 и IAS 27 – изузећа од консолидације зависних лица у складу са IФРС 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године).

2.3. Упоредни подаци и корекција почетног стања

Друштво је као упоредне податке приказало биланс успјеха, извјештај о осталим добицима и губицима у периоду, извјештај о промјенама у капиталу и извјештај о токовима готовине за годину која се завршава 31. децембра 2011. године, односно биланс стања на дан 31. децембра 2011. године.

У циљу корекције грешака насталих у ранијим годинама у складу са IAS 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке", извршене су одређене корекције и рекласификације података презентованих у финансијским извјештајима састављеним на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године (напомена 5).

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

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

2.3. Упоредни подаци и корекција почетног стања (наставак)

Иако је вршена корекција почетног стања, наведена корекција се није односила на периоде прије 1. јануара 2011. године, него само на 2011. годину, те није захтијevano објелодањивање најранијег упоредног периода (1. јануар 2011. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

Приходи од продаје робе и производа се исказују по правичној вриједности средстава која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте, поврате производа и порез на додату вриједност.

Приход остварен продајом електричне енергије остварује по основу продаје Матичном предузећу Електропривреде Републике Српске, а.д., Требиње (у даљем тексту: "Дирекција") по цијенама утврђеним од стране Регулаторне комисије за електричну енергију Републике Српске.

Приходи и расходи од камата се књиже у корист односно на терет обрачунског периода на који се односе примјеном методе ефективне каматне стопе.

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.

Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном средстава и обавеза у страним средствима плаћања на дан биланса стања и курсне разлике настале прерачуном пословних промјена у страним средствима плаћања у току године, књиже се у корист или на терет биланса успјеха.

3.4. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема су иницијално исказани по набавној вриједности и умањени за исправку вриједности и укупне евентуалне акумулиране губитке због умањења вриједности. Набавну вриједност чини вриједност по факури добављача укључујући царине, порезе који се не могу рефундирати и све друге трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности. Набавна вриједност умањена је за све примљене попусте и/или рабате.

Након иницијалног признавања некретнине, постројења и опрема се вреднују по фер вриједности. Ради свођења вриједности некретнина, постројења и опреме на њихову фер тржишну вриједност, Друштво је, у току 2011. године, ангажовало независног процјенитеља да изврши процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме Друштва са стањем на дан 31. децембра 2011. године. Независни процјенитељ је извршио процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме коришћењем трошковог приступа (DRC метод), а као допунски корективни метод је коришћен тржишни приступ (метод директног упоређивања цијена), и у свом извјештају утврдио позитивне и негативне ефекте процјене вриједности, по сваком појединачном средству.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

Када се књиговодствена вриједност некретнина, постројења и опреме повећа као резултат ревалоризације, утврђени добитак се књижи у корист ревалоризационих резерви које представљају дио укупног капитала, осим за износе за које та повећања представљају сторнирање износа смањења вриједности, која су по ранијим ревалоризацијама била утврђена за иста та средства и која су, у ранијим периодима, била призната као трошак, у ком случају се ревалоризацијом утврђено повећање књижи у корист биланса успјеха до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак. Када се књиговодствена вриједност некретнина, постројења и опреме смањи као резултат ревалоризације, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи на терет биланса успјеха. Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

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

Добици или губици који се јављају приликом расходовања или продаје некретнина, постројења и опреме, исказују се у билансу успјеха као дио осталих пословних прихода или осталих пословних расхода.

Адаптације, обнављања и поправке које продужавају вијек кориштења средства, увећавају вриједност средства. Оправке и одржавања се књиже на терет текућег обрачунског периода и приказују као трошкови пословања.

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 2012. године је сљедећи:

	<u>Стопа амортизације</u>	<u>Вијек трајања (година)</u>
Грађевински објекти	1.00 - 5%	20 – 100
Трансформатори	2 - 20%	5 – 50
Намјештај	10%	10
Рачунари	20%	5
Остала опрема	1.1 - 20%	5 – 50

3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су исказана по набавној вриједности, умањена за укупну акумулирану исправку вриједности и евентуалне укупне акумулиране губитке услед умањења вриједности. Набавну вриједност чини вриједност по фактури добављача укључујући царине, порезе који се не могу рефундирати и све друге трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Набавна вриједност умањена је за све примљене попусте и/или рабате. Нематеријална улагања се састоје од програма за видео надзор и рачуноводствени софтвер, као и пројектне документације о снимањима терена.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године**

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Обезврјеђење вриједности имовине

На дан биланса стања, руководство Друштва анализира вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања приказане у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација да за неко нематеријално улагање односно средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ те имовине се процјењује како би се утврдио износ обезврјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

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

Ако се касније поништи обезврјеђење, вриједност средства приказана у финансијским извјештајима се повећава до промијењене процјене надокнадивог износа, али тако да повећана вриједност приказана у финансијским извјештајима не прелази износ који би био приказан да се у протеклим годинама није рачунало обезврјеђење. Поништење обезврјеђења се рачуна као приход текућег периода, уколико средство није приказано у финансијским извјештајима по ревалоризованој вриједности, када се поништење обезврјеђења третира као повећање ревалоризационе резерве.

На дан 31. децембра 2012. године руководство Друштва сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања Друштва.

3.8. Залихе

Залихе се евидентирају по нижој од набавне вриједности и нето продајне вриједности.

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. 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, као и износ свођења дугорочних обавеза на фер вриједност по основу примитка кредита по каматној стопи нижој од тржишне, а све у складу са IAS 20 "Рачуноводствено обухватање државних донација и објављивање државне помоћи".

3.10. 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 износима 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.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. 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:

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

На основу IAS 19 "Примања запослених" захтијева се обрачун и укалкулисавање садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде.

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 2012. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 3.28 до 14.59% годишње одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, раст зарада од 0.5%, године радног стажа за одлазак у пензију 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених, званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

3.11. Порези и доприноси

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 91/06 и 57/12), 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 предвиђају могућност умањења пореске основице за износе улагања у некретнине, постројења и опрему за обављање властите производне дјелатности и за износе плаћеног пореза на доходак и доприноса на лична примања за више од 30 новозапослених радника на крају пословне године.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Порези и доприноси (наставак)

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.

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.

3.12. 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 инструмената 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.

Дати кредити и потраживања

Потраживања од купаца, кредити и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која не котирају на активном тржишту класификују се као кредити и потраживања. Кредити и потраживања вреднују се по амортизованом трошку, примјеном методе ефективне каматне стопе, умањени за процијењено умањење вриједности. Приход од камате се признаје примјеном ефективне каматне стопе, осим у случају краткорочних потраживања, гдје би признавање прихода било нематеријално.

Потраживања су приказана по њиховој номиналној вриједности, умањеној за исправке вриједности ненаплативих потраживања. Исправка вриједности потраживања врши се индиректно за износ доспјелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспијећа за плаћање (преко 365 дана), а директно ако је немогућност наплате извјесна и документована (по основу судског рјешења или одлуке). Процјена износа ненаплативих потраживања базира се на историјским доказима о износу с тим у вези насталих губитака. За потраживања од друштава у саставу Холдинга не врши се исправка потраживања обзиром да руководства Друштва и Холдинга сматрају да у оквиру Холдинга нема ризика коначне наплате.

Друга потраживања састоје се од потраживања за преплаћене порезе и доприносе, порез на додату вриједност, потраживања за камате и остала потраживања. Дати дугорочни кредити запосленима представљају потраживања за дугорочне кредите одобрене радницима Друштва. Кредити су одобрени на период од 5 до 20 година уз каматну стопу у висини од 1% до 2% на годишњем нивоу, и враћају се у једнаким мјесечним ратама, обуставама од личних примања запослених.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

Краткорочни финансијски пласмани

Краткорочни финансијски пласмани састоје се од краткорочно (до годину дана) орочених депозита у пословним банкама, и приказани су у висини депонованих средстава на дан биланса стања.

Готовински еквиваленти и готовина

Готовински еквиваленти и готовина 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.

Престанак признавања финансијске имовине

Друштво ће престати признавати финансијску имовину само када уговорна права на новчане токове од финансијске имовине истекну; или ако пренесе финансијску имовину, па самим тим и све ризике и награде од власништва средства на други субјект. Ако Друштво не пренесе нити задржи суштински све ризике и поврате од власништва и задржи контролу над финансијском имовином, Друштво наставља да признаје финансијску имовину.

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 почетно 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.

3.13. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања директно приписиви стицању, изградњи или производњи средства које се квалификује, капитализују се као дио набавне вриједности тог средства, и то само у периоду када се средство припрема за употребу или продају, и када је вјероватно да ће имати за резултат будуће економске користи, односно када се трошкови могу поуздано измјерити.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају као расход у билансу успјеха, у периоду у коме су настали.

3.14. 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.

Резервисања се састоје од резервисања за судске спорове који се воде против Друштва, и резервисања за бенефиције запослених у складу са IAS 19 "Примања запослених".

Резервисања за судске спорове извршена су на основу процјене исхода спорова за које се вјерује да ће настати у наредној години или годинама.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

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

Основне претпоставке које се односе на будуће догађаје и остале значајне изворе неизвјесности при давању процјене на дан 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 индиција о значајним промјенама одређених претпоставки.

Обезвјерјење вриједности средстава

Одређивање корисног вијека некретнина, постројења, 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.

Исправка вриједности потраживања

Исправка вриједности за сумњива и спорна потраживања је обрачуната, на основу процијењених губитака услед немогућности купца да испуне неопходне обавезе. Процјена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима купаца и промјенама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вриједности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство вјерује да није потребна додатна исправка вриједности потраживања, изузев резервисања већ приказаних у финансијским извјештајима.

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.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

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. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ

Друштво је, на дан 1. јануара 2012. године, извршило одређене корекције претходно исказаног биланса стања, на дан 31. децембра 2011. године, ради корекције процјена из ранијих година, у складу са IAS 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке" (напомена 2.3).

	Ревалориза - ционе резерве	Нераспоре - ђени добитак	Укупно
Стање, 31. децембар 2011. године (претходно исказано)	58,396,649	42,990,136	101,386,785
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме:			
- позитивни	58,805,654	2,729,417	61,535,071
- негативни	(2,695,767)	(20,535,399)	(23,231,166)
	<u>56,109,887</u>	<u>(17,805,982)</u>	<u>38,303,905</u>
Корекција одложених пореза по процјени Стање, 31. децембар 2011. године (кориговано)	<u>(5,880,622)</u>	437,530	<u>(5,443,092)</u>
	<u>108,625,914</u>	<u>25,621,684</u>	<u>134,247,598</u>

Као што је претходно објелодањено у напомени 3.4, ради свођења вриједности некретнина, постројења и опреме на њихову фер тржишну вриједност, Друштво је, у току 2011. године, ангажовало независног процјенитеља да изврши процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме Друштва са стањем на дан 31. децембра 2011. године. Друштво је ефекте наведене процјене вриједности некретнина, постројења, опреме, на дан 31. децембра 2011. године евидентирало као корекцију почетног стања на дан 1. јануара 2012. године.

На основу извјештаја независног процјенитеља, укупни позитивни ефекти процјене вриједности износе 61,535,071 Конвертибилну марку, и евидентирани су у оквиру ревалоризационих резерви у износу од 58,805,654 Конвертибилне марке и у оквиру нераспоређеног добитка ранијих година у износу од 2,729,417 Конвертибилних марака. Укупни негативни ефекти процјене вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања износе 23,231,166 Конвертибилних марака и приказани су као смањење расположивих ревалоризационих резерви у износу од 2,695,767 Конвертибилних марака, односно као смањење нераспоређеног добитка ранијих година у износу од 20,535,399 Конвертибилних марака, а у складу са IAS 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке".

Поред тога, Друштво је извршило и корекцију одложених пореских обавеза по основу ефеката наведене процјене вриједности некретнина, постројења и опреме, и то повећане су одложене пореске обавезе за износ од 5,443,092 Конвертибилне марке, на терет ревалоризационих резерви (5,880,622 Конвертибилне марке) и у корист нераспоређеног добитка ранијих година (437,530 Конвертибилних марака).

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ (наставак)

Ефекти корекција биланса стања на дан 31. децембра 2011. године

	<i>Претходно исказано 31. децембар 2011.</i>	<i>Корекције +/-</i>	<i>Кориговано 31. децембар 2011.</i>
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	663,550	(621,378)	42,172
Некретнине постројења и опрема	462,564,044	38,925,283	501,489,327
Дугорочни финансијски пласмани	3,152,819	-	3,152,819
	<u>466,380,413</u>	<u>38,303,905</u>	<u>504,684,318</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	879,387	-	879,387
Дати аванси	6,760	-	6,760
Потраживања од купаца	37,559,122	-	37,559,122
Остала потраживања	703,174	-	703,174
Краткорочни финансијски пласмани	51,000,000	-	51,000,000
Текуће доспијеће дугорочних кредита	57,388	-	57,388
Готовински еквиваленти и готовина	3,731,681	-	3,731,681
Порез на додату вриједност	6,455	-	6,455
	<u>93,943,967</u>	<u>-</u>	<u>93,943,967</u>
Укупна актива	<u>560,324,380</u>	<u>38,303,905</u>	<u>598,628,285</u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	441,955,312	-	441,955,312
Законске резерве	4,610,144	-	4,610,144
Реалоризационе резерве	58,396,649	50,229,265	108,625,914
Нераспоређени добитак	42,990,136	(17,368,452)	25,621,684
	<u>547,952,241</u>	<u>32,860,813</u>	<u>580,813,054</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	4,330,324	-	4,330,324
Разграничени приходи	-	96,142	96,142
Дугорочни кредити	456,019	(96,142)	359,877
Одложене пореске обавезе	5,386,015	5,443,092	10,829,107
	<u>10,172,358</u>	<u>5,443,092</u>	<u>15,615,450</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	131,020	-	131,020
Обавезе према добављачима	349,131	-	349,131
Остале краткорочне обавезе и ПВР	1,719,630	-	1,719,630
	<u>2,199,781</u>	<u>-</u>	<u>2,199,781</u>
Укупна пасива	<u>560,324,380</u>	<u>38,303,905</u>	<u>598,628,285</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од продаје електричне енергије, производа и услуга повезаним правним лицима (напомена 29)	27,830,190	20,962,787
	<u>27,830,190</u>	<u>20,962,787</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови режијског материјала	355,234	325,761
Трошкови горива и енергије	95,522	70,265
	<u>450,756</u>	<u>396,026</u>

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Бруто зараде	5,329,257	4,677,547
Накнаде члановима управног и надзорног одбора	91,267	92,471
Регрес за коришћење годишњег одмора	389,352	338,132
Накнаде по уговору о привременим и повременим пословима	16,314	17,004
Примања за огрев и зимницу	310,652	290,453
Трошкови дневница за службено путовање	21,149	19,940
Трошкови исхране радника	327,471	298,234
Накнаде за превоз са посла на посао	32,739	32,755
Остали лични расходи и накнаде	145,299	99,000
	<u>6,663,500</u>	<u>5,865,536</u>

9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови транспортних услуга	80,081	86,701
Трошкови услуга одржавања	186,436	469,893
Трошкови закупнина	3,220	6,814
Трошкови рекламе и пропаганде	203,061	229,106
Трошкови осталих услуга	42,531	41,723
	<u>515,329</u>	<u>834,237</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Трошкови амортизације	11,093,407	11,067,605
Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених (напомена 24)	<u>17,778</u>	<u>798</u>
	<u><u>11,111,185</u></u>	<u><u>11,068,403</u></u>

11. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 29)	655,909	655,909
Трошкови непроизводних услуга	216,030	227,307
Трошкови репрезентације	134,836	162,672
Трошкови премија осигурања	19,308	18,951
Трошкови платног промета	7,892	8,444
Трошкови чланарина	11,308	18,086
Регулаторна накнада	140,941	125,949
Остали нематеријални трошкови	<u>68,996</u>	<u>79,277</u>
	<u><u>1,255,220</u></u>	<u><u>1,296,595</u></u>

Трошкови општих и заједничких послова Холдинга који у 2012 години износе укупно 655,909 Конвертибилних марака се односе на трошкове управе, општих и заједничких послова које обавља Матично друштво према Рјешењу од 21. децембра 2007. године.

12. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Накнада за воде	858,010	717,368
Накнада за кориштење природних ресурса	4,289,220	3,586,840
Остали порези и доприноси	<u>132,643</u>	<u>117,148</u>
	<u><u>5,279,873</u></u>	<u><u>4,421,356</u></u>

Накнаду за коришћење природних ресурса, која у 2012. години износи 4,289,220 Конвертибилних марака, Друштво издваја на основу одредаба Закона о накнадама за коришћење природних ресурса у сврху производње електричне енергије (Службени гласник РС број 85/03, 75/10 и 78/11), и то у висини 0.005 Конвертибилних марака по произведеном kWh електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије између производне и преносне компаније.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

13. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Финансијски приходи		
Приходи камата	2,229,203	2,287,748
Позитивне курсне разлике	24,044	14,528
Остали финансијски приходи	-	1,813
	<u>2,253,247</u>	<u>2,304,089</u>
Финансијски расходи		
Расходи камата	(29,671)	(37,639)
Негативне курсне разлике	(683)	(26,273)
	<u>(30,354)</u>	<u>(63,912)</u>
	<u>2,222,893</u>	<u>2,240,177</u>

Приходи од камата који у 2012 години износе укупно 2,229,203 Конвертибилне марке, највећим дијелом у износу од 2,219,199 Конвертибилних марака се односе на приходе од камата на орочене дугорочне депозите.

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Вишкови	-	1,656
Приходи од укидања дугорочних резервисања (напомена 24)	39,689	1,572,831
Приходи од укидања краткорочних резервисања	16,955	-
Добици по основу продаје некретнина, постројења и опреме	-	22,431
Добици од продаје материјала	-	9,554
Наплаћена отписана потраживања	-	14,010
Приходи од умањења обавеза	-	244,337
Остали приходи	80,861	-
	<u>137,505</u>	<u>1,864,819</u>
Расходи по основу продаје НПО	(16,750)	(36,839)
Расходи по основу распродавања залиха материјала	(66,164)	(2,928)
Остали расходи	-	(29,215)
	<u>(82,914)</u>	<u>(68,982)</u>
Нето приходи	<u>54,591</u>	<u>1,795,837</u>

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.
Одложени порески расходи	(731,975)	(749,450)
	<u>(731,975)</u>	<u>(749,450)</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Добитак прије опорезивања	4,691,096	999,317
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(469,110)	(99,932)
Порески ефекти прихода и расхода који се не признају	(262,865)	(649,518)
	(731,975)	(749,450)

в) Одложене пореске обавезе

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Стање 1. јануар	10,829,107	5,386,015
Корекција почетног стања – за искњижена средства	-	(49,050)
Корекција почетног стања по процјени некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања	-	6,153,503
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме	643,101	(661,361)
Стање 31. децембар	11,472,208	10,829,107

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године**

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Инвестиционе некретнине	Грађевински објекти	Опрема	Дати аванси за НПО	Некретнине постројења и опрема у припреми	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања
Набавна вриједност								
Стање, 1. јануар 2011. године	9,973,893	1,802,337	420,253,488	283,902,837	-	44,579,032	760,511,587	2,373,802
Набавке у току периода	6	-	-	-	114,082	1,733,857	1,847,945	38,129
Пренос са инвестиција у току	200	-	433,321	1,462,795	-	(1,896,316)	-	-
Продаја	-	-	-	(99,350)	-	-	(99,350)	-
Расходовање и продаја	-	-	-	(23,739)	-	(43,753)	(67,492)	-
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>9,974,099</u>	<u>1,802,337</u>	<u>420,686,809</u>	<u>285,242,543</u>	<u>114,082</u>	<u>44,372,820</u>	<u>762,192,690</u>	<u>2,411,931</u>
Пренос на залихе	-	-	-	(595,816)	-	-	(595,816)	-
Ефекти процјене вриједности НПО и НМУ								
- позитивни	36	136,360	19,395,855	2,469,762	-	-	22,002,013	-
- негативни	(706)	-	378,504	(7,719,145)	-	(16,753,205)	(24,094,552)	-
- неутрални	-	-	-	130	-	-	130	-
Кориговано стање 1. јануара 2012. године	<u>9,973,429</u>	<u>1,938,697</u>	<u>440,461,168</u>	<u>279,397,474</u>	<u>114,082</u>	<u>27,619,615</u>	<u>759,504,465</u>	<u>2,411,931</u>
Набавке у току периода	25,939	-	-	-	120,435	4,002,240	4,148,614	-
Пренос са инвестиција у току	-	-	39,553	748,375	-	(829,359)	(41,431)	41,431
Кориштење аванса	-	-	-	-	(114,082)	-	(114,082)	-
Расходовање и отуђења	-	-	-	(93,991)	-	-	(93,991)	-
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>9,999,368</u>	<u>1,938,697</u>	<u>440,500,721</u>	<u>280,051,858</u>	<u>120,435</u>	<u>30,792,496</u>	<u>763,403,575</u>	<u>2,453,362</u>
Исправка вредности								
Стање, 1. јануар 2010. године	-	-	138,959,907	149,472,546	-	14,538	288,446,991	1,473,722
Амортизација у току периода	-	-	4,644,884	6,148,062	-	-	10,792,946	274,659
Обезвјеђење	-	-	-	(66,233)	-	-	(66,233)	-
Расходовање и отуђења	-	-	-	(21,017)	-	(14,538)	(35,555)	-
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>143,604,791</u>	<u>155,533,358</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>299,138,149</u>	<u>1,748,381</u>
Пренос на залихе	-	-	-	(105,320)	-	-	(105,320)	-
Ефекти процјене вриједности НПО и НМУ								
- позитивни	-	-	(8,696,722)	(30,972,696)	-	-	(39,669,418)	-
- негативни	-	-	2,527,326	(3,875,599)	-	-	(1,348,273)	621,378
Стање 1. јануар 2012. године, кориговано	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>137,435,395</u>	<u>120,579,743</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>258,015,138</u>	<u>2,369,759</u>
Амортизација у току периода	-	-	4,876,112	6,171,890	-	-	11,048,002	45,405
Расходовање и отуђења	-	-	-	(78,504)	-	-	(78,504)	-
Стање, 31. децембар 2012. Године	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>142,311,507</u>	<u>126,673,129</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>268,984,636</u>	<u>2,415,164</u>
Стање, 31. децембар 2012. године, нето	<u>9,999,368</u>	<u>1,938,697</u>	<u>298,189,214</u>	<u>153,378,729</u>	<u>120,435</u>	<u>30,792,496</u>	<u>494,418,939</u>	<u>38,198</u>
Стање 1. јануара 2012. године, кориговано	<u>9,973,429</u>	<u>1,938,697</u>	<u>303,025,773</u>	<u>158,817,731</u>	<u>114,082</u>	<u>27,619,615</u>	<u>501,489,327</u>	<u>42,172</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Некретнине, постројења и опрема у припреми који су на дан 31. децембра 2012. године исказани у износу од 30,792,496 Конвертибилних марака укључују и инвестиције у пројекат Хидроелектране Бук-Бијела у износу од 21,703,793 Конвертибилне марке. Током протеклих година није било значајног напретка у изградњи ове хидроелектране и није могуће одредити када ће и да ли ће читав пројекат изградње бити окончан.

Од укупне садашње вриједности грађевинских објеката и опреме на дан 31. децембра 2012. године у износу од 453,627,075 Конвертибилних марака, Друштво је извршило осигурање грађевинских објеката и опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање у износу од 11,522,895 Конвертибилних марака као и обавезно осигурање возила.

Од укупне садашње вриједности грађевинских објеката на дан 31. децембра 2012. године у износу од 298,189,214 Конвертибилних марака, на објекат спортске хале у Вишеграду, изграђене у сарадњи са Општином Вишеград у износу од 6,885,000 Конвертибилних марака, а која је дата на управљање Општинском спортском савезу Вишеград.

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
		<i>кориговано</i>
Дугорочни кредити запосленима	156,257	210,207
Дугорочни депозити код банака	9,000,000	3,000,000
	<u>9,156,257</u>	<u>3,210,207</u>
<i>Минус текућа доспијећа</i>	<u>(49,564)</u>	<u>(57,388)</u>
	<u>9,106,693</u>	<u>3,152,819</u>

Дугорочно орочени депозити:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
		<i>кориговано</i>
Нова банка а.д., Бања Лука	2,500,000	-
Нуро Alpe-Adria-Bank а.д., Бања Лука	2,500,000	3,000,000
Sberbank а.д., Бања Лука	1,500,000	-
Комерцијална Банка а.д., Бања Лука	2,500,000	-
Укупно	<u>9,000,000</u>	<u>3,000,000</u>

Дугорочни кредити запосленима

Стамбени кредити дати запосленима исказани у износу од 156,257 Конвертибилних марака одобрени су на период од 5 до 20 година уз каматну стопу у висини од 1% до 2% на годишњем нивоу. Дати кредити се вреднују се по вриједности датих средстава, примјеном уговорене каматне стопе. Према процјени руководства Друштва, ефекти непримјењивања одредби IAS 39 - "Финансијски инструменти: признавање и мјерење" по коме се захтијева да се дугорочни кредити вреднују по фер вриједности, примјеном ефективне каматне стопе, нису од материјалног значаја на приложене финансијске извјештаје посматране у цјелини.

Дугорочни депозити код банака

Дугорочни финансијски пласмани у износу од 9,000,000 Конвертибилних марака се односе на орочене депозите код више пословних банака на период од 15 мјесеци, уз пропорционалну каматну стопу од 4.35% до 4.80% на годишњем нивоу.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

18. ЗАЛИХЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
		<i>кориговано</i>
Материјал	454,740	346,135
Резервни дијелови	497,458	7,589
Ситан инвентар у употреби	321,065	305,679
Пренос са опреме	-	490,497
	<u>1,273,263</u>	<u>1,149,900</u>
<i>Исправка вриједности:</i>		
- Алат, инвентар и ауто гуме у употреби	(297,285)	(270,513)
	<u>975,978</u>	<u>879,387</u>

19. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
		<i>кориговано</i>
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица (напомена 29)	57,619,717	37,558,616
- у земљи	195	506
	<u>57,619,912</u>	<u>37,559,122</u>

Укупна бруто потраживања од купаца повезаних лица на дан 31. децембра 2012. године износе 57,619,912 Конвертибилних марака. Друштво није извршило умањење вриједности потраживања за сва потраживања од купаца која нису наплаћена дуже од 365 дана, зато што се ради о потраживањима од повезаног правног лица (МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње). Друштво није вршило исправку потраживања од купаца повезаних правних лица.

Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године био је 624 дана (2011. године: 759 дана). До дана издавања ових финансијских извјештаја наплаћено је од Дирекције 25,050,000 Конвертибилних марака.

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2012. и 2011. године је сљедећа:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
		<i>кориговано</i>
0-30 дана	10,065,458	4,142,667
31-60 дана	840,920	504,288
61-90 дана	962,311	1,695,144
91-180 дана	2,171,212	2,654,684
181-364 дана	19,249,351	16,470,682
преко 365 дана	24,330,660	12,091,657
	<u>57,619,912</u>	<u>37,559,122</u>

20. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
		<i>кориговано</i>
Потраживања за камате	114,569	146,957
Преплаћени порез на добит	362,437	554,967
Остала потраживања од купаца у земљи	-	1,250
	<u>477,006</u>	<u>703,174</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

На дан 31. децембра 2012. године, Друштво има краткорочно орочена средства код следећих банака:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
		<i>кориговано</i>
Balkan Investment Bank а.д., Бања Лука	5,300,000	7,800,000
Нуро Alpe-Adria-Bank а.д., Бања Лука	11,900,000	13,400,000
Нова Банка а.д., Бања Лука	13,800,000	16,300,000
НЛБ Развојна Банка а.д., Бања Лука	-	3,000,000
Комерцијална Банка а.д., Бања Лука	3,000,000	5,500,000
Sberbank а.д., Бања Лука	6,500,000	5,000,000
	<u>40,500,000</u>	<u>51,000,000</u>

Краткорочно орочени депозити Друштва код комерцијалних банака у Републици Српској су орочени по пропорционалним каматним стопама од 4 до 4.80% на годишњем нивоу.

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
		<i>кориговано</i>
Жиро рачун	3,957,519	3,729,062
Девизни рачун	649	839
Благајна	1,742	1,780
	<u>3,959,910</u>	<u>3,731,681</u>

23. 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 Електропривреде Републике Српске у акционарска друштва. На основу ове Одлуке, основни капитал Друштва чини акцијски капитал чији је власник Мјешовити Холдинг ЕПС а.д., Требиње 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%. Рјешењем Основног суда у Требињу извршена је регистрација промјене структуре акцијског капитала.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

23. КАПИТАЛ (наставак)

Акцијски капитал (наставак)

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2012. 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 ЕРС а.д., Требиње	65.000396	287,272,703	287,272,703
ПРЕФ РС а.д., Бања Лука	10.043168	44,386,314	44,386,314
Фонд за реституцију а.д., Бања Лука	5.000000	22,097,766	22,097,766
ЗИФ Зептер инвест Фонд а.д., Бања Лука	4.228472	18,687,956	18,687,956
ЗИФ Кристал инвест Фонд а.д., Бања Лука	3.296201	14,567,737	14,567,737
Остали акционари	12.431763	54,942,836	54,942,836
Укупно	100.00	441,955,312	441,955,312

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембар 2012. године износи 1,00 Конвертибилну марку. Акције Друштва се котирају на Бањалучкој берзи хартија од вриједности у Републици Српској (активно, али недовољно развијено финансијско тржиште). Тржишна вриједност једне акције са стањем на дан 31. децембра 2012. године износи 0.44 Конвертибилне марке (31. децембра 2011. године: 0.499 Конвертибилних марака). Зарада по акцији је приказана у напомени 31 уз ове финансијске извјештаје.

Законске резерве

Законске резерве представљају издвајања из расподеле 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.

Статутарне резерве

Статутарне резерве исказане на дан 31. децембар 2012. године у укупном износу од 7,496 Конвертибилних марака представљају резерве настале издвајањем из расподеле добитка у складу са Законом о привредним друштвима.

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2012. године износе 107,430,614 Конвертибилних марака и састоје се од позитивних ефеката процјене некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања извршених на дан 31. децембра 2011. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процјена некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања на дан 31. децембра 2004. и 31. децембра 2008. године.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У Конвертибилним маркама		
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	
		<i>Кориговано</i>	
Резервисања за:			
- судске спорове	3,573,440	3,910,000	
- бенефиције за запослене	398,413	420,324	
	<u>3,971,853</u>	<u>4,330,324</u>	
	Резервисања за судске спорове	Бенефиције за запослене	Укупно
Стање, 1. јануар 2011. године	5,810,777	443,396	6,254,173
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 10)	-	798	798
Исплате средстава (327,946)	(327,946)	(23,870)	(351,816)
Смањења у корист прихода (напомена 14)	(1,572,831)	-	(1,572,831)
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>3,910,000</u>	<u>420,324</u>	<u>4,330,324</u>
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 10)	-	17,778	17,778
Смањења у корист прихода (напомена 14)	-	(39,689)	(39,689)
Исплате средстава (336,560)	(336,560)	-	(336,560)
Стање, 31. децембар 2012. године	<u>3,573,440</u>	<u>398,413</u>	<u>3,971,853</u>

25. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
		<i>Кориговано</i>
Разграничени приходи по основу државних донација – свођење дугорочних кредита на фер вриједност	706,531	96,142
	<u>706,531</u>	<u>96,142</u>

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 706,531 Конвертибилну марку се цјелокупно односе на разграничене приходе признате у складу са IAS 20 – "Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи", а по основу добијених кредитних средстава по нижој од тржишне каматне стопе, при чему се ово државно давање сматра као државна донација. Наиме, Друштво је извршило признавање својих дугорочних обавеза, које су по условима нижим од тржишних, по фер вриједности, а разлику између фер вриједности обавеза и вриједности обавеза према уговореним условима, признало као разграничени приход од државних донација, јер је Друштво и обезбједило повољније услове финансирања од иностраних кредитора искључиво из разлога државне или ентитетске гаранције за враћање ових кредитних обавеза у име Друштва. Разграничени приход се укида у складу са отплатним планом признатих кредитних обавеза по овом основу.

Кретања на разграниченим приходима у пословној 2012. и 2011. години су била сљедећа:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

25. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ (наставак)

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Стање, 1. јануар	96,142	<i>Кориговано</i> -
Корекција почетног стања (напомена 5)	-	96,142
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	610,389	-
	<u>706,531</u>	<u>96,142</u>

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 599	-	<i>кориговано</i> 47,553
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	93,125	125,130
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	16,916	19,359
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	467,077	298,855
Европска инвестициона банка (EIB) 21378	2,084,800	-
	<u>2,661,918</u>	<u>490,897</u>
<i>Минус текућа доспијећа</i>	<u>(79,728)</u>	<u>(131,020)</u>
	<u>2,582,190</u>	<u>359,877</u>

Каматна стопа на дугорочне кредите је у распону од EURIBOR-а или LIBOR-а увећаног за маржу 0.75% годишње, до годишње стопе од 6.46%.

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
		<i>Кориговано</i>		<i>Кориговано</i>
Дугорочни кредити у иностранству				
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 599	-	47,553	-	-
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	32,952	32,952	60,173	92,178
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	2,459	2,513	14,457	16,846
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	44,317	48,002	422,760	250,853
Европска инвестициона банка (EIB) 20785	-	-	2,084,800	-
	<u>79,728</u>	<u>131,020</u>	<u>2,582,190</u>	<u>359,877</u>

Уговори о кредиту са међународним кредиторима садрже одредбе према којима Холдинг мора да испуни одређене захтјеве, укључујући одржавање одређених коефицијената и показатеља, израчунатих на основу финансијских извјештаја састављених у сагласности са Међународним рачуноводственим стандардима, односно Међународним стандардима финансијског извјештавања. Са стањем на дан 31. децембра 2012. године Холдинг је испуњавао прописане показатеље по уговору о кредиту са међународним кредиторима.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

27. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
		<i>кориговано</i>
Примљени аванси, депозити и кауције	101	101
Добављачи - повезана правна лица (напомена 29)	77,708	96,911
Добављачи у земљи	77,668	214,828
Добављачи у иностранству	117,350	37,291
	<u>272,827</u>	<u>349,131</u>

Старосна структура обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2012. и 2011. године, је сљедећа:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
		<i>Кориговано</i>
0-30 дана	271,575	337,909
31-60 дана	1,252	300
61-90 дана	-	10,922
	<u>272,827</u>	<u>349,131</u>

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2012. године је био 51 дан (2011. година – 47 дана).

28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
		<i>кориговано</i>
Нето зараде и накнаде зарада	231,865	187,552
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	33,774	28,343
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	180,353	149,659
Обавезе за дивиденде	222,837	444,579
Обавезе за донације	43,020	6,000
Обавезе за доприносе који терете трошкове	653,042	262,372
Обавезе за ПДВ	1,057,138	532,504
Остале обавезе	92,109	108,621
	<u>2,514,138</u>	<u>1,719,630</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

Напомена	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
БИЛАНС СТАЊА		
АКТИВА		
ПОТРАЖИВАЊА		
<i>Потраживања од купаца за електричну енергију</i>	19	
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	<u>57,619,717</u>	<u>37,558,616</u>
Укупна потраживања	<u><u>57,619,717</u></u>	<u><u>37,558,616</u></u>
ПАСИВА		
ОБАВЕЗЕ		
<i>Обавезе према повезаним правним лицима</i>	27	
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	63,219	68,223
ИРЦЕ а.д., Источно Сарајево	-	16,965
Електродистрибуција а.д., Пале	<u>14,489</u>	<u>11,723</u>
Укупне обавезе	<u><u>77,708</u></u>	<u><u>96,911</u></u>
Потраживања, нето	<u><u>57,542,009</u></u>	<u><u>37,461,705</u></u>
		У Конвертибилним маркама
		Година која се завршава
		31. децембра
		2012. 2011.
БИЛАНС УСПЈЕХА		
ПРИХОДИ		
<i>Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима:</i>	6	
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	<u>27,830,190</u>	<u>20,962,787</u>
Укупно приходи	<u><u>27,830,190</u></u>	<u><u>20,962,787</u></u>
РАСХОДИ		
<i>Трошкови електричне енергије повезаним правним лицима:</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	(37,794)	(18,561)
Електродистрибуција а.д., Пале	<u>(105,326)</u>	<u>(100,426)</u>
	<u>(143,120)</u>	<u>(118,987)</u>
<i>Остали пословни расходи</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	11	
ИРЦЕ а.д., Источно Сарајево	(655,909)	(655,909)
Електро Добој ад Добој	(18,500)	(18,500)
	<u>(380)</u>	<u>(380)</u>
	<u>(674,789)</u>	<u>(674,789)</u>
Укупно расходи	<u><u>(817,909)</u></u>	<u><u>(793,776)</u></u>
Нето приходи	<u><u>27,012,281</u></u>	<u><u>20,169,011</u></u>
Трошкови личних примања кључног руководећег особља, чланова одбора за ревизију и надзорног одбора	<u>386,086</u>	<u>409,251</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

30. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Вриједност магистралних и регионалних саобраћајница	176,875,211	<i>Кориговано</i> 176,875,211
Интерни односи у Холдингу по процјени из 2004. године	78,039,423	78,767,158
Укупно	254,914,634	255,642,369

Интерни односи у оквиру Холдинга који на дан 31. децембра 2012. године износе 78,039,423 Конвертибилне марке, у потпуности се односе на искњижена интерна потраживања и обавезе (у истом износу) између чланица Холдинга утврђених на дан 31. децембра 2004. године, а у складу са Одлуком Владе Републике Српске од 7. марта 2006. године.

31. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Добитак обрачунског периода	3,959,121	249,867
Просјечан пондерисани број издатих акција	441,955,312	441,955,312
Зарада по акцији	0.0090	0.0006

Друштво је у 2012. години измирило обавезе за дивиденде из ранијих година у укупном износу од 221,742 Конвертибилне марке. На основу одлуке Скупштине акционара Друштва, извршена је расподјела добити из 2011. године, и то:

- издвајање у законске резерве у износу од 12,494 Конвертибилне марке,
- издвајање у статутарне резерве у износу од 7,496 Конвертибилних марака
- издвајање за донације у износу од 24,987 Конвертибилне марке.

32. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан 31. децембра 2012. године, укупан износ потенцијалних обавеза по основу спорова који се воде против Друштва износе 3,939,609 Конвертибилних марака. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. У финансијским извјештајима за 2012. годину Друштво је извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у укупном износу од 3,573,440 Конвертибилних марака (напомена 24), док за остале тужбе руководство Друштва сматра да је исход тих спорова неизвјестан, и да Друштво неће бити изложено материјално значајним додатним потенцијалним губицима по наведеним основама. Такође, на 31. децембар 2012. године Друштво нема активних судских спорова у којима се појављује као тужилац.

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

33.1. Управљање капиталом

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој 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 26, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле и акумулирани добитак. Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

33.1. Управљање капиталом (наставак)

33.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

	У Конвертибилним маркама 31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Задуженост а)	2,661,918	587,038
Готовина и готовински еквиваленти	3,959,910	3,731,681
Нето задуженост	<u>(1,297,992)</u>	<u>(3,144,643)</u>
Капитал б)	<u>585,563,797</u>	<u>580,813,054</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	није <u>примјењиво</u>	није <u>примјењиво</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне кредите.

б) Капитал укључује акције, резерве и акумулирани добитак.

33.1.2. 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.

33.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У Конвертибилним маркама 31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска имовина		
Дугорочни финансијски пласмани	9,106,693	3,152,819
Потраживања од купаца	57,619,912	37,559,122
Краткорочни финансијски пласмани	40,549,564	51,057,388
Остала потраживања	477,006	703,174
Готовина и готовински еквиваленти	3,959,910	3,731,681
	<u>111,713,085</u>	<u>96,204,184</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	(2,661,918)	(490,897)
Обавезе из пословања	(272,827)	(349,131)
Остале краткорочне обавезе	(780,689)	(915,734)
	<u>(3,715,434)</u>	<u>(1,755,762)</u>

33.2. 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. 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, у току 2012. године Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

33.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(1) 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 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:

	Имовина		У Конвертибилним маркама Обавезе	
	31. децембар 2012.	2011.	31. децембар 2012.	2011.
SDR	-	-	617,947	407,675
JPY	7	-	-	-
CHF	184	183	-	-
EUR	458	656	2,750,502	216,653
	<u>649</u>	<u>839</u>	<u>3,368,449</u>	<u>624,328</u>

(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 каматноосну 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.

Анализа осјетљивости

Анализа осјетљивости на промјене каматних стопа је одређена на основу изложености каматних стопа дугорочних и 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 2012. 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 2012. године био би већи/мањи за износ од 204,981 Конвертибилних марака (2011. године: 378,819 Конвертибилних марака).

(в) 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.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

33.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(е) *Ризик од промјене цијена капитала (наставак)*

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.

(2) 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 2012. и 2011. године:

Финансијска имовина

	до 1 мјесец	1 - 3 Мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2012.						
Некаматносна	62,056,828	-	-	-	-	62,056,828
Фиксна каматна стопа	234,884	370,640	41,659,748	9,256,255	-	51,521,527
	<u>62,291,712</u>	<u>370,640</u>	<u>41,659,748</u>	<u>9,256,255</u>	<u>-</u>	<u>113,578,355</u>

31. децембар 2011.

Некаматносна	38,262,296	-	-	-	-	38,262,296
Фиксна каматна стопа	4,782	8,014,346	43,038,260	3,152,819	-	54,210,207
Варијабилна каматна стопа	3,731,681	-	-	-	-	3,731,681
Укупно	<u>41,998,759</u>	<u>8,014,346</u>	<u>43,038,260</u>	<u>3,152,819</u>	<u>-</u>	<u>96,204,184</u>

Финансијске обавезе

	до 1 мјесец	1 - 3 Мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2012.						
Некаматносна	1,053,516	-	-	-	-	1,053,516
Варијабилна каматна стопа	-	-	109,399	637,076	2,651,645	3,398,120
	<u>1,053,516</u>	<u>-</u>	<u>109,399</u>	<u>637,076</u>	<u>2,651,645</u>	<u>4,451,636</u>

31. децембар 2011.

Некаматносна	1,264,865	-	-	-	-	1,264,865
Варијабилна каматна стопа	-	-	131,020	351,431	104,587	587,038
Укупно	<u>1,264,865</u>	<u>-</u>	<u>131,020</u>	<u>351,431</u>	<u>104,587</u>	<u>1,851,903</u>

Преглед доспијећа финансијских инструмената (имовине и обавеза) је направљен на основу недисконтованих новчаних токова финансијске имовине и обавеза, укључујући и камате на ту имовину 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.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

33.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(3) Кредитни ризик

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

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

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

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

33.3. Фер вриједност финансијских инструмената

Изузев као што је наведено у наредној табели, руководство Друштва сматра да књиговодствена вриједност финансијских средстава и финансијских обавеза признатих у приложеним финансијским извјештајима апроксимира њиховој фер вриједности.

	31. децембар 2012.		У Конвертибилним маркама 31. децембар 2011.	
	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	9,106,693	9,106,693	3,152,819	3,152,819
Потраживања од купаца	57,619,912	57,619,912	37,559,122	37,559,122
Краткорочни финансијски пласмани	40,549,564	40,549,564	51,057,388	51,057,388
Остала потраживања	477,006	477,006	703,174	703,174
Готовина и готовински еквиваленти	3,959,910	3,959,910	3,731,681	3,731,681
	<u>111,713,085</u>	<u>111,713,085</u>	<u>96,204,184</u>	<u>96,204,184</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	2,582,190	2,582,190	359,877	359,877
Текуће доспијеће финансијских пласмана	79,728	79,728	131,020	131,020
Обавезе према добављачима	272,827	272,827	349,131	349,131
Остале краткорочне обавезе	780,689	780,689	915,734	915,734
	<u>3,715,434</u>	<u>3,715,434</u>	<u>1,755,762</u>	<u>1,755,762</u>

Претпоставке које су коришћене за процјену тренутне тржишне вриједности финансијских средстава/обавеза су сљедеће:

- За краткорочне пласмане, позајмице и обавезе, књиговодствена вриједност је приближна фер вриједност због њиховог кратког рока доспијећа.
- За дугорочне кредите и обавезе за израчунавање фер вриједности користи се метод дисконтовања будућих новчаних токова по тренутној тржишној каматној стопи, која је на располагању Друштву за сличне финансијске инструменте.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

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.

Поред наведеног, Друштво има значајне трансакције са повезаним правним лицима. Иако руководство Друштва сматра да Друштво посједује довољну и адекватну пратећу документацију у вези са трансферним цијенама, постоји неизвјесност да се захтјеви и тумачења пореских и других органа разликују од тумачења руководства. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних посљедица по финансијске извјештаје Друштва.

35. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА

Као што се и очекивало, у току 2012. 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 2013. години, а можда и послје 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.

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 2013. години.

36. ЗАЈЕДНИЧКИ КОНТРОЛИСАНА ИМОВИНА

На дан 31. децембра 2012. године Друштво је по основу споразума у посједу заједнички контролисане имовине - објекат спортске хале у Вишеграду, изграђене у сарадњи са Општином Вишеград, а која је дата на управљање Општинском спортском савезу Вишеград.

Све обавезе према објекту сноси, као и приход од пословања од објекта, контролише Општински спортски савез Вишеград. Није било промјена у правима управљања овом заједнички контролисаном имовином у извјештајним годинама.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

36. ЗАЈЕДНИЧКИ КОНТРОЛИСАНА ИМОВИНА (наставак)

Сљедећи износи укључени у финансијске извјештаје Друштва ове заједнички контролисане имовине су:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Биланс стања		
Стална имовина	6,885,000	<i>кориговано</i> 7,164,334
	<u>6,885,000</u>	<u>7,164,334</u>
Биланс успјеха		
Расходи	(137,700)	(118,029)
	<u>(137,700)</u>	<u>(118,029)</u>

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 марака	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
USD	1.4836	1.5116
SDR	2.2726	2.3207
CHF	1.6190	1.6089
EUR	1.9558	1.9558