

**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 2013. године и  
Извјештај независног ревизора**

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

**САДРЖАЈ**

	<b>Страна</b>
Извјештај независног ревизора	1
Финансијски извјештаји:	
Биланс успјеха	2
Биланс стања	3
Извјештај о промјенама на капиталу	4
Биланс токова готовине	5
Напомене уз финансијске извјештаје	6 - 35

## 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

Извршили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 2 до 35) 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 2013. године, и одговарајући биланс успеха, извјештај о промјенама на капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

#### Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале 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 и фер презентацију 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 приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај "Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Матичног предузећа а.д., Требиње, Зависног Предузећа "Хидроелектране на Дрини" а.д., Вишеград на дан 31. децембра 2013. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

#### Скретање пажње

Скрећемо пажњу на напомену 15 уз финансијске извјештаје у којој је објелодањено да су некретнине, постројења и опрема у припреми на дан 31. децембра 2013. године исказани у износу од 39,105,256 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 2014. године



Овлашћени ревизор  
Мионих Жарко

**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 2013. године  
(У Конвертибилним маркама)

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2013.	Година која се завршава 31. децембра 2012.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје производа и услуга	5	40,983,981	27,830,190
Приходи од закупнина		2,634	2,405
		<u>40,986,615</u>	<u>27,832,595</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала, горива и енергије	6	(436,184)	(450,756)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица		(144,335)	(143,120)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(6,730,287)	(6,663,500)
Трошкови производних услуга	8	(478,342)	(515,329)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(11,244,629)	(11,111,185)
Нематеријални трошкови	10	(1,417,257)	(1,255,220)
Трошкови пореза и доприноса	11	(7,408,782)	(5,279,873)
		<u>(27,859,816)</u>	<u>(25,418,983)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>		<u>13,126,799</u>	<u>2,413,612</u>
Финансијски приходи	12	2,562,277	2,253,247
Финансијски расходи	12	(120,873)	(30,354)
		<u>2,441,404</u>	<u>2,222,893</u>
<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ</b>		<u>15,568,203</u>	<u>4,636,505</u>
Остали приходи	13	163,640	137,505
Остали расходи	13	(108,131)	(82,914)
		<u>55,509</u>	<u>54,591</u>
<b>ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		15,623,712	4,691,096
Порез на добитак	14	(697,565)	(731,975)
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>		<u>14,926,147</u>	<u>3,959,121</u>
<b>ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
- Основна и разријеђена зарада по акцији	30	0.034	0.009

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Финансијски извјештаји Друштва предати су 28. фебруара 2014. 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**

**БИЛАНС СТАЊА**  
На дан 31. децембра 2013. године  
(У Конвертибилним маркама)

	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2013.</u>	<u>31. децембар 2012.</u>
<b>АКТИВА</b>			
<b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>			
Нематеријална улагања	15	1,146,644	38,198
Некретнине постројења и опрема	15	502,787,047	494,418,939
Дугорочни финансијски пласмани	16	11,584,454	9,106,693
		<u>515,518,145</u>	<u>503,563,830</u>
<b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>			
Залихе	17	990,473	975,978
Дати аванси		13,235	14,196
Потраживања од купаца	18	58,168,577	57,619,912
Друга потраживања	19	81,720	477,006
Краткорочни финансијски пласмани	20	42,600,000	40,500,000
Текуће доспијеће дугорочних кредита		25,591	49,564
Готовински еквиваленти и готовина	21	7,364,749	3,959,910
Порез на додату вриједност		79,881	2,876
		<u>109,324,226</u>	<u>103,599,442</u>
<b>Укупна актива</b>		<u><u>624,842,371</u></u>	<u><u>607,163,272</u></u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акцијски капитал	22	441,955,312	441,955,312
Статутарне резерве		126,270	7,496
Законске резерве		4,820,594	4,622,638
Ревалоризационе резерве		106,250,149	107,430,614
Нераспоређени добитак		41,060,495	31,547,737
		<u>594,212,820</u>	<u>585,563,797</u>
<b>ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>			
Дугорочна резервисања	23	3,942,844	3,971,853
Разграничени приходи	24	1,379,513	706,531
Дугорочни кредити	25	8,983,609	2,582,190
Одложене пореске обавезе	14в)	12,169,773	11,472,208
		<u>26,475,739</u>	<u>18,732,782</u>
<b>КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	25	77,789	79,728
Обавезе према добављачима	26	1,742,772	272,827
Остале краткорочне обавезе и ПВР	27	2,333,251	2,514,138
		<u>4,153,812</u>	<u>2,866,693</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><u>624,842,371</u></u>	<u><u>607,163,272</u></u>
<b>Ванбилансна евиденција</b>	29	<u><u>254,071,935</u></u>	<u><u>254,914,634</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 2013. године**  
**(У Конвертибилним маркама)**

	<u>Акцијски капитал</u>	<u>Ревалори- зационе резерве</u>	<u>Статутарне резерве</u>	<u>Законске резерве</u>	<u>Нераспо- ређени добитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање, 1. јануара 2012. године	441,955,312	108,625,914	-	4,610,144	25,621,684	580,813,054
Расподјела добитка						
- 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
<b>Стање, 31. децембра 2012. године</b>	<b><u>441,955,312</u></b>	<b><u>107,430,614</u></b>	<b><u>7,496</u></b>	<b><u>4,622,638</u></b>	<b><u>31,547,737</u></b>	<b><u>585,563,797</u></b>
Расподјела добитка :						
- пренос на законске и статутарне резерве	-	-	118,774	197,956	(316,730)	-
- донације	-	-	-	-	(395,912)	(395,912)
- исплата дивиденде	-	-	-	-	(6,555,238)	(6,555,238)
Укидање ревалоризационих резерви – разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(1,172,758)	-	-	1,172,758	-
Укидање ревалоризационих резерви – расход некретнина, постројења и опреме	-	(7,707)	-	-	7707	-
Наплаћена раније отписана потраживања од МХ ЕРС а.д., Требиње	-	-	-	-	674,026	674,026
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	14,926,147	14,926,147
<b>Стање, 31. децембра 2013. године</b>	<b><u>441,955,312</u></b>	<b><u>106,250,149</u></b>	<b><u>126,270</u></b>	<b><u>4,820,594</u></b>	<b><u>41,060,495</u></b>	<b><u>594,212,820</u></b>

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 2013. године  
(У Конвертибилним маркама)

	<b>Година која се завршава 31. децембра 2013.</b>	<b>Година која се завршава 31. децембра 2012.</b>
<b>Токови готовине из пословних активности</b>		
Приливи од продаје и примљени аванси	41,091,400	11,305,948
Остали приливи из пословних активности	578,353	249,714
Одливи за набавке сировина, материјала и друге трошкове пословања и дати аванси добављачима	(2,557,043)	(4,219,286)
Одливи на основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(7,062,675)	(6,583,062)
Одливи на основу камата	(34,078)	(29,671)
Одливи по основу осталих дажбина	(7,895,553)	(7,635,256)
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности</i>	<u>24,120,404</u>	<u>(6,911,613)</u>
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана	28,900,000	10,500,000
Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	47,090	53,950
Приливи од камата	2,444,740	2,261,591
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме	(11,786,406)	(1,693,991)
Одливи по основу дугорочних финансијских пласмана	(33,500,000)	(6,000,000)
<i>Нето (одлив)/прилив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(13,894,576)</u>	<u>5,121,550</u>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Одливи на основу исплате донација	(396,412)	(30,987)
Одливи по основу исплате дивиденде	(6,424,577)	(221,742)
Прилив по основу дугорочних финансијских обавеза	-	2,271,021
<i>Нето (одлив)/прилив готовине из активности финансирања</i>	<u>(6,820,989)</u>	<u>2,018,292</u>
<b>Нето повећање готовине и еквивалената готовине</b>	3,404,839	228,229
<b>Готовина и еквиваленти готовине на почетку године</b>	<u>3,959,910</u>	<u>3,731,681</u>
<b>Готовина и еквиваленти готовине на крају године</b>	<u><u>7,364,749</u></u>	<u><u>3,959,910</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових финансијских извјештаја

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2013. 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 рибњацама 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 промијењен 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 Округног 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., (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 2013. године произвело 1,215,950,000 КWh електричне енергије (2012. године 857,844,КWh електричне енергије)

На дан 31. децембра 2013. године Друштво је запошљавало 232 радника (31. децембра 2012. године је имало 229 радника).

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400497620000.

Сједиште Друштва је у Вишеграду, Андрићград бб.

**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).



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. 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 2013. 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 примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увијек нису у примјени, објелодањени су у напоменама 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 2013. 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 2013. 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 1 "Прва примјена IFRS" - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са IFRS 7 за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Државни кредити (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. 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 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),
- 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),
- IFRS 13 "Одмјеравање фер вриједности (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 11 „Заједнички аранжмани“ и IFRS 12 „Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима“ - Упутство о транзицији (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 12 "Порез на добит" – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
- Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. 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 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. 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),

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. 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 (наставак)*

- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: Приказивање" – Рачуноводствено обухватање права (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. фебруара 2010. 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),
- 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 различитих стандарда "Унапријеђења IFRS (2012.)" која су резултат годишњег унапријеђења IFRS објављена 17. маја 2012. године (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. 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),
- 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),
- IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. 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
- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године“ што представља измјену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),

*(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 "Финансијски инструменти" и накнадни амандмани (датум примјене још није одређен),
- IFRS 14 "Рачуни регулаторних активних временских разграничења" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. 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),
- Измјене IFRS 10, IFRS 12 и IAS 27 – изузећа од консолидације зависних лица у складу са IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. 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),
- Измјене IAS 36 "Обезвјеђење средстава" –Објелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и одмјеравање – Замјена деривата и наставак рачуноводства хеџинга" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. 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 (наставак)*

- Измјене разних Стандарда "Унапријеђења IFRS (период 2010. - 2012.)" која су резултат годишњег унапријеђења IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 и IAS 38), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапријеђења IFRS (период 2011. - 2013.)" која су резултат годишњег унапријеђења IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 и IAS 40), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године), и
- IFRIC 21 "Дажбине" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

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

**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 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.

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 2013. године је сљедећи:

	<b>Стопа амортизације</b>	<b>Вијек трајања (година)</b>
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 2013. 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 2013. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. 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:

Број година проведених у Друштву	Број плата
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 2013. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 7.13% 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 2013. године

2. 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 инструмента реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

(а) *Финансијска имовина*

Сва финансијска имовина се признаје, односно престаје се признавати на датум трговања кад је купопродаја финансијског средства дефинисана уговореним датумом испоруке финансијског средства у роковима утврђенима према конвенцијама на предметном тржишту, и иницијално је мјерена по фер вриједности, укључујући трансакционе трошкове. Недриватна финансијска имовина се класификује у сљедеће категорије: финансијска имовина расположива за продају, у посједу до доспијећа, те дати кредити и потраживања. Класификација зависи од природе и сврхе финансијске имовине, и одређена је у тренутку иницијалног признавања.

*Метода ефективне каматне стопе*

Метода ефективне каматне стопе је метода обрачуна амортизованог трошка финансијске имовине и распоређивања прихода од камата током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будућа новчана примања књиговодствене вриједности финансијске имовине кроз очекивани вијек трајања финансијске имовине, или гдје је то могуће, краћег периода.

Приходи се признају на бази ефективне каматне стопе за кредитне и потраживања и дужничке инструменте, изузев за оне који су исказани по фер вриједности кроз биланс успјеха.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

*Финансијска имовина расположива за продају*

Акције које не котирају на берзи и откупиви дужнички вриједносни папири држани од стране Друштва, а којима се тргује на активном тржишту, су класификовани као расположиви за продају и презентују се по фер вриједности, користећи се текућом тржишном вриједности неког другог инструмента који је суштински једнак или се базира на очекиваним новчаним токовима имовине која представља основ улагања. Улагања за која није могуће реално утврдити фер вриједност се мјере по трошку.

Добици и губици који настају због промјене фер вриједности директно утичу на капитал, односно на нереализоване добитке/губитке од ХоВ расположивих за продају, са изузетком умањења за импаритетне губитке, камате обрачунате користећи метод ефективне каматне стопе и добитак или губитак на монетарну имовину од курсних разлика, који се директно признају у биланс успеха периода. Када се таква имовина продаје, или је изложена трајном смањењу вриједности, кумулативни добитак или губитак претходно остварен по фер вриједности за улагања је укључен у приходе и расходе периода. Инструменти капитала класификовани као расположиви за продају који не котирају на активном берзанском тржишту, и чија се фер вриједност не може поуздано утврдити, су вредновани према историјском трошку умањеном за обезвјеђење.

Фер вриједност финансијских средстава расположивих за продају изражених у иностраној валути се одређује у тој валути и прерачунава се по важећој курсној стопи на дан извјештаја о финансијском положају. Промјена у фер вриједности која се може приписати промјенама курса и која резултује промјени амортизованог трошка средства, признаје се у билансу успеха, док се остале промјене признају као промјене у осталом укупном резултату.

*Финансијска средства која се држе до доспијећа*

Обвезнице са фиксним или одредивим плаћањима и фиксним роком доспијећа, за које Друштво има позитивну намјеру и могућност да их чува до доспијећа, класификују се као имовина у посједу до доспијећа. Евидентирају се по трошку амортизације користећи методу ефективне каматне стопе, умањеном за умањење вриједности, са приходом који се признаје на бази ефективног прихода.

*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, што су, према процјени менаџмента базираној на историјским доказима о износу с тим у вези насталих губитака, потраживања која нису наплаћена преко годину дана. Директан отпис потраживања се врши у случајевима када је немогућност наплате извјесна и документована. Потраживања која су предмет компензације се исправљају по нето принципу.

*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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

*Умањења финансијске имовине*

Финансијска имовина, осим имовине исказане по фер вриједности кроз биланс успјеха, процијењена је за индикаторе умањења на сваки датум извјештаја о финансијском положају. Финансијска имовина је умањена тамо гдје је доказано да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијске имовине, процијењени будући новчани токови инвестиције измијењени.

За акције које не котирају на берзи, а класификоване су као расположиве за продају, значајан или продужен пад у фер вриједности вриједносног папира испод његовог трошка сматра се објективним доказом умањења.

За сву осталу финансијску имовину, укључујући откупиве хартије од вриједности класификоване као расположиве за продају, и потраживања по финансијском зајму, објективан доказ умањења може укључити:

- значајне финансијске тешкоће издаваоца или корисника; или
- пропуст или деликвенција у отплати камате или главнице; или
- могућност да ће дужник доћи у стечај или финансијску реорганизацију.

За одређене категорије финансијске имовине, као што су потраживања од купаца, средства за која је процијењено да нису умањена, накнадно се процијењују на умањење на колективној основи. Објективан доказ умањења портфолија потраживања укључује претходно искуство Друштва у наплати, кашњење у наплати након периода доспијећа, као и промјене у националним или локалним економским условима који су у узајамној вези са неизвршењем потраживања. За финансијску имовину исказану по амортизованом трошку, износ умањења је разлика између књиговодствене вриједности имовине и садашње вриједности процијењених будућих новчаних токова, дисконтованих користећи оригиналну ефективну каматну стопу финансијског средства. Књиговодствена вриједност финансијске имовине је умањена за губитке умањења директно за сву финансијску имовину, осим за потраживања гдје је књиговодствена вриједност умањена кроз употребу резервисања за умањење вриједности. Када није могуће наплатити потраживања од купаца, онда су иста отписана на терет резервисања за умањење вриједности. Накнадни поврати износа који су претходно отписани се опреходују у корист резервисања за умањење вриједности. Промјене у књиговодственој вриједности резервисања за умањење вриједности евидентирају се у извјештају о добитку и губитку.

Са изузетком хартија од вриједности расположивих за продају, ако се, у наредном периоду, износ губитака од умањења вриједности смањи, и то смањење се односи на догађај који је настао након што је умањење признато, претходно признат губитак умањења може се признати кроз извјештај о укупном резултату у мјери која неће резултовати књиговодственим износом већим него што би био амортизовани трошак да није дошло до признавања умањења вриједности на датум када је умањење вриједности исправљено. Хартије од вриједности – улагања расположивих за продају, губици од умањења, претходно признатих кроз извјештај о укупном резултату, не поништавају се кроз извјештај о укупном резултату. Било које увећање у фер вриједности након губитка умањења је признато директно у капитал.

*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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

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

**3.12. Финансијски инструменти (наставак)**

**(б) Финансијске обавезе**

Финансијске обавезе обухватају краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају по фер вриједности умањеној за трошкове који се директно могу приписати трансакцији. Након почетног признавања, финансијске обавезе се мјере у износу по коме је обавеза почетно призната, умањена за отплате главнице, 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.

**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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

*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.

*Правична (фер) вриједност*

Пословна политика Друштва је да објелодани информације о правичној вриједности оних средстава и обавеза за које постоје званичне тржишне информације и у случајевима када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности. Правична вриједност за ове потребе се дефинише као вриједност по којој се средство може реализовати, или обавеза измирити, на добровољној бази између субјеката који су упознати са стањем тих средстава, односно обавеза. У Републици Српској не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у условима купопродаје финансијских инструмената пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Сходно томе, у таквом окружењу није могуће поуздано утврдити правичну вриједност. По мишљењу руководства Друштва, износи у финансијским извјештајима одражавају правичну вриједност која је у датим околностима највјеродостојнија и најкориснија за потребе извјештавања.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2013.	2012.
Приходи од продаје електричне енергије, производа и услуга повезаним правним лицима (напомена 28)	40,983,981	27,830,190
	<u>40,983,981</u>	<u>27,830,190</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

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

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2013.	2012.
Трошкови режијског материјала	436,184	355,234
Трошкови горива и енергије	-	95,522
	<u>436,184</u>	<u>450,756</u>

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

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2013.	2012.
Бруто зараде	5,273,905	5,329,257
Накнаде члановима управног и надзорног одбора	90,363	91,267
Регрес за коришћење годишњег одмора	387,582	389,352
Накнаде по уговору о привременим и повременим пословима	36,452	16,314
Примања за огрев и зимницу	305,080	310,652
Трошкови дневница за службено путовање	24,395	21,149
Трошкови исхране радника	323,272	327,471
Накнаде за превоз са посла на посао	29,313	32,739
Остали лични расходи и накнаде	259,925	145,299
	<u>6,730,287</u>	<u>6,663,500</u>

**8. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2013.	2012.
Трошкови транспортних услуга	72,345	80,081
Трошкови услуга одржавања	223,035	186,436
Трошкови закупнина	240	3,220
Трошкови рекламе и пропаганде	150,293	203,061
Трошкови осталих услуга	32,429	42,531
	<u>478,342</u>	<u>515,329</u>

**9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2013.	2012.
Трошкови амортизације	11,132,861	11,093,407
Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених (напомена 23)	111,768	17,778
	<u>11,244,629</u>	<u>11,111,185</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

**10. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 28)	655,135	655,909
Трошкови непроизводних услуга	347,045	216,030
Трошкови репрезентације	161,135	134,836
Трошкови премија осигурања	27,883	19,308
Трошкови платног промета	7,614	7,892
Трошкови чланарина	11,131	11,308
Регулаторна накнада	132,979	140,941
Остали нематеријални трошкови	74,335	68,996
	<u>1,417,257</u>	<u>1,255,220</u>

Трошкови општих и заједничких послова Холдинга који у 2013 години износе укупно 655,135 Конвертибилних марака се односе на трошкове управе, општих и заједничких послова које обавља Матично друштво према Рјешењу од 21. децембра 2007. године.

**11. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА**

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Накнада за воде	1,216,101	858,010
Накнада за кориштење природних ресурса	6,079,750	4,289,220
Остали порези и доприноси	112,931	132,643
	<u>7,408,782</u>	<u>5,279,873</u>

Накнаду за кориштење природних ресурса, која у 2013. години износи 6,079,750 Конвертибилних марака, Друштво издваја на основу одредаба Закона о накнадама за кориштење 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.

**12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ**

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
<b>Финансијски приходи</b>		
Приходи камата	2,537,916	2,229,203
Позитивне курсне разлике	24,361	24,044
Остали финансијски приходи	-	-
	<u>2,562,277</u>	<u>2,253,247</u>
<b>Финансијски расходи</b>		
Расходи камата	(34,078)	(29,671)
Негативне курсне разлике	(30,046)	(683)
Финансијски расходи из односа са повезезаним правним лицима	(56,749)	-
	<u>(120,873)</u>	<u>(30,354)</u>
	<u>2,441,404</u>	<u>2,222,893</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

**13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ**

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Приходи од укидања дугорочних резервисања (напомена 23)	73,440	39,689
Приходи од укидања краткорочних резервисања	10,859	16,955
Остали приходи	<u>79,341</u>	<u>80,861</u>
	<u>163,640</u>	<u>137,505</u>
Расходи по основу продаје НПО	(19,639)	(16,750)
Расходи по основу распродавања залиха материјала	(65,340)	(66,164)
Остали расходи	<u>(23,152)</u>	<u>-</u>
	<u>(108,131)</u>	<u>(82,914)</u>
<b>Нето приходи</b>	<u><u>55,509</u></u>	<u><u>54,591</u></u>

**14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**а) Компоненте пореза на добитак**

	У Конвертибилним маркама 31. децембар	
	2013.	2012.
Одложени порески расходи	<u>(697,565)</u>	<u>(731,975)</u>
	<u><u>(697,565)</u></u>	<u><u>(731,975)</u></u>

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

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Добитак прије опорезивања	<u>15,623,712</u>	<u>4,691,096</u>
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(1,562,371)	(469,110)
Порески ефекти прихода и расхода који се не признају	<u>864,806</u>	<u>(262,865)</u>
	<u><u>(697,565)</u></u>	<u><u>(731,975)</u></u>

**в) Одложене пореске обавезе**

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Стање 1. јануар	<u>11,472,208</u>	<u>10,829,107</u>
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме	<u>697,565</u>	<u>643,101</u>
Стање 31. децембар	<u><u>12,169,773</u></u>	<u><u>11,472,208</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе некретнине	Дати аванси за НПО	Некретнине постројења и опрема у припреми	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематерија- лна улагања
<b>Набавна вриједност</b>								
Стање, 1. јануар 2012. године	9,973,429	440,461,168	279,397,474	1,938,697	114,082	27,619,615	759,504,465	2,411,931
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 2012. године	<u>9,999,368</u>	<u>440,500,721</u>	<u>280,051,858</u>	<u>1,938,697</u>	<u>120,435</u>	<u>30,792,496</u>	<u>763,403,575</u>	<u>2,453,362</u>
Набавке у току периода	-	-	222,443	-	3,102,425	19,039,122	22,363,990	287,966
Пренос са инвестиција у току	136,000	7,555,099	2,158,040	-	-	(10,726,362)	(877,223)	877,223
Кориштење аванса	-	-	-	-	(1,892,034)	-	(1,892,034)	-
Расходовање и отуђења	-	(7,700)	(73,282)	-	-	-	(80,982)	-
Остало	-	-	-	(136,360)	-	-	(136,360)	-
Стање, 31. децембар 2013. године	<u>10,135,368</u>	<u>448,048,120</u>	<u>282,359,059</u>	<u>1,802,337</u>	<u>1,330,826</u>	<u>39,105,256</u>	<u>782,780,966</u>	<u>3,618,551</u>
<b>Исправка вредности</b>								
Стање, 1. јануар 2012. године	-	137,435,395	120,579,743	-	-	-	258,015,138	2,369,759
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>142,311,507</u>	<u>126,673,129</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>268,984,636</u>	<u>2,415,164</u>
Амортизација у току периода	-	4,872,997	6,203,121	-	-	-	11,076,118	56,743
Расходовање и отуђења	-	(7,443)	(59,392)	-	-	-	(66,835)	-
<b>Стање, 31. децембар 2013. године</b>	<u>-</u>	<u>147,177,061</u>	<u>132,816,858</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>279,993,919</u>	<u>2,471,901</u>
<b>Стање, 31. децембар 2013. године</b>	<u>10,135,368</u>	<u>300,871,059</u>	<u>149,542,201</u>	<u>1,802,337</u>	<u>1,330,826</u>	<u>39,105,256</u>	<u>502,787,047</u>	<u>1,146,644</u>
<b>Стање, 1. јануар 2013. године</b>	<u>9,999,368</u>	<u>298,189,214</u>	<u>153,378,729</u>	<u>1,938,697</u>	<u>120,435</u>	<u>30,792,496</u>	<u>494,418,939</u>	<u>38,198</u>

Некретнине, постројења и опрема у припреми који су на дан 31. децембра 2013. године исказани у износу од 39,105,256 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 2013. године у износу од 450,413,259 Конвертибилних марака, Друштво је извршило осигурање грађевинских објеката и опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање у износу од 11,381,745 Конвертибилних марака као и обавезно осигурање возила.



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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

**16. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити запосленима	110,045	156,257
Дугорочни депозити код банака	11,500,000	9,000,000
	<u>11,610,045</u>	<u>9,156,257</u>
<i>Минус текућа доспијећа</i>	(25,591)	(49,564)
	<u>11,584,454</u>	<u>9,106,693</u>

*Дугорочно орочени депозити:*

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Нова банка а.д., Бања Лука	1,500,000	2,500,000
Нуро Alpe-Adria-Bank а.д., Бања Лука	5,500,000	2,500,000
Sberbank а.д., Бања Лука	4,500,000	1,500,000
Комерцијална Банка а.д., Бања Лука	-	2,500,000
<b>Укупно</b>	<u>11,500,000</u>	<u>9,000,000</u>

*Дугорочни кредити запосленима*

Стамбени кредити дати запосленима исказани у износу од 110,045 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 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 11,500,000 Конвертибилних марака се односе на орочене депозите код више пословних банака на период од 15 мјесеци, уз пропорционалну каматну стопу од 3.10% до 4.15% на годишњем нивоу.

**17. ЗАЛИХЕ**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Материјал	467,196	454,740
Резервни дијелови	498,413	497,458
Ситан инвентар у употреби	329,668	321,065
	<u>1,295,277</u>	<u>1,273,263</u>
<i>Исправка вриједности:</i>		
- Алат, инвентар и ауто гуме у употреби	(304,804)	(297,285)
	<u>990,473</u>	<u>975,978</u>

**18. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица (напомена 28)	58,168,071	57,619,717
- у земљи	506	195
	<u>58,168,577</u>	<u>57,619,912</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

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

Укупна бруто потраживања од купаца, повезаних правних лица на дан 31. децембра 2013. године износе 58,168,071 Конвертибилну мараку. 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 2013. године био је 514 дана (2012. године: 624 дана).

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2013. и 2012. године је сљедећа:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
0-30 дана	13,193,336	10,065,458
31-60 дана	3,049,538	840,920
61-90 дана	1,561,354	962,311
91-180 дана	3,774,710	2,171,212
181-364 дана	27,046,852	19,249,351
преко 365 дана	9,542,787	24,330,660
	<u>58,168,577</u>	<u>57,619,912</u>

**19. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања за камате	73,953	114,569
Преплаћени порез на добит	-	362,437
Остала потраживања од купаца у земљи	13,380	-
Исправка вриједности потраживања (остала потраживања)	(5,613)	-
	<u>81,720</u>	<u>477,006</u>

**20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

На дан 31. децембра 2013. и 2012. године, Друштво има краткорочно орочена средства код сљедећих банака:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Банка Српске а.д., Бања Лука	4,300,000	5,300,000
Бобар банка, а.д., Бијељина	2,000,000	-
Нуро Alpe-Adria-Bank а.д., Бања Лука	4,500,000	11,900,000
Нова Банка а.д., Бања Лука	18,800,000	13,800,000
НЛБ Развојна Банка а.д., Бања Лука	2,000,000	-
Комерцијална Банка а.д., Бања Лука	2,500,000	3,000,000
Sberbank а.д., Бања Лука	8,500,000	6,500,000
	<u>42,600,000</u>	<u>40,500,000</u>

Краткорочно орочени депозити Друштва код комерцијалних банака у Републици Српској су орочени по пропорционалним каматним стопама од 3.10% до 5.30% на годишњем нивоу.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

**21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Жиро рачун	7,362,636	3,957,519
Девизни рачун	832	649
Благајна	1,281	1,742
	<u>7,364,749</u>	<u>3,959,910</u>

**22. 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.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2013. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

Опис	% учешћа у укупном капиталу	У Конвертибилним маркама	
		Вриједност капитала	Број Акција
Мјешовити холдинг ЕПС а.д., Требиње	65.000396	287,272,703	287,272,703
ПРЕФ РС а.д., Бања Лука	10.000000	44,195,531	44,195,531
Фонд за реституцију а.д., Бања Лука	5.000000	22,097,766	22,097,766
ЗИФ Цептер инвест Фонд а.д., Бања Лука	3.906041	17,262,956	17,262,956
ЗИФ Кристал инвест Фонд а.д., Бања Лука	3.347056	14,792,491	14,792,491
Остали акционари	12.746507	56,333,865	56,333,865
Укупно	<u>100.000000</u>	<u>441,955,312</u>	<u>441,955,312</u>

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембар 2013. 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 2013. године износи 0.40 Конвертибилних марака (31. децембра 2012. године: 0.44 Конвертибилну мараку). Зарада по акцији је приказана у напомени 30 уз ове финансијске извјештаје.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

**22. КАПИТАЛ (наставак)**

***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 2013. године у укупном износу од 126,270 Конвертибилних марака представљају резерве настале издвајањем из расподеле добитка у складу са Законом о привредним друштвима.

***Ревалоризационе резерве***

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2013. године износе 106,250,149 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.

**23. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>		
	<b>31. децембар 2013.</b>	<b>31. децембар 2012.</b>	
Резервисања за:			
- судске спорове	3,500,000	3,573,440	
- бенефиције за запослене	442,844	398,413	
	<u>3,942,844</u>	<u>3,971,853</u>	
	<b>Резервисања за судске спорове</b>	<b>Бенефиције за запослене</b>	<b>Укупно</b>
Стање, 1. јануар 2012. године	3,910,000	420,324	4,330,324
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	-	17,778	17,778
Исплате средстава	(336,560)	-	(336,560)
Смањења у корист прихода (напомена 13)	-	(39,689)	(39,689)
Стање, 31. децембар 2012. године	<u>3,573,440</u>	<u>398,413</u>	<u>3,971,853</u>
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	-	111,768	111,768
Исплате средстава	(73,440)	(67,337)	(140,777)
Стање, 31. децембар 2013. године	<u>3,500,000</u>	<u>442,844</u>	<u>3,942,844</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

**24. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Разграничени приходи по основу државних донација – свођење дугорочних кредита на фер вриједност	1,379,513	706,531
	<u>1,379,513</u>	<u>706,531</u>

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 1,379,513 Конвертибилних марака 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 2013. и 2012. години су била сљедећа:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Стање, 1. јануар	706,531	96,142
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	672,982	610,389
	<u>1,379,513</u>	<u>706,531</u>

**25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	62,356	93,125
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	14,534	16,916
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	427,394	467,077
Европска инвестициона банка (EIB) 21378	8,557,114	2,084,800
	<u>9,061,398</u>	<u>2,661,918</u>
<i>Минус текућа доспијећа</i>	<i>(77,789)</i>	<i>(79,728)</i>
	<u>8,983,609</u>	<u>2,582,190</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 2013.	31. децембар 2012.	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<b>Дугорочни кредити у иностранству</b>				
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	32,951	32,952	29,405	60,173
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	2,364	2,459	12,170	14,457
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	42,474	44,317	384,920	422,760
Европска инвестициона банка (EIB) 20785	-	-	8,557,114	2,084,800
	<u>77,789</u>	<u>79,728</u>	<u>8,983,609</u>	<u>2,582,190</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

**26. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Примљени аванси, депозити и кауције	-	101
Добављачи - повезана правна лица (напомена 28)	103,372	77,708
Добављачи у земљи	1,634,981	77,668
Добављачи у иностранству	4,419	117,350
	<u>1,742,772</u>	<u>272,827</u>

Старосна структура обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2013. и 2012. године, је сљедећа:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
0-30 дана	784,094	271,575
31-60 дана	604,011	1,252
61-90 дана	251,483	-
91-120 дана	103,184	-
	<u>1,742,772</u>	<u>272,827</u>

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2013. године је био 157 дана (2012. година – 51 дан).

**27. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Нето зараде и накнаде зарада	185,876	231,865
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	28,261	33,774
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	152,748	180,353
Обавезе за дивиденде	280,717	222,837
Обавезе за донације	35,668	43,020
Обавезе за доприносе који терете трошкове	614,118	653,042
Обавезе за ПДВ	674,556	1,057,138
Остале обавезе	361,307	92,109
	<u>2,333,251</u>	<u>2,514,138</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

**28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

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

Напомена	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<b>БИЛАНС СТАЊА</b>		
<b>АКТИВА</b>		
<b>ПОТРАЖИВАЊА</b>		
<i>Потраживања од купаца за електричну енергију</i>	18	
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	58,168,071	57,619,717
<b>Укупна потраживања</b>	<u>58,168,071</u>	<u>57,619,717</u>
<b>ПАСИВА</b>		
<b>ОБАВЕЗЕ</b>		
<i>Обавезе према повезаним правним лицима</i>	26	
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	87,857	63,219
ИРЦЕ а.д., Источно Сарајево	-	-
Електродистрибуција а.д., Пале	15,515	14,489
<b>Укупне обавезе</b>	<u>103,372</u>	<u>77,708</u>
<b>Потраживања, нето</b>	<u>58,064,699</u>	<u>57,542,009</u>
	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>Година која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
<b>БИЛАНС УСПЈЕХА</b>		
<b>ПРИХОДИ</b>		
<i>Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима:</i>	5	
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	40,983,981	27,830,190
<b>Укупно приходи</b>	<u>40,983,981</u>	<u>27,830,190</u>
<b>РАСХОДИ</b>		
<i>Трошкови електричне енергије повезаним правним лицима:</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	(34,776)	(37,794)
Електродистрибуција а.д., Пале	(97,826)	(105,326)
	<u>(132,602)</u>	<u>(143,120)</u>
<i>Остали пословни расходи</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	10	
ИРЦЕ а.д., Источно Сарајево	(655,135)	(655,909)
Електро Добој а.д., Добој	(3,000)	(18,500)
	<u>(200)</u>	<u>(380)</u>
	<u>(658,335)</u>	<u>(674,789)</u>
<b>Укупно расходи</b>	<u>(790,937)</u>	<u>(817,909)</u>
<b>Нето приходи</b>	<u>40,193,044</u>	<u>27,012,281</u>
Трошкови личних примања кључног руководећег особља, чланова одбора за ревизију и надзорног одбора	275,385	386,086

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2013. године**

**29. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Вриједност магистралних и регионалних саобраћајница	176,875,211	176,875,211
Интерни односи у Холдингу по процјени из 2004. године	77,196,724	78,039,423
<b>Укупно</b>	<b>254,071,935</b>	<b>254,914,634</b>

Интерни односи у оквиру Холдинга који на дан 31. децембра 2013. године износе 77,196,935 Конвертибилних марка, 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.

**30. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Добитак обрачунског периода	14,926,147	3,959,121
Просјечан пондерисани број издатих акција	441,955,312	441,955,312
Зарада по акцији	0.034	0.009

Друштво је у 2013. години измирило обавезе за дивиденде из ранијих година у укупном износу од 35,837 Конвертибилних марка. На основу одлуке Скупштине акционара Друштва, извршена је расподјела добити из 2012. године, и то:

- издвајање у законске резерве у износу од 197,956 Конвертибилних марака,
- издвајање у статутарне резерве у износу од 118,774 Конвертибилне марке
- издвајање за донације у износу од 395,912 Конвертибилних марака.
- издавајање за исплату дивиденде акционарима у износу од 3,246,479 Конвертибилних марака

У складу са Одлуком скупштине акционара Друштва, преостала нераспоређена добит из ранијих година у износу од 3,308,758 Конвертибилних марака исплатиће се као дивиденда акционарима у наредним периодима.

**31. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

На дан 31. децембра 2013. године, укупан износ потенцијалних обавеза по основу спорова који се воде против Друштва износе 3,500,000 Конвертибилних марака. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. У финансијским извјештајима за 2013. годину Друштво је извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у укупном износу од 3,500,000 Конвертибилних марка (напомена 23), 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 2013. године Друштво нема активних судских спорова у којима се појављује као тужилац.

**32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ**

**32.1. 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 25, 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 А.Д.,  
ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ  
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д., ВИШЕГРАД**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

**32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**32.1. Управљање капиталом (наставак)**

*32.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу*

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

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар 2013.</b>	<b>31. децембар 2012.</b>
Задуженост а)	9,061,398	2,661,918
Готовина и готовински еквиваленти	<u>7,364,749</u>	<u>3,959,910</u>
Нето задуженост	<u>1,696,649</u>	<u>(1,297,992)</u>
Капитал б)	<u>594,212,819</u>	<u>585,563,797</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>није примјењиво</u>	<u>није примјењиво</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне кредите.

б) Капитал укључује акције, резерве и акумулирани добитак.

*32.1.2. 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.

*32.1.3. Категорије финансијских инструмената*

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар 2013.</b>	<b>31. децембар 2012.</b>
<b>Финансијска имовина</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	11,584,454	9,106,693
Потраживања од купаца	58,168,577	57,619,912
Краткорочни финансијски пласмани	42,625,591	40,549,564
Остала потраживања	87,333	477,006
Готовина и готовински еквиваленти	<u>7,364,749</u>	<u>3,959,910</u>
	<u>119,830,704</u>	<u>111,713,085</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочни кредити	(9,061,398)	(2,661,918)
Обавезе из пословања	(1,660,223)	(272,827)
Остале краткорочне обавезе	<u>(833,924)</u>	<u>(780,689)</u>
	<u>(11,555,545)</u>	<u>(3,715,434)</u>

**32.2. 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 2013. године Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

32.2. 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		31. децембар	
	2013.	2012.	2013.	2012.
SDR	-	-	441,927	617,947
JPY	-	7	-	-
CHF	-	184	-	-
EUR	1,281	458	8,619,471	2,750,502
	<u>1,281</u>	<u>649</u>	<u>9,061,398</u>	<u>3,368,449</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 каматносно имовину, приходи Друштва су у одређеној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа.

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

*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 2013. 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 2013. године био би већи/мањи за износ од 566,921 Конвертибилнију мараку (2012. године: 204,981 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.

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

**32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**32.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)**

**(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 2013. и 2012. године:

**Финансијска имовина**

	до 1 мјесец	1 - 3 Мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
<b>31. децембар 2013.</b>						
Некаматносна	65,533,326	87,333	-	-	-	65,620,659
Фиксна каматна стопа	-	-	43,792,613	11,774,709	-	55,567,322
<b>Укупно</b>	<b>65,533,326</b>	<b>87,333</b>	<b>43,792,613</b>	<b>11,774,709</b>	<b>-</b>	<b>121,187,981</b>

**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
<b>Укупно</b>	<b>62,291,712</b>	<b>370,640</b>	<b>41,659,748</b>	<b>9,256,255</b>	<b>-</b>	<b>113,578,355</b>

**Финансијске обавезе**

	до 1 мјесец	1 - 3 Мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
<b>31. децембар 2013.</b>						
Некаматносна	2,494,147	-	-	-	-	2,494,147
Варијабилна каматна стопа	-	-	78,614	9,459,740	-	9,538,354
<b>Укупно</b>	<b>2,494,147</b>	<b>-</b>	<b>78,614</b>	<b>9,459,740</b>	<b>-</b>	<b>12,032,501</b>

**31. децембар 2012.**

Некаматносна	1,053,516	-	-	-	-	1,053,516
Варијабилна каматна стопа	-	-	109,399	637,076	2,651,645	3,398,120
<b>Укупно</b>	<b>1,053,516</b>	<b>-</b>	<b>109,399</b>	<b>637,076</b>	<b>2,651,645</b>	<b>4,451,636</b>

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.

**(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 (колатерала), у случајевима гдје је то могуће, а у циљу смањивања ризика од потенцијалних финансијских губитака насталих неиспуњавањем одређених уговорних обавеза.

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

Друштво је изложено кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбјеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Друштва. У случају неблагоприятне 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.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

**32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**32.3. Фер вриједност финансијских инструмената**

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 2013.		У Конвертибилним маркама 31. децембар 2012.	
	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност
<b>Финансијска имовина</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	11,584,454	11,584,454	9,106,693	9,106,693
Потраживања од купаца	58,168,577	58,168,577	57,619,912	57,619,912
Краткорочни финансијски пласмани	42,625,591	42,625,591	40,549,564	40,549,564
Остала потраживања	87,333	87,333	477,006	477,006
Готовина и готовински еквиваленти	7,364,749	7,364,749	3,959,910	3,959,910
	<u>119,830,704</u>	<u>119,830,704</u>	<u>111,713,085</u>	<u>111,713,085</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочни кредити	9,061,398	9,061,398	2,582,190	2,582,190
Текуће доспијеће финансијских пласмана	77,789	77,789	79,728	79,728
Обавезе према добављачима	1,660,223	1,660,223	272,827	272,827
Остале краткорочне обавезе	833,924	833,924	780,689	780,689
	<u>11,633,334</u>	<u>11,633,334</u>	<u>3,715,434</u>	<u>3,715,434</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 кредити 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.

**33. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСА**

Није било догађаја након извјештајног периода који би захтијевали корекције или додатна објелодањивања, у складу са IAS 10 "Догађаји послје извјештајног периода".

**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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

34. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ (наставак)

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 неизмиренних 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 неизвесност 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. ЗАЈЕДНИЧКИ КОНТРОЛИСАНА ИМОВИНА

На дан 31. децембра 2013. 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.

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

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<b>Биланс стања</b>		
Стална имовина	6,747,300	6,885,000
	<u>6,747,300</u>	<u>6,885,000</u>
<b>Биланс успјеха</b>		
Расходи	(137,700)	(137,700)
	<u>(137,700)</u>	<u>(137,700)</u>

36. 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 марак	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
USD	1.4190	1.4836
SDR	2.1877	2.2726
CHF	1.5954	1.6190
EUR	1.9558	1.9558