

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ
ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ, ТРЕБИЊЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

**Финансијски извјештаји
за годину која се завршава
31. децембра 2013. године и
Извјештај независног ревизора**

**МЈЕШОВИТИ ХОДЛИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извјештаји:	
Биланс успјеха	3
Биланс стања	4
Извјештај о промјенама на капиталу	5
Биланс токова готовине	6
Напомене уз финансијске извјештаје	7 - 45

**Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске",
Матичног предузећа а.д., Требиње, Зависног предузећа Електро - Херцеговина а.д., Требиње**

Извршили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 45) Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске, Зависног предузећа Електро - Херцеговина а.д., Требиње (у даљем тексту: "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2013. године, и одговарајући биланс успјеха, извјештај о осталим добицима и губицима у периоду, извјештај о променама на капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство је одговорно за састављање ових финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале усљед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

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

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

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

Основе за мишљење са резервом

Као што је објелодањено у Извјештају о променама на капиталу, корекција почетног стања Нераспоређеног добитка у износу од 9.283,797 Конвертибилних марака, представља ненаплаћена потраживања старија од једну годину са стањем на дан 31. децембар 2013. године. Наведени третман није у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 8 - "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке", која дефинише да промјена рачуноводствене процјене може утицати само на приходе или расходе текућег или будућих периода.

Као што је објелодањено у напомени 21 уз финансијске извјештаје, потраживања од купаца по основу испоручене електричне енергије на дан 31. децембра 2013. године износе 10,164,840 Конвертибилних марака, нето, од чега потраживања од купаца износе 20,265,984 Конвертибилне марке и исправка ненаплаћених потраживања старијих од једну годину 10,101,144 Конвертибилне марке. Друштво није досљедно примијенило рачуноводствену процјену за исправку вриједности потраживања, дефинисану у напоменама 3.12. и 4 уз финансијске извјештаје. Сагласно наведеном, нисмо били у могућности да се увјеримо у надокнадиве вриједности потраживања од купаца са стањем на дан 31. децембра 2013. године, као ни у потенцијалне ефекте додатне исправке вриједности наведених потраживања на приложене финансијске извјештаје Друштва. Обзиром да се нисмо могли увјерити у надокнадиву вриједност наведених потраживања на дан 31 децембра 2013 године, нисмо били у могућности да се увјеримо ни у остварене приходе од наплаћених исправљених потраживања у пословној 2013. години објелодањених у напомени 15 уз приложене финансијске извјештаје.

(наставља се)

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске",
Матичног предузећа а.д., Требиње, Зависног предузећа Електро - Херцеговине а.д., Требиње
(наставак)

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, изузев за ефекте корекција које на финансијске извјештаје има питање наведено у Основама за мишљење са резервом, финансијски извјештаји Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске Матичног предузећа а.д., Требиње, Зависног предузећа Електро - Херцеговина а.д., Требиње за годину која се завршава 31. децембра 2013. године су припремљени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на напомену 37 уз финансијске извјештаје у којој је објелодањено да је Друштво остварило укупне дистрибутивне губитке електричне енергије у 2013. години у износу од 26,45 GWh или 12,55% (у 2012. години: 28,19 GWh или 13,73%) од преузете електричне енергије са преносне мреже. На основу расположиве документације, Друштво није било у могућности да утврди финансијски ефекат наведених губитака на приложене финансијске извјештаја Друштва за пословну 2013. годину.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањем.

Бања Лука, 23. април 2014. године



Жарко Мионић
Овлашћени ревизор

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Žarko Mionić".

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ

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.	
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје електричне енергије и услуга	5	22,541,118	21,896,821
Приходи од активирања сопствених учинака		450,229	476,528
Остали пословни приходи	6	117,834	170,303
		<u>23,109,181</u>	<u>22,543,652</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала, горива и енергије	7	(923,738)	(960,658)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	31	(10,301,525)	(10,091,320)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(8,607,085)	(8,614,059)
Трошкови производних услуга	9	(388,859)	(361,471)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(4,609,200)	(4,463,164)
Нематеријални трошкови	11	(824,660)	(809,267)
Трошкови пореза и доприноса	12	(146,226)	(153,538)
		<u>(25,801,293)</u>	<u>(25,453,477)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК			
		<u>(2,692,112)</u>	<u>(2,909,825)</u>
Финансијски приходи	13	1,060,775	1,513,046
Финансијски расходи	14	(343,242)	(427,611)
		<u>717,533</u>	<u>1,085,435</u>
Губитак редовне активности			
		<u>(1,974,579)</u>	<u>(1,824,390)</u>
Остали приходи	15	2,198,064	2,066,609
Остали расходи	16	(194,768)	(190,521)
		<u>2,003,296</u>	<u>1,876,088</u>
Добитак прије опорезивања			
		<u>28,717</u>	<u>51,698</u>
Порез на добитак: - одложени порески приход/(расходи) периода	17	63,998	(15,614)
НЕТО ДОБИТАК			
		<u>92,715</u>	<u>36,084</u>
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
- Основна и разријеђена зарада по акцији	32	0.004625	0.001800

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:

Владислав Владичић, дип. инж. хем.
В.Д. Директор

Славко Дангубић
Извршни директор за
економско-финансијске послове

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

БИЛАНС СТАЊА

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

	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2013.</u>	<u>31. децембар 2012.</u>
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	18	230,024	282,079
Некретнине, постројења и опрема	18	53,770,479	56,321,986
Средства културе		2,320	2,320
Дугорочни финансијски пласмани	19	1,285,508	875,804
		<u>55,288,331</u>	<u>57,482,189</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	20	1,249,982	1,359,990
Дати аванси		31,627	29,492
Потраживања од купаца	21	10,164,840	17,711,551
Друга краткорочна потраживања	22	791,480	748,025
Краткорочни финансијски пласмани		11,455	19,921
Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана	19	743,419	527,140
Готовина и готовински еквиваленти	23	596,622	435,973
Активна временска разграничења		103,321	172,834
		<u>13,692,746</u>	<u>21,004,926</u>
Укупна актива		<u><u>68,981,077</u></u>	<u><u>78,487,115</u></u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	25	20,048,466	20,048,466
Законске резерве		207,313	205,509
Ревалоризационе резерве		24,369,068	25,188,147
Статутарне резерве		5,378,446	5,377,364
Нераспоређени добитак		2,028,369	10,406,867
		<u>52,031,662</u>	<u>61,226,353</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	26	540,772	562,283
Разграничени приходи	27	2,420,537	2,676,608
Дугорочни кредити	28	3,997,874	4,399,717
Одложене пореске обавезе	17в)	1,609,393	1,673,392
		<u>8,568,576</u>	<u>9,312,000</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	28	779,471	605,604
Примљени аванси		1,650,583	1,599,068
Обавезе према добављачима	29	4,940,256	4,714,380
Остале краткорочне обавезе и ПВР	30	1,010,529	1,029,710
		<u>8,380,839</u>	<u>7,948,762</u>
Укупна пасива		<u><u>68,981,077</u></u>	<u><u>78,487,115</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни дио
ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2013. године
(У Конвертибилним маркама)

	Акцијски капитал	Ревалоризационе резерве	Статутарне резерве	Законске резерве	Нераспо-ређени добитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2012. године	20,048,466	25,939,141	5,376,446	203,980	9,540,672	61,108,705
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(817,365)	-	-	817,365	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу расхода некретнина, постројења и опреме	-	(15,193)	-	-	15,193	-
Рализоване ревалоризационе резерве по основу одложених пореза	-	81,564	-	-	-	81,564
Пренос на законске и статутарне резерве	-	-	918	1,529	(2,447)	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	36,084	36,084
Стање, 31. децембар 2012. године	<u>20,048,466</u>	<u>25,188,147</u>	<u>5,377,364</u>	<u>205,509</u>	<u>10,406,867</u>	<u>61,226,353</u>
Корекција почетног стања	-	-	-	-	(9,283,797)	(9,283,797)
Стање, 1. јануар 2013. године	<u>20,048,466</u>	<u>25,188,147</u>	<u>5,377,364</u>	<u>205,509</u>	<u>1,123,070</u>	<u>51,942,556</u>
Расподјела добитка:						
- пренос на законске и статутарне резерве	-	-	1,082	1,804	(2,886)	-
Преноси на донације	-	-	-	-	(3,609)	(3,609)
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(799,687)	-	-	799,687	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу расхода некретнина, постројења и опреме	-	(19,392)	-	-	19,392	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	92,715	92,715
Стање, 31. децембар 2013. године	<u>20,048,466</u>	<u>24,369,068</u>	<u>5,378,446</u>	<u>207,313</u>	<u>2,028,369</u>	<u>52,031,662</u>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године
(У Конвертибилним маркама)

	Година која се завршава 31. децембра 2013.	Година која се завршава 31. децембра 2012.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	22,218,589	26,094,495
Остали приливи из редовног пословања	123060	187,885
Одливи за набавке сировина и материјала и друге трошкове пословања и дати аванси добављачима	(13,341,645)	(16,360,326)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(8,622,397)	(8,617,317)
Одливи по основу плаћених камата	(343,232)	(427,421)
Одливи по основу осталих дажбина	(88,204)	(1,910,049)
<i>Нето одлив готовине из пословних активности</i>	<u>(53,829)</u>	<u>(1,032,733)</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Прилив по основу дугорочних финансијских пласмана	42,965	1,367,210
Прилив по основу камата	937,281	717,826
Одливи по основу набавке некретнина, постројења и опреме	(765,909)	(1,575,016)
<i>Нето прилив готовине из активности инвестирања</i>	<u>214,337</u>	<u>510,020</u>
Токови готовине из активности финансирања		
(Одлив)/прилив по основу дугорочних финансијских обавеза	(227,976)	189,696
Прилив по основу донација	228,117	-
<i>Нето прилив готовине из активности финансирања</i>	<u>141</u>	<u>189,696</u>
Нето повећање/(смањење) готовине и еквивалената готовине	160,649	(333,017)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>435,973</u>	<u>768,990</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>596,622</u></u>	<u><u>435,973</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 "Електро- Херцеговина" а.д., Требиње (у даљем тексту "Друштво") је основано као државно предузеће које послује у оквиру Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње (у даљем тексту "Холдинг"). Основна дјелатност Друштва је дистрибуција и продаја електричне енергије крајњим корисницима у дистрибутивној мрежи на свим напонским нивоима, као и пружање услуга трећим лицима у вези са продајом електричне енергије.

Друштво је централизовано на челу са Дирекцијом у чијем се саставу налази пет радних јединица и то: Требиње, Љубиње, Билећа, Гацко и Невесиње.

Рјешењем Основног суда Требиње број: РУ-1-107-00 од 5. септембра 2005. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања при чему је Друштво као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво.

Рјешењем о регистрацији број 062-0-РЕГ-12-000234 од 13. јула 2012. године извршена је промјена назива Друштва у Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске" Матично предузеће а.д., Требиње Зависно предузеће "Електро – Херцеговина" а.д., Требиње.

На дан 31. децембра 2013. године Друштво је запошљавало 328 радника (31. децембра 2012. године је имало 335 радника).

Јединствени идентификациони број Друштва је 4401354720000.

Сједиште Друштва је у Требињу, на Тргу Јована Рашковића 1.

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, Зависног предузећа "Електрохерцеговина" а.д., Требиње, и састављени су 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).

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.

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")

(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.

(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 сљедећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања, али нису званично усвојена у Републици Српској за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 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),

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 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),
- 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),

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 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 "Обезвјерење 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),
- 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

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)

(е) *Објављени стандарди и тумачења који још увијек нису ступили на снагу (наставак)*

- IFRIC 21 "Дажбине" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године).

2.3. Упоредни подаци и корекција почетног стања

Друштво је као упоредне податке приказало биланс успјеха, извјештај о осталим добицима и губицима у периоду, извјештај о промјенама у капиталу и извјештај о токовима готовине за годину која се завршава 31. децембра 2012. године, односно биланс стања на дан 31. децембра 2012. 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 и уз искључење пореза на додату вриједност.

Приходи и расходи од камата се књиже у корист односно на терет обрачунског периода на који се односе, методом ефективне камате стопе.

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

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

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

3.4. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема су иницијално исказани по набавној вриједности и умањени за исправку вриједности и укупне евентуалне акумулиране губитке због умањења вриједности. Наведену 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. Након иницијалног признавања некретнине, постројења и опрема се вреднују по фер вриједности, ради свођења вриједности некретнина, постројења и опреме на њихову фер тржишну вриједност.

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 (наставак)

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

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

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

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

3.5. Амортизација

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

Корисни вијек употребе појединих група некретнина, постројења и опреме процијењен од стране независног процјениоца на дан 31. децембра 2011. године, који је служио као основа за обрачун амортизације у 2013. години је сљедећи:

	31. децембар 2013.		31. децембар 2012.	
	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	1.25 – 2.22	45 - 80	1.25 – 2.22	45 - 80
Надземни водови	1.25 – 2.22	27 - 50	1.25 – 2.22	27 - 50
Трансформаторске станице	1.25 – 2.5	40 - 80	1.25 – 2.5	40 - 80
Трансформатори	2.63 – 2.78	36 - 38	2.63 – 2.78	36 - 38
Нисконапонски развод	2.5 – 2.86	35 - 40	2.5 – 2.86	35 - 40
Мјерни уређаји	5	20	5	20
Теретна возила	6.67	15	6.67	15
Путничка возила	10	10	10	10
Рачунари	20	5	20	5
Намјештај	10	10	10	10

3.6. Нематеријална улагања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Обезвређење 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 обезвређење, надокнадиви износ те имовине се процјењује како би се утврдио износ обезвређења. 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.

Обезвређење 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 обезвређење третира као смањење ревалоризационе резерве до ревалоризованог износа.

Ако се касније поништи обезвређење, 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 обезвређење. Поништење обезвређења се рачуна као приход текућег периода, уколико средство није приказано у финансијским извјештајима по ревалоризованој вриједности, када се поништење обезвређења 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 у цијелости 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 цијелости 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 IAC 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:

<u>Број година проведених у Предузећу</u>	<u>Број Плата</u>
10	1
20	2
30	3

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 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 0.50%, 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 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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Порези и доприноси (наставак)

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према извјештају о финансијском положају, 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, чиме је замијењен дотадашњи систем опорезивања примјеном пореза на промет производа и услуга.

Друштво интерним Правилником о дистрибутивним губицима електричне енергије, а на основу Правилника о примјени Закона о порезу на додату вриједност, утврђује просјечне губитке електричне енергије, изнад којих се врши обрачун и уплата пореза на додату вриједност за тзв. надпланске губитке.

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 инструментата 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. Недериватна 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 успјеха 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 успјеха, 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 процјењују 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 оприсују 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:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

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. 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, усљед значајности сталних средстава у укупној активи Друштва, утицај сваке промјене у наведеним претпоставкама може бити материјално значајан на финансијски положај Друштва, као и на резултате његовог пословања.

Обезврјеђење вриједности средстава

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

Исправка вриједности потраживања

Исправка вриједности за сумњива и спорна потраживања је обрачуната, на основу процијењених губитака усљед 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. Одложене пореске обавезе се признају по основу разлике између садашње вриједности некретнина, постројења и опреме након процјене вриједности и првобитне садашње набавне вриједности.

Правична (фер) вриједност

Пословна политика Друштва је да објелодани информације о правичној вриједности aktive и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности. У Републици Српској не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске aktive и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вриједност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процјену ризика и, у случајевима када се оцијени да вриједност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вриједности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извјештајима одражавају вриједност која је, у датим околностима, највјеродостојнија и најкориснија за потребе извјештавања.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ И УСЛУГА

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Приходи од продаје робе:		
- повезаним правним лицима (напомена 31)	1,726,911	1,181,970
- на домаћем тржишту	20,384,137	20,458,162
	<u>22,111,048</u>	<u>21,640,132</u>
Приходи од продаје учинака:		
- повезаним правним лицима (напомена 31)	124,895	35,748
- на домаћем тржишту	305,175	220,941
	<u>430,070</u>	<u>256,689</u>
	<u>22,541,118</u>	<u>21,896,821</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Приходи од државних фондова и завода	103,550	94,838
Приходи од закупнина	12,766	12,766
Остали приходи	1,518	62,699
	<u>117,834</u>	<u>170,303</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Трошкови материјала	481,730	502,700
Трошкови утрошене електричне енергије за сопствене потребе	153,096	159,064
Трошкови горива	288,912	298,894
	<u>923,738</u>	<u>960,658</u>

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Бруто зараде	7,199,731	7,139,029
Бруто накнаде чланова Управног и Надзорног одбора	105,260	102,566
Регрес за коришћење годишњег одмора	595,731	581,298
Примања за огрев и зимницу	459,169	452,603
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	56,898	52,152
Накнаде за превоз на посао и са посла	111,844	130,532
Отпремнине и јубиларне награде	-	61,992
Остали лични расходи и накнаде	78,452	93,887
	<u>8,607,085</u>	<u>8,614,059</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

У Конвертибилним маркама		
Година која се завршава		
31. децембра		
2013.	2012.	
Трошкови транспортних услуга	198,102	145,551
Трошкови услуга одржавања	128,823	132,618
Трошкови закупнина	12,810	12,245
Трошкови рекламе и пропаганде	19,507	40,782
Трошкови осталих услуга	29,617	30,275
388,859	361,471	

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

У Конвертибилним маркама		
Година која се завршава		
31. децембра		
2013.	2012.	
Трошкови амортизације	4,526,589	4,391,823
Трошкови резервисања (напомена 26)	82,611	71,341
4,609,200	4,463,164	

11. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

У Конвертибилним маркама		
Година која се завршава		
31. децембра		
2013.	2012.	
Трошкови непроизводних услуга	178,878	161,861
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 31)	192,335	192,335
Трошкови услуга софтвера	165,000	165,000
Трошкови консултантских услуга	53,006	53,006
Трошкови репрезентације	58,236	55,256
Трошкови премија осигурања	48,960	38,593
Трошкови платног промета	12,885	12,853
Трошкови чланарина	11,380	11,385
Судски трошкови и таксе	58,567	58,567
Остали нематеријални трошкови	45,413	60,411
824,660	809,267	

12. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

У Конвертибилним маркама		
Година која се завршава		
31. децембра		
2013.	2012.	
Порез на имовину	2,673	2,673
Накнада за шуме	18,286	18,286
Накнада за противпожарну заштиту	10,517	10,517
Трошкови регулаторне накнаде	59,805	59,805
Остали порези и доприноси	54,945	62,257
146,226	153,538	

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

13. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Приходи од камата	983,473	1,449,423
Позитивне курсне разлике	11,425	6,091
Остали финансијски приходи	65,877	57,532
	<u>1,060,775</u>	<u>1,513,046</u>

14. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Расходи камата	343,232	427,421
Негативне курсне разлике	-	189
Остали финансијски расходи	10	1
	<u>343,242</u>	<u>427,611</u>

15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Добици од продаје некретнина, постројења и опреме	21,779	-
Вишкови	7,111	9,815
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 24)	2,024,442	1,733,194
Укидање разграничених прихода	105,121	117,805
Остали приходи	39,611	205,795
	<u>2,198,064</u>	<u>2,066,609</u>

16. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Садашња вриједност продатих и расходованих некретнина, постројења и опреме (напомена 18)	21,171	21,954
Трошкови исправке вриједности алата и ситног инвентара	71,302	38,758
Исправка вриједности потраживања (напомена 24)	41	25,600
Накнада штете трећим лицима	6,601	5,250
Издаци за хуманитарне, културне и спортске активности	79,628	68,997
Остали расходи	16,025	29,962
	<u>194,768</u>	<u>190,521</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2013.	2012.
Текући порез на добитак	-	-
Одложени порески приход/(расход)	63,998	(15,614)
	<u>63,998</u>	<u>(15,614)</u>

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

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2013.	2012.
Добитак прије опорезивања	28,717	51,698
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(2,872)	(5,170)
Порески ефекти прихода који се не признају	3,011	2,302
Порески ефекти расхода који се не признају	(32,435)	(64,231)
Искориштени порески кредит из ранијег периода	32,296	67,099
Порез на добитак	<u>-</u>	<u>-</u>
Ефективна стопа пореза на добитак	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>

в) Одложене пореске обавезе

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2013.	2012.
Стање, 1. јануар	(1,673,392)	(1,739,343)
Привремене разлике по основу вредновања основних средстава	(2,439)	(15,614)
Реализоване ревалоризационе резерве	66,438	81,565
Одложена пореске обавезе, нето	<u>(1,609,393)</u>	<u>(1,673,392)</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестицион е некретнине	У Конвертибилним маркама		
					Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематери- јална улагања
Набавна вриједност							
Стање, 1. јануар 2012. године	386,823	73,079,162	72,299,397	-	2,164,883	147,930,265	323,570
Набавке у току периода	-	-	-	-	1,932,154	1,932,154	5,654
Пренос са инвестиција у току	1,524	975,288	3,176,799	-	(4,161,611)	(8,000)	8,000
Пренос са донација	-	-	-	-	354,500	354,500	-
Инвестиције из властитих учинака	-	-	-	-	469,476	469,476	-
Пренос са залиха	-	-	-	-	644,945	644,945	-
Мањак	-	-	-	-	(1,207)	(1,207)	-
Расходовања	-	-	(122,569)	-	(111)	(122,680)	-
Остало	-	-	(10,921)	-	(30,670)	(41,591)	-
Стање, 31. децембар 2012. године	388,347	74,054,450	75,342,706	-	1,372,359	151,157,862	337,224
Набавке у току периода	-	-	-	-	765,909	765,909	-
Инвестиционе некретнине	-	-	-	156,689	(156,689)	-	-
Пренос на опрему	-	(341)	341	-	-	-	-
Пренос са донација	-	-	-	-	51,861	51,861	-
Пренос са залиха	-	-	-	-	780,849	780,849	-
Пренос са инвестиција у току	93	574,322	1,785,571	-	(2,359,986)	-	-
Мањак	-	-	(62,147)	-	-	(62,147)	-
Приходовано	-	-	-	-	449,737	449,737	-
Расходовања	-	-	(18,925)	-	(104,158)	(123,083)	-
Стање, 31. децембар 2013. године	388,440	74,628,431	77,047,546	156,689	799,882	153,020,988	337,224
Исправка вриједности							
Стање, 1. јануар 2012. године	-	46,000,383	44,606,364	-	-	90,606,747	4,098
Амортизација у току периода	-	2,105,976	2,234,800	-	-	4,340,776	51,047
Расходовања	-	-	(100,726)	-	-	(100,726)	-
Остало	-	-	(10,921)	-	-	(10,921)	-
Стање, 31. децембар 2012. године	-	48,106,359	46,729,517	-	-	94,835,876	55,145
Амортизација у току периода	-	2,128,887	2,345,647	-	-	4,474,534	52,055
Расходовања	-	-	(51,358)	-	-	(51,358)	-
Остало	-	-	(8,543)	-	-	(8,543)	-
Стање, 31. децембар 2013. године	-	50,235,246	49,015,263	-	-	99,250,509	107,200
Стање, 31. децембар 2013. нето	388,440	24,393,185	28,032,283	156,689	799,882	53,770,479	230,024
Стање, 31. децембар 2012. године	388,347	25,948,091	28,613,189	-	1,372,359	56,321,986	282,079

На дан 31. децембра 2013. године, осим осигурања возила, Друштво није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговарајућих друштава за осигурање.

Друштво нема хипотека нити залога над својим некретнинама, постројењима и опремом на дан 31. децембра 2013. године.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Дати кредити радницима	391,584	426,083
Дугорочно репрограмирана потраживања од купаца	1,615,659	955,177
Остали дугорочни финансијски пласмани	21,684	21,684
	<u>2,028,927</u>	<u>1,402,944</u>
Минус:		
- текуће доспијеће датих кредита радницима	(41,034)	(41,034)
- текуће доспијеће дугорочно репрограмираних потраживања од купаца	(702,385)	(486,106)
	<u>(743,419)</u>	<u>(527,140)</u>
	<u>1,285,508</u>	<u>875,804</u>

Дати кредити радницима

Стамбени кредити дати запосленима исказани у износу од 391,584 Конвертибилне марке одобрени су на период од 5 до 20 година уз каматну стопу у висини од 1% до 2% на годишњем нивоу. Дати кредити се вреднују се по вриједности датих средстава, примјеном уговорене каматне стопе. Према процјени руководства Друштва, ефекти непримјењивања одредби IAS 39 - "Финансијски инструменти: признавање и мјерење" по коме се захтјева да се дугорочни кредити вреднују по фер вриједности, примјеном ефективне каматне стопе, нису од материјалног значаја за приложене финансијске извјештаје посматране у цјелини.

Дугорочно репрограмирана потраживања од купаца

Дугорочно репрограмирана потраживања од купаца која на дан 31. децембра 2013. године износе 1,615,659 Конвертибилних марака се односе на репрограмирана потраживања од купаца. Скупштина акционара Друштва је 21. октобра 2011. године донијела Одлуку о утврђивању услова за провођење IV циклуса репрограма потраживања за утрошену електричну енергију број 01-СА-0112-1725-07/11, са сљедећим елементима:

- репрограм се закључује на период од 2 до 10 година, у зависности од категорије купаца,
- закључивање уговора је омогућено свим заинтересованим купцима који имају дуговања старија од 6 мјесеци у односу на датум доношења Одлуке Владе Републике Српске (26. септембар 2011. године),
- закључивање уговора је омогућено и купцима који су у претходним циклусима закључили уговоре о репрограму, а нису редовно измиривали доспјеле обавезе,
- потребан предуслов за закључивање уговора је уплата 10% износа потраживања која су предмет уговора,
- купац са којим се уговор закључује може имати само један активан уговор о репрограму,
- купци који су имали репрограме из претходних циклуса дужни су закључити нови уговор,
- купцима који закључе уговор о репрограму утврђује се право на отпис износа неплаћене камате настале до 31. децембра 2008. године, итд.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

20. ЗАЛИХЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Материјал	1,187,360	1,288,377
Резервни дијелови	6,001	7,356
Алат и инвентар у складишту	48,028	53,119
Ауто гуме у складишту	8,593	11,176
Ситан инвентар у употреби	94,967	57,745
Ауто гуме у употреби	78,056	46,774
	<u>1,423,005</u>	<u>1,464,547</u>
<i>Исправка вриједности:</i>		
- Алат, инвентар и ауто гуме у употреби	(173,023)	(104,557)
	<u>(173,023)</u>	<u>(104,557)</u>
	<u>1,249,982</u>	<u>1,359,990</u>

21. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица (напомена 31)	288,529	142,146
- правна лица – испоручена струја	13,746,269	12,799,694
- физичка лица – испоручена струја	5,852,575	6,169,380
- остала потраживања од купаца	378,611	1,486,200
	<u>20,265,984</u>	<u>20,597,420</u>
Минус: Исправка вриједности потраживања од купаца:		
- правна лица – испоручена струја	(7,539,135)	(2,594,329)
- физичка лица – испоручена струја	(2,459,930)	(152,875)
- остала потраживања од купаца	(102,079)	(138,665)
	<u>(10,101,144)</u>	<u>(2,885,869)</u>
	<u>10,164,840</u>	<u>17,711,551</u>

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2013. године износе 20,265,984 Конвертибилних марака. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2013. године износи 10,101,144 Конвертибилне марке и представља 49.84% укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправки вриједности потраживања су приказане у напомени 24 уз ове финансијске извјештаје.

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	4,988,908	2,449,033
31-60 дана	734,627	1,097,843
61-180 дана	1,174,871	2,257,477
181-365 дана	669,008	1,921,739
преко 365 дана	12,698,570	12,871,328
	<u>20,265,984</u>	<u>20,597,420</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

21. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА (наставак)

Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године је био 303 дана (2012. године: 326 дана).

Друштво обрачунава законску затезну камату купцима за сва потраживања којима је протекло период доспијећа означен на сваком рачуну. Законска затезна камата се обрачунава за сваки дан прекорачења плаћања од стране купаца. Обрачун камата се врши редовно, а износ обрачунате камате је приказан на сваком рачуну корисника.

22. ДРУГА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Остала потраживања од повезаних правних лица (напомена 31)	-	5,226
Потраживања за камате	2,173,633	2,127,441
Остала потраживања	13,691	11,202
	<u>2,187,324</u>	<u>2,143,869</u>
Минус: Исправка вриједности потраживања за камату	(1,395,844)	(1,395,844)
	<u>791,480</u>	<u>748,025</u>

Потраживања за камату која на дан 31. децембра 2013. године износе 2,173,633 Конвертибилне марке, највећим дијелом у износу од 1,888,439 Конвертибилних марака се односе на потраживања од купца "Водовод" а.д., Билећа, а по основу судских спорова и судских извршних рјешења.

23. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Жиро рачун	591,681	430,614
Благајна	1,983	2,172
Девизни рачун	2,958	3,187
	<u>596,622</u>	<u>435,973</u>

24. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	Потраживања од купаца (напомена 21)	Друга краткорочна потраживања (напомена 22)	Укупно
			Укупно
Стање, 1. јануар 2012. године	4,808,964	1,395,844	6,204,808
Исправке на терет текућег периода (напомена 16)	25,600	-	25,600
Наплаћена отписана потраживања (напомена 15)	(1,733,194)	-	(1,733,194)
Отпис исправљеног потраживања	(215,501)	-	(215,501)
Стање, 31. децембар 2012. године	<u>2,885,869</u>	<u>1,395,844</u>	<u>4,281,713</u>
Исправке на терет текућег периода (напомена 16)	41	-	41
Исправке на терет добитка ранијих периода	9,283,797	-	9,283,797
Наплаћена отписана потраживања (напомена 15)	(2,024,442)	-	(2,024,442)
Отпис исправљеног потраживања	(44,121)	-	(44,121)
Стање, 31. децембар 2013. године	<u>10,101,144</u>	<u>1,395,844</u>	<u>11,496,988</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

25. КАПИТАЛ

Акцијски капитал

До 31. децембра 1999. године капитал Друштва је био 100% у државном власништву којег је сачињавао почетни државни капитал, заједно са дијелом добити распоређеном у овај вид капитала и накнадним ревалоризацијама.

У току 1999. године на основу Закона о приватизацији државног капитала у предузећима и Закона о почетном билансу са стањем на дан 30. јуна 1998. године, Дирекција за приватизацију Републике Српске, донијела је Обавјештење о извршеној приватизацији од 08. новембра 2002. године којом је утврдила структуру капитала Друштва на дан 30. јун 1998. године, која се није мијењала до 31. децембра 2005. године.

На основу Одлуке Владе Републике Српске донијете 24. фебруара 2005. године, извршена је промјена облика организовања Зависних државних предузећа у оквиру ЈМДП Електропривреда Републике Српске у акционарска друштва. На основу ове Одлуке, основни капитал Друштва чини акцијски капитал чији је власник Република Српска 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%.

На основу Одлуке Владе Републике Српске број 02/1-020-60/06 од 30. децембра 2005. године и Одлуке Владе Републике Српске број 04/1-012-1966/06 од 7. септембра 2006. године извршена је промјена структуре акцијског капитала, где је умјесто државног капитала нови акционар постао Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње, тако да структура акцијског капитала изгледа: Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%. Рјешењем Основног суда у Требињу од 13. марта 2007. године 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 ЕРС а.д., Требиње	65.002016	13,031,907	13,031,907
ПРЕФ РС а.д., Бања Лука	10.200706	2,045,085	2,045,085
Фонд за реституцију а.д., Бања Лука	4.999999	1,002,423	1,002,423
ЗИФ Инвест нова а.д., Бијељина	4.357585	873,629	873,629
Остали акционари	15.439694	3,095,422	3,095,422
Укупно	100,00000	20,048,466	20,048,466

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 0.202 Конвертибилне марке (31. децембра 2012. године: 0.202 Конвертибилних марак). Зарада по акцији је приказана у напомени 32 уз ове финансијске извјештаје.

Законске резерве

Законске резерве представљају издвајања из расподјеле добитка у складу са чланом 231. Закона о привредним друштвима ("Службени гласник РС", број 127/08, 58/09, 100/11 и 67/13) 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 оснивачким актом, односно статутом одређени већи дио основног капитала.

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

25. КАПИТАЛ (наставак)

Статутарне резерве

Статутарне резерве исказане на дан 31. децембар 2013. године у укупном износу од 5,378,446 Конвертибилне марке представљају резерве настале преносом са ревалоризационих резерви насталих на основу ревалоризације капитала примјеном званичних коефицијената ревалоризације у ранијим периодима (до 31. децембра 2000. године).

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2013. године износе 24,369,068 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.

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Резервисања за:		
- бенефиције за запослене	540,772	562,283
	540,772	562,283

Кретања на дугорочним резервисањима у пословној 2013. и 2012. години су била сљедећа:

	Бенефиције за запослене		Укупно
Стање, 1. јануар 2012. године	571,416	571,416	
Резервисања на терет расхода текуће године	71,341	71,341	
Исплате бенефиција за запослене	(80,474)	(80,474)	
Стање, 31. децембар 2012. године	562,283	562,283	
Резервисање у току године на терет трошкова	82,611	82,611	
Укидање резервисања - исплата	(104,122)	(104,122)	
Стање, 31. децембар 2013. године	540,772	540,772	

27. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Разграничени приходи за:		
- примљене донације	2,102,814	1,970,961
- по основу државних донација – свођење кредита на фер вриједност	317,723	705,647
	2,420,537	2,676,608

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 317,723 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.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

27. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ (наставак)

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 обезбедило 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.

	Примљене донације	Свођење кредита на фер вриједност	Укупно
Стање, 1. јануар 2012. године	1,637,615	619,098	2,256,713
Примљене донације	463,596	-	463,596
Умањење по основу отплате кредита (напомена 15)	-	(117,805)	(117,805)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	-	204,354	204,354
Пренос на текућа доспијећа	(130,250)	-	(130,250)
	<u>1,970,691</u>	<u>705,647</u>	<u>2,676,608</u>
Стање, 31. децембар 2012. године			
Примљене донације	228,117	-	228,117
Пренос на текућа доспијећа	(96,264)	-	(96,264)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	-	(387,924)	(387,924)
	<u>2,102,814</u>	<u>317,723</u>	<u>2,420,537</u>

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити у земљи		
- НЛВ Развојна банка а.д., Бања Лука	1,483,488	1,600,000
Дугорочни кредити у иностранству		
- Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	21,103	22,141
- Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	210,483	191,100
- Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891 (Power III)	47,737	69,554
- Европска банка за обнову и развој (EBRD) 35806 (Power IV)	3,014,534	3,122,526
	<u>3,293,857</u>	<u>3,405,321</u>
Укупно дугорочни кредити	<u>4,777,345</u>	<u>5,005,321</u>
Минус текућа доспијећа:	(779,471)	(605,604)
	<u>3,997,874</u>	<u>4,399,717</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 6.475%.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити у земљи				
- НЛВ Развојна банка а.д., Бања Лука	291,257	116,512	1,192,231	1,483,488
Дугорочни кредити у иностранству				
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	3,095	3,218	18,008	18,923
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	17,377	18,132	193,106	172,968
Европска банка за обнову и развој (ЕВРД) 891 Повер III	24,612	24,612	23,125	44,942
Европска банка за обнову и развој (ЕВРД) 35806 (Повер IV)	443,130	443,130	2,571,404	2,679,396
	<u>488,214</u>	<u>489,092</u>	<u>2,805,643</u>	<u>2,916,229</u>
	<u>779,471</u>	<u>605,604</u>	<u>3,997,874</u>	<u>4,399,717</u>

29. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Добављачи - повезана правна лица (напомена 31)	4,433,144	4,199,028
Добављачи у земљи	470,709	498,999
Добављачи у иностранству	36,403	16,353
	<u>4,940,256</u>	<u>4,714,380</u>

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2013. године је био 142 дана (2012. година - 137 дана).

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе за нето накнаде зарада	231,884	238,404
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	36,544	37,657
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	200,326	211,914
Обавезе према запосленима	47,362	46,808
Остале обавезе	83,098	81,015
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	4,001	3,685
Обавезе за доприносе који терете трошкове	23,036	16,532
Разграничени обрачунати трошкови	15,440	18,806
Одложени приходи и примљене донације	96,264	124,256
Обавезе по основу пореза на додатну вриједност	191,037	139,519
Обавезе из специфичних послова	67,929	100,861
Остала пасивна временска разграничења	13,608	10,253
	<u>1,010,529</u>	<u>1,029,710</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

31. 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.
БИЛАНС СТАЊА			
АКТИВА			
ПОТРАЖИВАЊА			
<i>Потраживања од купаца</i>	21		
- ХЕ на Требишњици а.д., Требиње		36,234	29,503
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		14,845	13,798
- ХЕ Дабар		81,900	-
- РиТЕ Гацко а.д., Гацко		155,550	98,845
		<u>288,529</u>	<u>142,146</u>
<i>Остала потраживања</i>	22		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		-	5,226
		<u>-</u>	<u>5,226</u>
Укупно потраживања		<u>288,529</u>	<u>147,372</u>
ПАСИВА			
ОБАВЕЗЕ			
<i>Обавезе према добављачима</i>	29		
- ИРЦЕ а.д., Источно Сарајево		(20,859)	(2,106)
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		(4,412,285)	(4,196,922)
		<u>(4,433,144)</u>	<u>(4,199,028)</u>
Укупно обавезе		<u>(4,433,144)</u>	<u>(4,199,028)</u>
Обавезе, нето		<u>(4,144,615)</u>	<u>(4,051,656)</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	Напомена	У Конвертибилним маркама	
		Година која се завршава 31. децембра	
		2013.	2012.
БИЛАНС УСПЈЕХА			
ПРИХОДИ			
<i>Приходи од продаје електричне енергије</i>	5		
- МХ Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		69,405	76,458
- ХЕ на Требишњици а.д., Требиње		247,782	253,801
- РиТЕ Гацко а.д., Гацко		1,409,724	851,711
		<u>1,726,911</u>	<u>1,181,970</u>
<i>Остали пословни приходи</i>	6		
- МХ Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		37,395	34,529
- ХЕ на Требишњици а.д., Требиње		17,500	1,219
- ХЕ Дабар д.о.о., Требиње		70,000	-
		<u>124,895</u>	<u>35,748</u>
<i>Остали приходи</i>			
- МХ Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		21,780	-
		<u>21,780</u>	<u>-</u>
<i>Финансијски приходи</i>	13		
- МХ Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		-	3
		<u>-</u>	<u>3</u>
Укупно приходи		<u>1,873,586</u>	<u>1,217,721</u>
РАСХОДИ			
<i>Набавна вриједност робе – електричне енергије</i>			
- МХ Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		(10,301,525)	(10,091,320)
<i>Трошкови непроизводних услуга</i>	11		
- МХ Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		(192,335)	(192,335)
<i>Остали нематеријални трошкови</i>	11		
- Електро Добој а.д., Добој		(121)	(103)
- ИРЦЕ а.д., Источно Сарајево		-	(120)
		<u>(121)</u>	<u>(223)</u>
Укупно расходи		<u>(10,493,981)</u>	<u>(10,283,878)</u>
Расходи, нето		<u>(8,620,395)</u>	<u>(9,066,157)</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

32. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Нето добитак обрачунског периода	92,715	36,084
Просјечан пондерисан број издатих акција	20,048,466	20,048,466
Зарада по акцији (основна и разријеђена)	0.004625	0.001800

33. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан 31. децембра 2013. године, укупан износ потенцијалних штета по основу судских спорова који се воде против Друштва износи 262,560 Конвертибилних марака, без ефеката потенцијалних затезних камата, док је вриједност спорова које Друштво води против других лица 8,289,256 Конвертибилних марака, без потенцијалних затезних камата. Руководство Друштва сматра, а на основу процјене исхода спорова Правне службе, да наведене тужбе не би могле имати негативан исход за Друштво и да Друштво неће бити изложено материјално значајним потенцијалним губицима по наведеном основу. Сагласно томе, у овим финансијским извјештајима није извршено резервисање за потенцијалне губитке по овом основу.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

34. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Пословни сегменти

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

На дан 31. децембра 2013. године, пословне активности Друштва су организоване у два главна пословна сегмента:

1. Дистрибуција, и
2. Снабдијевање.

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2013. године дати су у прегледу који слиједи:

	Дистри- буција	Снабдије- вање	Интерни обрачун између сегмената	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ				
Приходи од продаје производа и услуга	12,035,127	22,116,900	(11,610,909)	22,541,118
Приходи од активирања сопствених учинака	450,228	-	-	450,228
Остали пословни приходи	116,559	1,274	-	117,833
	<u>12,601,914</u>	<u>22,118,174</u>	<u>(11,610,909)</u>	<u>23,109,179</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ				
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	(856,927)	(66,810)	-	(923,737)
Трошкови ел.енергије набављене од повезаних правних лица	-	(21,912,434)	11,610,909	(10,301,525)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(7,716,913)	(890,172)	-	(8,607,085)
Трошкови амортизације и резервисања	(4,573,814)	(35,385)	-	(4,609,199)
Порези и доприноси који не зависе од резултата	(132,950)	(13,276)	-	(146,226)
Остали пословни расходи	(856,002)	(357,518)	-	(1,213,520)
	<u>(14,136,606)</u>	<u>(23,275,595)</u>	<u>11,610,909</u>	<u>(25,801,292)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	<u>(1,534,692)</u>	<u>(1,157,421)</u>	<u>-</u>	<u>(2,692,113)</u>
Финансијски приходи	34,884	1,025,892	-	1,060,776
Финансијски расходи	(308,920)	(34,323)	-	(343,243)
	<u>(274,036)</u>	<u>991,569</u>	<u>-</u>	<u>717,533</u>
Губитак редовне активности	<u>(1,808,728)</u>	<u>(165,852)</u>	<u>-</u>	<u>(1,974,580)</u>
Остали приходи	158,584	2,039,481	-	2,198,065
Остали расходи	(180,809)	(13,959)	-	(194,768)
	<u>(22,225)</u>	<u>2,025,522</u>	<u>-</u>	<u>2,003,297</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(1,830,953)</u>	<u>1,859,670</u>	<u>-</u>	<u>28,717</u>
-одложени порески приход периода	63,998	-	-	63,998
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	<u>(1,766,955)</u>	<u>1,859,670</u>	<u>-</u>	<u>92,715</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

34. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. године дати су у прегледу који слиједи:

	Дистри- буција	Снабдије- вање	Интерни обрачун између сегмената	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ				
Приходи од продаје производа и услуга	11,689,263	21,648,288	(11,440,730)	21,896,821
Приходи од активирања сопствених учинака	476,528	-	-	476,528
Остали пословни приходи	167,701	2,602	-	170,303
	<u>12,333,492</u>	<u>21,650,890</u>	<u>(11,440,730)</u>	<u>22,543,652</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ				
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	(887,450)	(73,208)	-	(960,658)
Трошкови ел.енергије набављене од повезаних правних лица	-	(21,532,050)	11,440,730	(10,091,320)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(7,696,661)	(917,389)	-	(8,614,059)
Трошкови амортизације и резервисања	(4,427,360)	(35,805)	-	(4,463,164)
Порези и доприноси који не зависе од резултата	(139,317)	(14,400)	-	(153,538)
Остали пословни расходи	(882,017)	(288,721)	-	(1,170,738)
	<u>(14,032,805)</u>	<u>(22,861,402)</u>	<u>11,440,730</u>	<u>(25,453,477)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	<u>(1,699,313)</u>	<u>(1,210,512)</u>	<u>-</u>	<u>(2,909,825)</u>
Финансијски приходи	51,596	1,461,450	-	1,513,046
Финансијски расходи	(84,844)	(342,767)	-	(427,611)
	<u>(33,248)</u>	<u>1,118,683</u>	<u>-</u>	<u>1,085,435</u>
Губитак редовне активности	<u>(1,732,561)</u>	<u>(91,829)</u>	<u>-</u>	<u>(1,824,390)</u>
Остали приходи	303,138	1,763,471	-	2,066,609
Остали расходи	(172,179)	(18,342)	-	(190,521)
	<u>130,959</u>	<u>1,745,129</u>	<u>-</u>	<u>1,876,088</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ОПОРЕЗИВАЊА				
	<u>(1,601,602)</u>	<u>1,653,300</u>	<u>-</u>	<u>51,698</u>
-одложени порески расходи периода	(15,614)	-	-	(15,614)
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	<u>(1,617,216)</u>	<u>1,653,300</u>	<u>-</u>	<u>36,084</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

34. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2013. године дати су у прегледу који слиједи:

	Дистри- буција	Снабдије- вање	Интерни обрачун између сегмената	Укупно
АКТИВА				
Стална имовина				
Нематеријална улагања	224,102	5,921	-	230,023
Некретнине, постројења и опрема	48,906,168	4,866,632	-	53,772,800
Дугорочни финансијски пласмани	321,196	964,312	-	1,285,508
	49,451,466	5,836,865	-	55,288,331
Обртна имовина				
Залихе	1,236,758	13,224	-	1,249,982
Дати аванси	31,627	-	-	31,627
Потраживања од купаца	303,890	9,860,950	-	10,164,840
Друга потраживања	83,392	708,088	-	791,480
Активна временска разграничења	13,716	89,604	-	103,320
Текућа доспјећа дугорочних финансијских пласмана	35,411	708,008	-	743,419
Краткорочни финансијски пласмани	-	11,455	-	11,455
Готовина	272,411	324,211	-	596,622
	1,977,205	11,715,540	-	13,692,745
Укупно актива	51,428,671	17,552,405	-	68,981,076
ПАСИВА				
Капитал				
Акцијски капитал	18,043,620	2,004,846	-	20,048,466
Ревалоризационе резерве	21,932,161	2,436,907	-	24,369,068
Статутарне резерве	4,840,602	537,845	-	5,378,447
Законске резерве	186,582	20,731	-	207,313
Нераспоређени добитак	1,825,532	202,837	-	2,028,369
	46,828,497	5,203,166	-	52,031,663
Дугорочне обавезе				
Дугорочна резервисања	2,992,410	40,236	-	3,032,646
Дугорочни кредити	3,766,213	160,324	-	3,926,537
Одложене пореске обавезе	1,609,393	-	-	1,609,393
	8,368,016	200,560	-	8,568,576
Краткорочне обавезе				
Текућа доспјећа дугорочних кредита	741,218	38,253	-	779,471
Примљени аванси	31,222	1,619,361	-	1,650,583
Добављачи	662,385	4,345,800	-	5,008,185
Остале краткорочне обавезе	540,128	62,693	-	602,821
Обавезе по основу осталих јавних прихода и ПВР	148,741	-	-	148,741
Обавезе по основу пореза на додату вриједност	191,036	-	-	191,036
	2,314,730	6,066,107	-	8,380,837
Укупно пасива	57,511,243	11,469,833	-	68,981,076

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

34. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2012. године дати су у прегледу који слиједи:

	Дистри- буција	Снабдије- вање	Интерни обрачун између сегмената	Укупно
АКТИВА				
Стална имовина				
Нематеријална улагања	263,737	18,342	-	282,079
Некретнине, постројења и опрема	51,105,964	5,218,342	-	56,324,306
Дугорочни финансијски пласмани	380,731	495,073	-	875,804
	<u>51,750,432</u>	<u>5,731,757</u>	-	<u>57,482,189</u>
Обртна имовина				
Залихе	1,347,132	12,858	-	1,359,990
Дати аванси	29,492	-	-	29,492
Потраживања од купаца	288,264	17,423,287	-	17,711,551
Друга потраживања	19,962	728,063	-	748,025
Активна временска разграничења	8,522	164,312	-	172,834
Текућа дослијећа дугорочних финансијских пласмана	35,411	491,729	-	527,140
Краткорочни финансијски пласмани	-	19,921	-	19,921
Готовина	146,661	289,312	-	435,973
	<u>1,875,444</u>	<u>19,129,482</u>	-	<u>21,004,926</u>
Укупно актива	<u>53,625,876</u>	<u>24,861,239</u>	-	<u>78,487,115</u>
ПАСИВА				
Капитал				
Акцијски капитал	17,999,620	2,048,846	-	20,048,466
Ревалоризационе резерве	23,021,262	2,166,885	-	25,188,147
Статутарне резерве	4,561,818	815,546	-	5,377,364
Законске резерве	154,837	50,672	-	205,509
Нераспоређени добитак	9,366,181	1,040,686	-	10,406,867
	<u>55,103,718</u>	<u>6,122,635</u>	-	<u>61,226,353</u>
Дугорочне обавезе				
Дугорочна резервисања	3,194,851	44,040	-	3,238,891
Дугорочни кредити	4,191,211	208,506	-	4,399,717
Одложене пореске обавезе	1,673,392	-	-	1,673,392
	<u>9,059,454</u>	<u>252,546</u>	-	<u>9,312,000</u>
Краткорочне обавезе				
Текућа дослијећа дугорочних кредита	579,399	26,205	-	605,604
Примљени аванси	7,255	1,591,813	-	1,599,068
Добављачи	579,665	4,134,715	-	4,714,380
Остале краткорочне обавезе	603,606	113,053	-	716,659
Обавезе по основу осталих јавних прихода и ПВР	173,532	-	-	173,532
Обавезе по основу пореза на додату вриједност	139,519	-	-	139,519
	<u>2,082,976</u>	<u>5,865,786</u>	-	<u>7,948,762</u>
Укупно пасива	<u>66,246,148</u>	<u>12,240,967</u>	-	<u>78,487,115</u>

У циљу праћења резултата сегмената и алокације адекватних ресурса између сегмената, укупна средства и обавезе су алоцирани у извјештајне сегменте. Средства која се заједнички користе од стране извјештајних сегмената, као и обавезе које су заједничке за сегменте, алоциране су на бази односа броја запослених (или остварених прихода сваког извјештајног сегмента засебно).

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

35.1. Управљање капиталом

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбиједи принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од кредита, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле, резерве, као и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу. Не постоје никакви екстерно наметнути захтјеви по питању адекватности капитала Друштва.

35.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Задуженост (а)	4,706,008	5,005,321
Готовина и готовински еквиваленти	(596,622)	(435,973)
<i>Нето задуженост</i>	<u>4,109,386</u>	<u>4,569,348</u>
Капитал (б)	<u>52,031,662</u>	<u>61,226,353</u>
<i>Рацио укупног дуговања према капиталу</i>	<u>0.079</u>	<u>0.075</u>

(а) Задуженост се односи на дугорочне кредите и текуће доспијеће дугорочних кредита, умањена за готовину и готовинске еквиваленте.

(б) Капитал укључује акције, резерве и нераспоређени добитак.

35.1.2. 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 напмени 3 ових финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.1. Управљање капиталом (наставак)

35.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Финансијска имовина		
Дугорочни финансијски пласмани	1,285,508	875,804
Потраживања од купаца	10,164,840	17,711,551
Краткорочни финансијски пласмани	754,874	547,061
Остала потраживања	791,480	748,025
Готовина и готовински еквиваленти	596,622	435,973
	<u>13,593,324</u>	<u>20,318,414</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	3,926,537	4,399,717
Текуће доспијеће дугорочних кредита	779,471	605,604
Обавезе према добављачима	4,940,256	4,714,380
Остале краткорочне обавезе	156,421	186,719
	<u>9,802,685</u>	<u>9,906,420</u>

35.2. 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.

(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 ЕУР за који је Конвертибилна марка везана фиксним валутним курсом (1 ЕУР = 1.95583 Конвертибилних марака). У складу са наведеним, руководство Друштва није вршило анализу осјетљивости на промјене курса страних валута.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(1) Тржишни ризик (наставак)

(а) Ризик од промјене курса страних валута (наставак)

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

	Средства		У Конвертибилним маркама Обавезе	
	31. децембар 2013.	2012.	31. децембар 2013.	2012.
	ЕУР	2,958	3,187	4,856,188
СДР	-	-	238,879	213,241
	<u>2,958</u>	<u>3,187</u>	<u>5,095,067</u>	<u>5,195,224</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 каматноснону имовину, приходи Друштва су у одређеној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа.

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

Анализа осјетљивости

Анализа осјетљивости на промјене каматних стопа је одређена на основу изложености каматних стопа потраживања од купаца правних и физичких лица на крају извјештајног периода и то по каматним стопама у складу са Законом о висини стопе затезне камате (Службени гласник РС, број 19/01, 52/06 и 103/08).

У случају да је каматна стопа на потраживања од купаца и остале дугорочне 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 212,413 Конвертибилних марака (2012. године: 213,094 Конвертибилне марке).

(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 успеха.

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.2. 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
31. децембар 2013.						
Некаматонсна	11,552,942	-	-	-	-	11,552,942
Фиксна каматна стопа	-	-	769,971	1,419,305	-	2,189,276
	<u>11,552,942</u>	<u>-</u>	<u>769,971</u>	<u>1,419,305</u>	<u>-</u>	<u>13,742,218</u>
31. децембар 2012.						
Некаматонсна	18,895,549	-	-	-	-	18,895,549
Фиксна каматна стопа	-	-	558,002	966,958	-	1,524,961
	<u>18,895,549</u>	<u>-</u>	<u>558,002</u>	<u>966,958</u>	<u>-</u>	<u>20,420,510</u>

Финансијске обавезе

	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2013.						
Некаматонсна	5,096,677	-	-	-	-	5,096,677
Варијабилна каматна стопа	-	-	795,060	326,239	3,975,020	5,096,319
	<u>5,096,677</u>	<u>-</u>	<u>795,060</u>	<u>326,239</u>	<u>3,975,020</u>	<u>10,192,996</u>
31. децембар 2012.						
Некаматонсна	4,901,099	-	-	-	-	4,901,099
Варијабилна каматна стопа	-	-	617,716	31,817	4,822,514	5,472,048
	<u>4,901,099</u>	<u>-</u>	<u>617,716</u>	<u>31,817</u>	<u>4,822,514</u>	<u>10,373,147</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.2 Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(3) Кредитни ризик

Кредитни ризик се односи на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе према Друштву, што ће резултовати финансијским губитком Друштва. Друштво је усвојило политике у вези са праћењем кредитне способности партнера, као и захтијевања одређених обезбјеђења (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 неблаговремене наплате потраживања од купаца, истима се у одређеној мјери онемогућава даља испорука електричне енергије.

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

Управљање потраживањима од купаца

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

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2013. године и 31. децембра 2012. године су приказани у табели која слиједи:

	Бруто изложеност	У Конвертибилним маркама Исправка вриједности	Нето изложеност
Недоспјела потраживања од купаца	2,704,422	-	2,704,422
Доспјела, исправљена потраживања од купаца	10,101,144	(10,101,144)	-
Доспјела, неисправљена потраживања од купаца	7,457,656	-	7,457,656
	<u>20,263,222</u>	<u>(10,101,144)</u>	<u>10,162,078</u>

	Бруто изложеност	У Конвертибилним маркама Исправка вриједности	Нето изложеност
Недоспјела потраживања од купаца	2,449,033	-	2,449,033
Доспјела, исправљена потраживања од купаца	2,885,869	(2,885,869)	-
Доспјела, неисправљена потраживања од купаца	14,754,051	-	14,754,051
	<u>20,088,953</u>	<u>(2,885,869)</u>	<u>17,203,084</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д., ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРО - ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д., ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.3. Фер вриједност финансијских инструмената

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

	31. децембар 2013.		У Конвертибилним маркама 31. децембар 2012.	
	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	1,285,508	1,285,508	875,804	875,804
Потраживања од купаца	10,164,840	10,164,840	17,711,551	17,711,551
Краткорочни финансијски пласмани	754,874	754,874	547,061	547,061
Остала потраживања	791,480	791,480	748,025	748,025
Готовина и готовински еквиваленти	596,622	596,622	435,973	435,973
	<u>13,593,324</u>	<u>13,593,324</u>	<u>20,318,414</u>	<u>20,318,414</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	3,926,537	3,926,537	4,399,717	4,399,717
Текуће доспијеће дугорочних кредита	779,471	779,471	605,604	605,604
Обавезе према добављачима	4,940,256	4,940,256	4,714,380	4,714,380
Остале краткорочне обавезе	156,421	156,421	186,719	186,719
	<u>9,802,685</u>	<u>9,802,685</u>	<u>9,906,420</u>	<u>9,906,420</u>

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

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

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2013. године

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ (наставак)

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 неизвјесност да се захтјеви и тумачења пореских и других органа разликују од тумачења руководства. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних посљедица по финансијске извјештаје Друштва.

37. ДИСТРИБУТИВНИ ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

Друштво је остварило укупне дистрибутивне губитке електричне енергије у 2013. години у износу од 26,45 GWh или 12.55% (у 2012. години: 28.19 GWh или 13.73%) од преузете електричне енергије са преносне мреже. На основу расположиве документације, Друштво није било у могућности да утврди финансијски ефекат наведених губитака на приложене финансијске извјештаја Друштва за пословну 2012. годину.

38. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА

Као што се и очекивало, у току 2013. године Друштво је, као и већина других привредних субјеката у Републици Српској, било под одређеним утицајем финансијске кризе и погоршаних економских услова на тржишту Републике Српске, Босне и Херцеговине и окружењу. Вјероватно је да ће Друштво и у 2014. години, а можда и послије тога, пословати у отежаним и неизвјесним привредним околностима, и то као посљедица слабљења општих економских активности у Републици Српској, Босни и Херцеговини и окружењу. Утицај ове кризе на пословне операције Друштва није могуће у cjелости предвидјети, и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

До сада, текућа финансијска криза је имала веома лимитиран и индиректан утицај на финансијско стање и перформансе Друштва, из разлога што се значајнији дио пословних прихода односи на приходе остварене у Републици Српској и Босни и Херцеговини. Погоршавајућа економска ситуација ће можда утицати на додатно смањење прихода од продаје, што може резултовати у додатном смањењу пословних активности Друштва, а нарочито потенцијалних инвеститора у изградњу нових производних капацитета. Ово може директно утицати на износе очекиваних прихода од основне дјелатности Друштва у 2014. години.

39. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	Конвертибилних марака	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
EUR	1.9558	1.9558
RSD	0.0170	0.0172
USD	1.4190	1.4836
CHF	1.5955	1.6150