

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ
"ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,**

**ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"РУДНИК И ТЕРМОЕЛЕКТРАНА ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

**Финансијски извјештаји
за годину која се завршава
31. децембра 2015. године и
Извјештај независног ревизора**

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 - 54

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске" Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Рудник и Термоелектрана Гацко" а.д. Гацко

Извршили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 54) Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Рудник и Термоелектрана Гацко" а.д. Гацко (у даљем тексту: "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2015. године, и одговарајући биланс успјеха, извјештај о промјенама на капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

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

Одговорност ревизора

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

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама објелодањеним у финансијским извјештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију 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 примјењених 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 обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Рудник и Термоелектрана Гацко" а.д. Гацко на дан 31. децембра 2015. године, као и резултате његовог пословања и његове новчане токове за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

(наставља се)

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Рудник и Термоелектрана Гацко" а.д. Гацко (наставак)

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања

- а) Као што је објелодањено у напомени 5 уз финансијске извјештаје, у складу са чланом 16. Закона о ревизији јавног сектора Републике Српске, Главна служба за ревизију јавног сектора Републике Српске (у даљем тексту: "Главна служба за ревизију") је у току 2016. године извршила контролу пословања и финансијских извјештаја Друштва за 2015. годину. У свом извјештају о обављеној ревизији од 5. маја 2016. године, Главна служба за ревизију је изразила мишљење са резервом о финансијским извјештајима Друштва за пословну 2015. годину, састављеним у складу са Међународним стандардима за финансијско извјештавање (МСФИ) и Међународним рачуноводственим стандардима (МРС). Према мишљењу Главне службе за ревизију, мишљење са резервом је изражено услед недостатака у финансијским извјештајима Друштва на основу неадекватног примјењивања Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике и Оквира за састављање и презентацију финансијских извјештаја. Осим наведених одступања, детаљно образложених у напомени 5 уз финансијске извјештаје, Главна служба за ревизију је изразила мишљење да је Друштво у одређеним случајевима јавних набавки у периоду до 31. децембра 2015. године поступило супротно одредбама Закона о јавним набавкама. Руководство Друштва није извршило корекције финансијских извјештаја за 2015. годину, по основу наведених квалификација у извјештају Главне службе за ревизију. Главна служба за ревизију није прихватила кориговане финансијске извјештаје Друштва за 2015. годину, које је Друштво предало у Јединствени регистар финансијских извјештаја дана 5. маја 2016. године.
- б) Као што је објелодањено у напомени 2.6 уз финансијске извјештаје Друштво је за годину која се завршава 31. децембра 2015. године остварило нето губитак у износу од 19,911,772 ВАМ, док акумулирани губитак Друштва на дан 31. децембра 2015. године износи 25,236,638 ВАМ. Такође, на наведени дан краткорочне обавезе Друштва веће су од његове обртне имовине за 33,284,041 ВАМ, а нето готовина смањена на дан 31. децембра 2015. године за 508,204 ВАМ у односу на исти дан претходне године. Обзиром да Друштво послује у систему Електропривреда Републике Српске, способност Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања зависи од континуиране финансијске подршке Матичног предузећа (Мјешовити холдинг Електропривреда Републике Српске, Матично предузеће а.д. Требиње). Према напријед наведеном, управа Друштва сматра да ће, уз помоћ Матичног предузећа, превазићи тренутне тешкоће у пословању и наставити пословати у складу са начелом сталности пословања у будућности.
- в) Као што је објелодањено у напомени 38б) уз финансијске извјештаје према Самоуправном споразуму о удруживању рада и средстава ради заједничке изградње и заједничког кориштења рудника и термоелектране од 12. маја 1986. године, а који је наслијеђен из претходне Електропривреде Босне и Херцеговине, Хрватска електропривреда из Загреба ("ХЕП") је имала учешће од једне трећине у заједничкој инвестицији изградње Термоелектране Гацко. Коришћење права на испоруку електричне енергије, по цијени на прагу електране, било је уговорено на период од 25 година од уласка у редовну производњу за оба партнера са могућношћу продужења коришћења енергетског капацитета ако се оба партнера о томе договоре. Реализација Самоуправног споразума је вршена за период од 1. јануара 1985. до 28. марта 1992. године. Као резултат ратног периода у Босни и Херцеговини, ХЕП није имала никакав утицај на рад Термоелектране Гацко. Руководство Друштва је обавијештено од стране надлежног Министарства индустрије, енергетике и рударства Републике Српске да подржавају активно ангажовање Друштва на рјешавању овог питања. Руководство Друштва сматра да ове потенцијалне обавезе требају бити предмет договора на нивоу влада двију држава. На основу информација добијених од Друштва, до дана издавања ових финансијских извјештаја, преговори по наведеном основу нису ни започети, и није могуће предвидјети потенцијалне ефекте на финансијске извјештаје Друштва по наведеном основу.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Бања Лука, 28. јун 2016. године



Мирко Илић
Овлашћени ревизор

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

БИЛАНС УСПЈЕХА

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године
(У ВАМ)

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2015.	Година која се завршава 31. децембра 2014.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје електричне енергије	36	110,040,639	110,167,807
Приходи од продаје руде	7	782,096	676,967
Приходи од активирања учинака	8	229	8,600,234
Повећање/(смањење) вриједности залиха учинака		4,376,718	(4,240,928)
Остали пословни приходи	9	400,689	554,743
		<u>115,600,371</u>	<u>115,758,823</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала за израду		(337,952)	(353,944)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	10	(19,072,121)	(22,352,740)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	11	(51,653,566)	(50,104,487)
Трошкови производних услуга	12	(10,577,669)	(11,117,727)
Трошкови амортизације и резервисања	13	(37,025,831)	(33,026,696)
Нематеријални трошкови	14	(4,196,654)	(4,951,826)
Трошкови пореза и доприноса	15	(10,443,553)	(8,552,784)
		<u>(133,307,346)</u>	<u>(130,460,204)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК		<u>(17,706,975)</u>	<u>(14,701,381)</u>
Финансијски приходи	16	2,199	21,388
Финансијски расходи	16	(2,288,010)	(2,478,095)
		<u>(2,285,811)</u>	<u>(2,456,707)</u>
ГУБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		<u>(19,992,786)</u>	<u>(17,158,088)</u>
Остали приходи	17	823,804	9,309,211
Остали расходи	18	(1,234,080)	(2,423,722)
		<u>(410,276)</u>	<u>6,885,489</u>
ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>(20,403,062)</u>	<u>(10,272,599)</u>
Порез на добитак:			
- текући порез на добитак	19а)	-	-
- одложени порески приход/расход	19в)	491,290	(58,678)
		<u>491,290</u>	<u>(58,678)</u>
ГУБИТАК		<u>(19,911,772)</u>	<u>(10,331,277)</u>
ГУБИТАК ПО АКЦИЈИ			
- Основни и разријеђени губитак по акцији	37	(0.0524)	(0.0272)

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Ови финансијски извјештаји су кориговани у односу на иницијално усвојене финансијске извјештаје од 29. фебруара 2016. године, и предати су поново надлежном регистру дана 28. априла и дана 28. јуна 2016. године, након одобрења од стране руководства Друштва, а из разлога наведених у напомени 2.2. ових финансијских извјештаја.

Потписано у име Друштва:

Милинко Милидраг
Директор

М.П.

Миливоје Бољановић
Извршни директор за
економско-правне послове

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2015. године
(У ВАН)

	Напомене	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	20	11,074,973	9,859,962
Некретнине, постројења и опрема	21	490,888,215	499,404,180
Дугорочни финансијски пласмани	22	109,669	133,994
		<u>502,072,857</u>	<u>509,398,136</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	23	24,997,393	20,154,385
Дати аванси		10,588	6,845
Потраживања од купаца	24	146,944	240,116
Остала потраживања	25	1,101,385	4,114,587
Текућа доспијећа дугорочних финансијских пласмана	22	28,270	45,901
Готовински еквиваленти и готовина	27	67,726	575,930
Порез на додатну вриједност		76,992	76,992
Активна временска разграничења	28	3,240,838	5,617,713
		<u>29,670,136</u>	<u>30,832,469</u>
Укупна актива		<u><u>531,742,993</u></u>	<u><u>540,230,605</u></u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	29	379,959,879	379,959,879
Законске резерве		95,280	95,280
Ревалоризационе резерве		65,794,789	71,719,084
Акумулирани губитак		(25,236,638)	(11,175,181)
		<u>420,613,310</u>	<u>440,599,062</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	30	6,368,295	6,360,386
Разграничени приходи	31	2,599,814	2,941,215
Дугорочни кредити	32	28,045,941	21,541,339
Одложене пореске обавезе	19в)	11,161,456	11,578,767
		<u>48,175,506</u>	<u>42,421,707</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	32	7,445,518	4,248,137
Обавезе према добављачима	33	34,041,891	36,509,032
Остале краткорочне обавезе	34	17,830,403	11,820,955
Обавезе по основу пореза на додатну вриједност		659,713	1,269,213
Обавезе по основу пореза и осталих јавних прихода и ПВР	35	2,976,652	3,362,499
		<u>62,954,177</u>	<u>57,209,836</u>
Укупна пасива		<u><u>531,742,993</u></u>	<u><u>540,230,605</u></u>
Ванбилансна актива/пасива		<u>234,619</u>	<u>26,732</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године
(У ВАМ)

	<u>Акцијски капитал</u>	<u>Законске резерве</u>	<u>Ревалоризационе резерве</u>	<u>Акумулирани губитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање, 1. јануар 2014. године	379,959,879	95,280	81,318,176	(3,868,066)	457,505,269
Корекција почетног стања	-	-	-	(6,574,930)	(6,574,930)
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	-	(9,599,092)	9,599,092	-
Нето губитак текуће године (кориговани, напомена 6)	-	-	-	(10,331,277)	(10,331,277)
Стање, 31. децембар 2014. године, кориговано	<u>379,959,879</u>	<u>95,280</u>	<u>71,719,084</u>	<u>(11,175,181)</u>	<u>440,599,062</u>
Корекција почетног стања по основу: - одложених пореза	-	-	-	(73,980)	(73,980)
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	-	(5,924,295)	5,924,295	-
Нето губитак текуће године	-	-	-	(19,911,772)	(19,911,772)
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>379,959,879</u>	<u>95,280</u>	<u>65,794,789</u>	<u>(25,236,638)</u>	<u>420,613,310</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године
(У ВАМ)

	Година која се завршава 31. децембра 2015.	Година која се завршава 31. децембра 2014.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	126,441,233	133,126,977
Остали приливи из пословних активности	931,173	2,318,607
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(35,990,980)	(47,046,918)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(51,765,273)	(48,996,738)
Одливи по основу камата	(854,082)	(825,638)
Одлив по основу пореза на добит	-	(264,479)
Одливи по основу осталих дажбина	(28,734,139)	(5,659,682)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>10,027,932</u>	<u>32,652,129</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи по основу дугорочних финансијских пласмана	9,135	-
Приливи од камата	856	1,461
Одливи по основу набавке основних средстава	(21,156,452)	(29,166,251)
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(21,146,461)</u>	<u>(29,164,790)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Прилив/(одлив) по основу дугорочних финансијских обавеза	10,835,911	(3,193,605)
Одлив по основу финансијског лизинга	(225,586)	(166,698)
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</i>	<u>10,610,325</u>	<u>(3,360,303)</u>
Нето (смањење)/повећање готовине и еквивалената готовине Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>(508,204)</u>	<u>293,734</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u>67,726</u>	<u>575,930</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

Зависно предузеће Рудник и Термоелектрана Гацко а.д. Гацко (у даљем тексту: "Друштво") основано је одлуком Јавног предузећа "Електропривреда Републике Српске" број 01-18-4/92 од 19. августа 1992. године, као Зависно државно предузеће Рудник и Термоелектрана Гацко, Гацко. Друштво је регистровано за обављање дјелатности производње термоелектричне енергије и производњу угља.

Рјешењем Основног суда у Требињу број: ФИ-33/05 од 10. маја 2005. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања, гдје је Друштво као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво. Друштво је Рјешењем Округног привредног суда у Требињу број 062-0-Рег-12-000 303 од 20. септембра 2012. године извршило промјену назива у Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће "Рудник и Термоелектрана Гацко" а.д. Гацко.

Површински коп Грачаница-Гацико је отворен 1978. године на западном дијелу Гатачког Поља. Радови су се изводили по Главном рударском пројекту (Енергоинвест-Сарајево, 1978.) и Допунском рударском пројекту Површинског копа Грачаница-Гацико, Пројекат затварања копа (Центар за површинску експлоатацију Београд д.о.о. Београд, 2005.).

Према постојећем Допунском рударском пројекту Површинског копа Грачаница-Гацико (Центар за површинску експлоатацију Београд д.о.о. Београд, 2010.) годишњи капацитет површинског копа износи 2,200,000 тона или 1,750,000 кубних метара угља. Максимална годишња производња откритке и међуслојне јаловине је 8,590,000 кубних метара. Максимални годишњи капацитет који треба остварити на угљу и међуслојној јаловини износи 3,200,000 кубних метара. Укупна максимална годишња производња угља, слојне и међуслојне јаловине и откритке износи око 11,400,000 кубних метара. Годишњи капацитет површинског копа на експлоатацији угља усаглашен је са потребама ТЕ Гацко, а годишњи капацитет на откопавању откритке и јаловине дефинисан је по динамици експлоатације у односу на средњи коефицијент откритке. У 2014. години је остварено 1,789,565 кубних метара руде и 6,710,626 кубних метара међуслојне јаловине.

Према Плану пословања Друштва за период 2015-2017. година, који је урађен уз кориштење постојећих техничко – технолошких стандарда и уз усаглашавање са Електроенергетским билансом Електропривреде Републике Српске, производња електричне енергије у три планске године (на прагу Термоелектране) планирана је према сљедећем: 2015. године 1.650,00 ГВтх, 2016. године 1.649,00 ГВтх и 2017. године 1.387,00 ГВтх. Коначно Друштво је од Комисије за концесије Републике Српске примило Рјешење број 01-603/14 од 24. септембра 2014. године којим је дата сагласност надлежном Министарству индустрије, енергетике и рударства за закључивање уговора о концесији са Друштвом, путем преговарачког поступка, за коришћење Термоелектране Гацко I, експлоатацију угља и воде за технолошки процес производње електричне енергије на подручју општине Гацко.

У току је израда Допунског рударског пројекта Површинског копа Грачаница-Гацико за период 2016 – 2039. године.

На дан 31. децембра 2015. године Друштво је запошљавало 1,724 радника (31. децембра 2014. године је имало 1,786 радника).

Сједиште Друштва је у Гацку, Грачаница, Индустријска зона б.б. Јединствени идентификациони број Друштва је 4401387900003.

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

2.1. Изјава о усаглашености

Приложени финансијски извјештаји представљају годишње финансијске извјештаје друштва Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће "Рудник и Термоелектрана Гацко" а.д. Гацко, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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

2.2. Основе вредновања и састављања финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Друштва су састављени по начелу набавне вриједности (историјског трошка), осим за ревалоризацију одређених сталних средстава и финансијских инструмената који су вредновани по ревалоризованим износима или фер вриједности на крају сваког извјештајног периода, као што је даље описано у рачуноводственим политикама.

Историјски трошак је генерално заснован на фер вриједности накнаде плаћене у замјену за робу и услуге.

Фер вриједност је цијена коју би примили од продаје имовине или платили за пренос обавеза у уобичајеној трансакцији између тржишних учесника на дан вредновања, без обзира да ли је та цијена директно провјерљива или процијењена коришћењем других техника вредновања. Приликом процијењивања фер вриједности имовине или обавеза, Друштво узима у обзир оне карактеристике имовине или обавеза које би узели у обзир и други учесници на тржишту приликом одређивања цијене имовине или обавеза на датум вредновања.

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 99/14), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 49/15), као и Правилником о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 84/09).

Друштво је приликом састављања биланса токова готовине користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

Корекција финансијских извјештаја за пословну 2015. годину

Дана 28. априла и 28. јуна 2016. године руководство Друштва је, на основу одредаба Закона о јединственом регистру финансијских извјештаја Републике Српске, извршило одређене корекције претходно усвојених финансијских извјештаја Друштва за пословну 2015. годину и доставило нове кориговане финансијске извјештаје надлежном регистру (Агенција за посредничке, информатичке и финансијске услуге а.д. Бања Лука). Друштво је извршио корекцију уочених грешака према сљедећем:

- повећана је вриједност активних временских разграничења, а смањена вриједност пословних расхода за износ од 788,697 ВАМ по основу разграничења трошкова ремонта,
- смањени су трошкови амортизације за износ од 489,725 ВАМ по основу ревитализације и свођења вриједности БТО система,
- смањени су губици по основу расходања опреме из ранијег периода за 404,485 ВАМ и за исти износ је повећан губитак из ранијих година,
- усљед наведених пословних промјена, губитак текуће године је смањен за 1,682,673 ВАМ и
- извршена је корекција упоредних података у пословној 2014. години (напомена 6).

2.3. Функционална валута и валута презентације

Износи у финансијским извјештајима у прилогу су изражени у Конвертибилним маркама (ВАМ) која представља функционалну и званичну извјештајну валуту у Републици Српској и Босни и Херцеговини.

2.4. Утицај и примјена нових и ревидованих 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", у даљем тексту заједно: "Стандарди"), који су били у примјени на дан 1. јануара 2009. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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

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

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

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 неконсолидованих 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 - 2.4 (б) и 2.4 (в).

Наиме, на основу одредби новоусвојеног Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 94/15), сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују IAS, односно IFRS, као и Међународни стандард финансијског извјештавања за мале и средње ентитете ("IFRS for SMEs"), Међународне рачуноводствене стандарде за јавни сектор ("IPSAS"), Међународне стандарде вредновања ("IVS"), Међународне стандарде за професионалну праксу интерне ревизије, Концептуални оквир за финансијско извјештавање, Кодекс етике за професионалне рачуновође 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").

Поред наведеног, у складу са претходним Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 36/09 и 52/11), 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.

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 нови Стандарди, измјене постојећих стандарда 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 годишњи период који почиње на дан 1. јануара 2015. године:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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

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

(б) *Објављени нови Стандарди, измјене постојећих стандарда и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)*

- IFRS 1 (ревидовани) "Прва примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Висока хиперинфлација (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Укидање фиксних датума за оне који први пут примјењују IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Додатни изузеци за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са IFRS 7 за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Државни кредити (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 2 "Исплате по основу акција" – Трансакције групних исплата у новцу по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- IFRS 3 (ревидовани) "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),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" и IAS 27 "Појединачни финансијски извјештаји" – Инвестирана друштва (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. 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 19 "Бенефиције запослених" – Планови дефинисаних примања: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јули 2014. 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 (ревидован у 2011. години) "Појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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

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

(б) *Објављени нови Стандарди, измјене постојећих стандарда и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)*

- IAS 28 (ревидован 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 32 "Финансијски инструменти: Презентација" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 36 "Обезвјеђење средстава" – Објелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и одмјеравање" – Прихватљиве хеџинг ставке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. 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 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 је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 6. маја 2010. године (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене различитих стандарда "Унапређења IFRS (2012.)" која су резултат годишњег унапређења 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 разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2010. - 2012.)" која су резултат годишњег унапређења 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 "Унапређења IFRS (период 2011. - 2013.)" која су резултат годишњег унапређења 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),
- 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),
- IFRIC 21 "Дажбине" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године), и
- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године“ што представља измјену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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

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

(в) *Нови Стандарди и измјене постојећих Стандарда који су издати, а нису још увијек у примјени*

На дан одобравања ових финансијских извјештаја, слједећи Стандарди и измјене постојећих Стандарда су биле издате, али нису постале ефективне:

- IFRS 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- IFRS 14 "Регулаторни одложени рачуни" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- IFRS 15 "Приходи од уговора са купцима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" и IAS 28 "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" – Продаја или учешће у имовини између инвеститора и придруженог ентитета или заједничког подухвата (датум примјене је одложен на неодређено вријеме, док се пројекат истраживања капиталног метода не закључи),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 12 „Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" и IAS 28 "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" – Инвестирани ентитети: Примјењивање изузетака у консолидацији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IFRS 11 "Заједнички аранжмани" – рачуноводство спајања интереса у заједничким пословима (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Иницијатива за објелодањивање (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 16 "Некретнине, постројења и опрема" и IAS 38 "Нематеријална улагања" – Објашњење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 16 "Некретнине, постројења и опрема" и IAS 41 "Пољопривреда" – Пољопривреда: биолошка средства која су предмет убирања (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- IAS 27 "Појединачни финансијски извјештаји" – Капитални метод у појединачним финансијским извјештајима (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године), и
- Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2012 - 2014.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 и 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 2016. године).

Руководство Друштва је изабрало да не усвоји ове нове Стандарде и измјене постојећих Стандарда прије него они ступе на снагу. Руководство предвиђа да усвајање ових нових Стандарда и измјена постојећих Стандарда неће имати материјалан утицај на финансијске извјештаје Друштва у периоду иницијалне примјене.

2.5. Нови Правилник о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике

Дана 14. децембра 2015. године, министар финансија Републике Српске је донио нови Правилник о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 106/15) који ступа на снагу 1. јануара 2016. године.

Руководство Друштва анализира промјене у важећим рачуноводственим прописима у Републици Српској, и након установљавања измјена који су релевантни за Друштво, има намјеру да исте примијени у састављању својих финансијских извјештаја након што они ступе на снагу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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

2.6. Сталност пословања

Друштво саставља своје финансијске извјештаје у складу са начелом сталности пословања. Друштво је за годину која се завршава 31. децембра 2015. године исказало губитак у износу од 19,911,772 ВАМ, док акумулирани губитак Друштва на дан 31. децембра 2015. године износи 25,236,638 ВАМ. Такође, на наведени дан краткорочне обавезе Друштва веће су од његове обртне имовине за 33,284,041 ВАМ, а нето готовина смањена на дан 31. децембра 2015. године за 508,204 ВАМ у односу на исти дан претходне године. Према Плану пословања Друштва за период 2015-2017. године, обезбијеђено је кориштење постојећих техничко–технолошких капацитета и производња електричне енергије је усаглашена са Електроенергетским билансом Електропривреде Републике Српске уз очекивано повећање цијене електричне енергије које ће резултирати повећањем прихода и пословањем са добитком. Такође, у току 2014. године, Друштво је од Комисије за концесије Републике Српске примило Рјешење број 01-603/14 од 24. септембра 2014. године којим је дата сагласност надлежном Министарству индустрије, енергетике и рударства за закључивање уговора о концесији са Друштвом за коришћење Термоелектране Гацко I, експлоатацију угља и воде за технолошки процес производње електричне енергије на подручју општине Гацко за период 2016-2039. године. За наведени период Институт за рударство и металургију Бор је израдио Нацрт Стратегије рударско – технолошког отварања, разраде, оптимализације и одржавања континуитета производње угља са увођењем поступка обогаћења угља суве сепарације на ПК – Гацко, од септембра 2015. године.

Обзиром да Друштво послује у систему Електропривреда Републике Српске, способност Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања зависи од континуиране финансијске подршке Матичног предузећа (Мјешовити холдинг Електропривреда Републике Српске, Матично предузеће а.д. Требиње). Према напријед наведеном, управа Друштва сматра да ће, уз помоћ Матичног предузећа, превазићи тренутне тешкоће у пословању и наставити пословати у складу са начелом сталности пословања у будућности.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

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

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

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

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

3.4. Некретнине, постројења и опрема

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. 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 повећање било књижено као ревалоризациона резерва.

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.

Руководство Друштва је, почевши од 1. јануара 2014. године, усвојило IFRIC Тумачење 20 – "Трошкови уклањања откритке у производној фази површинског копа". Трошкови и средства уклањања откритке у фази припреме копа се капитализују у складу са одредбама МРС 16 – "Некретнине, постројења и опрема" и МРС 38 – "Нематеријална имовина". Трошкови и средства уклањања откритке у производној фази површинског копа се капитализују по општем приступу. Према општем приступу капитализују се само издаци и средства који су изнад очекиваних трошкова откритке у производној фази површинског копа за одређени период. Средства за откритку ће се алоцирати на основу количине уклоњене откритке и ископане руде ("тренутни однос отпада и руде") у периоду, у поређењу са очекиваном количином у тој фази ("однос животне фазе отпада и руде").

3.5. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Друштва чине зграде или дио зграде које се држе ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вриједности некретнине, а не ради употребе за производњу или пружање услуга, или за потребе административног пословања, или продаје у оквиру редовног пословања.

Инвестиционе некретнине се почетно мјере по набавној вриједности или цијени коштања, која обухвата набавну цијену и све издатке који се могу директно приписати некретнинама. Накнадни издатак на већ признатој инвестиционој некретнини приписује се исказаном износу те инвестиционе некретнине ако је вјероватно да ће прилив будућих економских користи бити већи од првобитно процијењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали издаци се признају као расход периода. Након почетног признавања инвестициона некретнина се мјери по фер вриједности, при чему се ефекти у промјени фер вриједности евидентирају у корист или на терет биланса успјеха Друштва.

3.6. Амортизација

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

Корисни вијек употребе појединих група нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме процијењен од стране независног процјенитеља на дан 31. децембра 2011. године, који је служио као основа за обрачун амортизације у 2015. години је слједећи:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Амортизација (наставак)

	31. децембар 2015.		31. децембар 2014.	
	Стопа амортизације (%)	Вијек трајања (година)	Стопа амортизације (%)	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	0.8% - 10%	10 - 120	0.8% - 10%	10 - 120
Надземни водови	2.0 %	50	2.0 %	50
Трансформаторске станице	2.77%	36	2.77%	36
Трансформатори	2.78% - 5%	20 - 36	2.78% - 5%	20 - 36
Нисконапонски развод	2.77%	36	2.77%	36
Мјерни уређаји	3.33% - 11.11%	9 - 30	3.33% - 11.11%	9 - 30
Теретна возила	6.66% - 14.29%	7 - 15	6.66% - 14.29%	7 - 15
Путничка возила	6.66% - 8.33%	12 - 15	6.66% - 8.33%	12 - 15
Намјештај	10%	10	10%	10
Рачунари	20%	5	20%	5

3.7. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања представљају трајно право кориштења 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. Поред наведеног, остала нематеријална улагања чине пројектна документација о снимањима терена, као и рачуноводствени софтвер који још увек није комплетиран и евидентиран је у оквиру нематеријалних улагања у припреми.

Ради свођења вриједности нематеријалних улагања на њихову фер тржишну вриједност, Друштво је у току 2012. године ангажовало независног процјениоца да изврши процјену нематеријалних улагања са стањем на дан 31. децембра 2011. године. Укупни позитивни ефекти процјене вриједности су евидентирани у оквиру ревалоризационих резерви и у оквиру нераспоређеног добитка ранијих година.

3.8. Обезвјеђење 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 обезвјеђење, надокнадиви износ те имовине се процјењује како би се утврдио износ обезвјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

Обезвјеђење 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 обезвјеђење третира као смањење ревалоризационе резерве до ревалоризованог износа.

Ако се касније поништи обезвјеђење, 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 обезвјеђење. Поништење обезвјеђења се рачуна као приход текућег периода, уколико средство није приказано у финансијским извјештајима по ревалоризованој вриједности, када се поништење обезвјеђења третира као повећање ревалоризационе резерве.

Друштво је, у току 2015. године, ангажовало независног процјениоца да изврши процјену умањења вриједности некретнина, постројења, опреме и инвестиционих некретнина са стањем на дан 31. децембра 2015. године, који је у свом извјештају од 29. фебруара 2016. године утврдио да не постоје индикације умањења вриједности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Залихе

Вриједност залиха материјала и горива, резервних дијелова, алата и инвентара се вреднује по набавној вриједности. Набавна вриједност укључује вриједност по факури добављача, транспортне и зависне трошкове. Алат и инвентар се отписује 100% приликом издавања у употребу.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вриједности залиха у случајевима када се оцијени да је потребно свести вриједност залиха на њихову нето продајну вриједност. За оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима врши се одговарајућа исправка вриједности, или се у цјелости отписују.

3.10. Разграничени приходи од донација

Разграничени приходи од донација представљају вриједност примљених некретнина, постројења и опреме без накнаде, који се амортизују у износу који представља износ трошка годишње амортизације некретнина, постројења и опреме која су примљена без накнаде, као и износ свођења дугорочних обавеза на фер вриједност по основу примитка кредита по каматној стопи нижој од тржишне, а све у складу са IAS 20 "Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи".

3.11. Бенефиције запосленима

а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

У складу са домаћим прописима и усвојеном рачуноводственом политиком, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених у 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, за исплате у Републици Српској.

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 зараде Друштва у мјесецу прије исплате. Број мјесечних зарада за јубиларне награде одређују се на основу броја година које је запослени провео у Друштву, што је приказано у сљедећој табели:

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Опорезивање

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 91/06 и 57/12), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2007. године. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

Порески прописи Републике Српске предвиђају могућност умањења пореске основице за износе улагања у некретнине, постројења и опрему за обављање властите производне дјелатности и за износе плаћеног пореза на доходак и доприноса на лична примања за више од 30 новозапослених радника на крају пословне године.

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

Одложени порез на добитак

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

Порез на додату вриједност

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

3.13. Финансијски инструменти

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

(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 кредити и потраживања и дужничке инструменте, изузев за оне који су исказани по фер вриједности кроз биланс успјеха.

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 обезврјеђење.

Фер вриједност финансијских средстава расположивих за продају изражених у страниој 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

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.

Умањења финансијске имовине

Финансијска имовина, осим имовине исказане по фер вриједности кроз биланс успеха, 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

Умањења финансијске имовине (наставак)

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 оприходују 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.

(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.

3.14. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. 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, резервисања за рекултивацију земљишта и резервисања за бенефиције запослених у складу са IAS 19 "Примања запослених".

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

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

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

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

Процијењени корисни вијек некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

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

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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Правична (фер) вриједност

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

5. ИЗВЈЕШТАЈ ГЛАВНЕ СЛУЖБЕ ЗА РЕВИЗИЈУ ЈАВНОГ СЕКТОРА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ ЗА 2015. ГОДИНУ

У складу са чланом 16. Закона о ревизији јавног сектора Републике Српске ("Службени гласник РС", број 98/05 и 20/14), Главна служба за ревизију јавног сектора Републике Српске (у даљем тексту "Главна служба за ревизију") је у току 2016. године извршила контролу пословања и финансијских извјештаја Друштва за 2015. годину. У свом извјештају о обављеној ревизији од 5. маја 2016. године Главна служба за ревизију је изразила мишљење са резервом о финансијским извјештајима Друштва за пословну 2015. годину, састављеним у складу са Међународним стандардима за финансијско извјештавање (МСФИ) и Међународним рачуноводственим стандардима (МРС). Према мишљењу Главне службе за ревизију мишљење са резервом је изражено усљед сљедећих материјално значајних недостатака у финансијским извјештајима Друштва (*цитат из извјештаја Главне службе за ревизију у наставку*):

- (а) "Приликом обрачуна амортизације Друштво је по два различита основа прецијенило или подцијенило трошкове амортизације и сходно томе исправку вриједности појединих имовинских дијелова; Приликом обрачуна амортизације ревитализованих рударских система багер, трака, одлагач (I БТО и БТО II). Нето ефекат неодговарајућих књижења су прецијењени трошкови амортизације, као и прецијењена укупна исправка вриједности у износу од 592,074 ВАН";
- (б) "Друштво је губитке по основу демотирања и расходања опреме утврђене на основу Елабората о алокацији улагања у ревитализацију I БТО и БТО II система на дан 31.12.2014. године урађеног од стране друштва КРМГ д.о.о. Београд признало као ефекте обрачуноског периода 2015. године, што није у складу са начелом узрочности настанка прихода и расхода наведеним у параграфу 22 Оквир за састављање и презентацију финансијских извјештаја (404,486 ВАН)";
- (в) "Нисмо се могли увјерити да су расходи презентовани као укупни расходи за потребе ремонта термоелектране, па самим тим и вриједност по том основу разграничених трошкова у износу од 734,349 ВАН" презентованих као активна временска разграничења, реално исказани. Друштво није обезбиједило да информације о укупним расходима ремонта буду доступне, а да су при томе потпуне и тачне";
- (г) Поред наведеног, Главна служба за ревизију је изразила мишљења са резервом за ревизију усклађености, јер је Друштво у одређеним случајевима јавних набавки у периоду до 31. децембра 2015. године поступило супротно одредбама Закона о јавним набавкама.

Друштво није извршило корекције својих финансијских извјештаја за 2015. годину по основу извјештаја Главне службе за ревизију.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

6. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2014. ГОДИНУ

Друштво је, на дан 1. јануара 2015. године, извршило одређене корекције претходно исказаног биланса стања на дан 31. децембра 2014. године, као и биланса успјеха за пословну 2014. годину, ради корекције грешке из 2014. године у складу са IAS 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке".

(а) Ефекти корекција на текућем резултату 2014. године:

	У ВАМ 2014. Добитак текуће године
<i>Губитак текуће године, претходно исказан</i>	(9,926,792)
<i>Корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године:</i>	
<i>- корекција расхода отписа опреме у 2014. години</i>	(404,485)
<i>Укупно корекције у 2014. години:</i>	(404,485)
<i>Губитак текуће године, коригован</i>	(10,331,277)

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

6. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2014. ГОДИНУ (наставак)

(б) Ефекти корекција биланса успеха за пословну 2014. годину:

	<i>Претходно исказано Година која се завршава 31. децембра 2014.</i>	Корекције +/-	<i>Кориговано Година која се завршава 31. децембра 2014.</i>
Пословни приходи			
Приходи од продаје електричне енергије	110,167,807	-	110,167,807
Приходи од продаје руде	676,967	-	676,967
Приходи од активирања учинака	8,600,234	-	8,600,234
Повећање/(смањење) вриједности залиха учинака	(4,240,928)	-	(4,240,928)
Остали пословни приходи	554,743	-	554,743
	<u>115,758,823</u>	<u>-</u>	<u>115,758,823</u>
Пословни расходи			
Трошкови материјала за израду	(353,944)	-	(353,944)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	(22,352,740)	-	(22,352,740)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(50,104,487)	-	(50,104,487)
Трошкови производних услуга	(11,117,727)	-	(11,117,727)
Трошкови амортизације и резервисања	(33,026,696)	-	(33,026,696)
Нематеријални трошкови	(4,951,826)	-	(4,951,826)
Трошкови пореза и доприноса	(8,552,784)	-	(8,552,784)
	<u>(130,460,204)</u>	<u>-</u>	<u>(130,460,204)</u>
Пословни губитак	<u>(14,701,381)</u>	<u>-</u>	<u>(14,701,381)</u>
Финансијски приходи	21,388	-	21,388
Финансијски расходи	(2,478,095)	-	(2,478,095)
	<u>(2,456,707)</u>	<u>-</u>	<u>(2,456,707)</u>
Губитак редовне активности	<u>(17,158,088)</u>	<u>-</u>	<u>(17,158,088)</u>
Остали приходи	9,309,211	-	9,309,211
Остали расходи	(2,019,237)	(404,485) (а)	(2,423,722)
	<u>7,289,974</u>	<u>(404,485)</u>	<u>6,885,489</u>
Губитак прије опорезивања	<u>(9,868,114)</u>	<u>(404,485)</u>	<u>(10,272,599)</u>
Порез на добитак:			
- текући порез на добитак	-	-	-
- одложени порески расход	(58,678)	-	(58,678)
	<u>(58,678)</u>	<u>-</u>	<u>(58,678)</u>
ГУБИТАК ЗА ГОДИНУ	<u>(9,926,792)</u>	<u>(404,485)</u>	<u>(10,331,277)</u>

(а) – Корекција (повећање) расхода отписа опреме.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РiТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

6. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2014. ГОДИНУ (наставак)

(в) Ефекти корекција биланса стања на дан 31. децембра 2014. године:

АКТИВА	<i>Претходно исказано 31. децембар 2014.</i>	Корекције +/-	<i>Кориговано 31. децембар 2014.</i>
Стална имовина			
Нематеријална улагања	9,859,962	-	9,859,962
Некретнине, постројења и опрема	499,808,665	(404,485)(a)	499,404,180
Дугорочни финансијски пласмани	133,994	-	133,994
	<u>509,802,621</u>	<u>(404,485)</u>	<u>509,398,136</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	20,154,385	-	20,154,385
Дати аванси	6,845	-	6,845
Потраживања од купаца	240,116	-	240,116
Остала потраживања	4,114,587	-	4,114,587
Текућа доспијећа дугорочних финансијских пласмана	45,901	-	45,901
Готовински еквиваленти и готовина	575,930	-	575,930
Порез на додату вриједност	76,992	-	76,992
Активна временска разграничења	5,617,713	-	5,617,713
	<u>30,832,469</u>	<u>-</u>	<u>30,832,469</u>
Укупна актива	<u>540,635,090</u>	<u>(404,485)</u>	<u>540,230,605</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	379,959,879	-	379,959,879
Законске резерве	95,280	-	95,280
Ревалоризационе резерве	71,719,084	-	71,719,084
Акумулирани губитак	(10,770,696)	(404,485)	(11,175,181)
	<u>441,003,547</u>	<u>(404,485)</u>	<u>440,599,062</u>
Дугорочне обавезе и резервисања			
Дугорочна резервисања	6,360,386	-	6,360,386
Разграничени приходи	2,941,215	-	2,941,215
Дугорочни кредити	21,541,339	-	21,541,339
Одложене пореске обавезе	11,578,767	-	11,578,767
	<u>42,421,707</u>	<u>-</u>	<u>42,421,707</u>
Краткорочне обавезе			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	4,248,137	-	4,248,137
Обавезе према добављачима	36,509,032	-	36,509,032
Остале краткорочне обавезе	11,820,955	-	11,820,955
Обавезе по основу пореза на додату вриједност	1,269,213	-	1,269,213
Обавезе по основу пореза и осталих јавних прихода и ПВР	3,362,499	-	3,362,499
	<u>57,209,836</u>	<u>-</u>	<u>57,209,836</u>
Укупна пасива	<u>540,635,090</u>	<u>(404,485)</u>	<u>540,230,605</u>

(a) – Корекција (повећање) исправке вриједности опреме.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

7. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РУДЕ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од продаје руде у земљи	781,837	676,967
Приходи од продаје руде у иностранству	259	-
	<u>782,096</u>	<u>676,967</u>

8. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од активирања учинака на пољу "Ц" Рудника	-	1,320,560
Приходи од активирања учинака за обрачун откривке на пољу "Ц" Рудника (напомена 3.4)	-	7,262,709
Остали приходи од активирања учинака	229	16,965
	<u>229</u>	<u>8,600,234</u>

Друштво је од 1. јануара 2014. године примијенило IFRIC Тумачење 20 – *"Трошкови уклањања откривке у производној фази површинског копа"* (напомена 3.4). Приходи од активирања учинака у износу од 7,262,709 ВАМ утврђени су у 2014. години по основу ефеката капитализације трошкова откривке за 2014. годину. У 2015. години нису испуњени услови за капитализацију трошкова откривке по IFRIC Тумачењу 20. Наиме, према званичним рударским пројектима Друштва, планирани ратио ископане откривке у односу на ископану руду за период 2010. - 2020. године износи 3.97, док је у 2015. години остварен ратио откривке од 3.88, односно то значи да је ископано мање откривке од планиране по рударским пројектима Друштва. Према IFRIC Тумачењу 20, капитализација трошкова откривке се врши само у случају када је остварени ратио откривке у односу на руду већи од планираног ратија.

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од закупнина	84,033	78,309
Приходи од рефундације боловања	308,282	280,335
Приходи од поврата пореских дажбина	261	176,676
Остали пословни приходи	8,113	19,423
	<u>400,689</u>	<u>554,743</u>

10. ТРОШКОВИ ОСТАЛОГ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови осталог материјала	6,143,814	5,265,579
Трошкови горива и енергије:		
- повезана правна лица (напомена 36)	2,423,920	2,668,416
- остали	10,504,387	14,418,745
	<u>19,072,121</u>	<u>22,352,740</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада	40,823,497	39,520,428
Накнаде члановима Надзорног одбора	86,683	94,187
Трошкови бруто накнада за исхрану запослених	1,380,557	1,295,898
Трошкови бруто накнада за превоз запослених	1,064,773	1,190,021
Трошкови бруто осталих накнада (регрес, огрев, Васкрс, Божић)	6,213,591	6,007,544
Трошкови отпремнина	771,000	59,321
Трошкови помоћи запосленима	505,998	591,290
Остали лични расходи и накнаде	807,467	1,345,798
	<u>51,653,566</u>	<u>50,104,487</u>

Трошкови отпремнина који у 2015. години износе 771,000 ВАМ односе се на исплату отпремнина за 25 запослених радника у појединачним износима од 17,000 ВАМ до 30,000 ВАМ, а на основу аката Управе Друштва и то Одлуке о престанку радног односа отказом уговора о раду уз исплату отпремнине број 02/2-67-Ј-4059 од 19. маја 2015. године и Одлуке о смањењу броја извршилаца и укидању радних мјеста у Правилнику о организацији и систематизацији број 02/2-83-Ј-7532 од 29. септембра 2015. године.

12. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови услуга на изради учинака	2,701	66,063
Трошкови транспортних услуга	582,320	590,590
Трошкови услуга одржавања:		
- повезана правна лица (напомена 36)	262,200	430,800
- трошкови ремонта	9,069,400	7,601,055
- трошкови текућег одржавања	170,975	1,742,702
Трошкови закупнина	31,150	31,150
Трошкови рекламе и пропаганде	35,017	96,850
Трошкови истраживања	-	6,100
Трошкови комуналних услуга	360,164	375,683
Трошкови осталих услуга	63,742	176,734
	<u>10,577,669</u>	<u>11,117,727</u>

13. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови амортизације	36,453,947	32,262,856
Трошкови резервисања (напомена 30):		
- за накнаде и друге бенефиције запослених	571,884	763,840
	<u>37,025,831</u>	<u>33,026,696</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

14. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови општих и заједничких послова (напомена 36)	1,921,431	1,921,431
Трошкови професионалних услуга	174,340	423,999
Трошкови здравствених услуга	143,109	276,472
Трошкови услуга обезбјеђења	406,787	581,967
Трошкови осталих непроизводних услуга	157,742	40,005
Трошкови репрезентације	67,142	128,554
Трошкови премија осигурања	94,499	94,789
Трошкови платног промета	17,432	17,766
Трошкови чланарина	409,615	456,014
Остали расходи:		
- повезана правна лица (напомена 36)	874	549
- услуге студентских задруга (помоћни послови)	243,271	372,254
- стипендије ученицима и студентима	149,440	141,988
- услуге вјештачења и остали судски трошкови	75,970	58,092
- трошкови огласа и претплата на стручне часописе	34,611	70,065
- административне и судске таксе	11,377	12,433
- остали нематеријални трошкови	289,014	355,448
	4,196,654	4,951,826

15. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Накнаде за коришћење природних необновљивих ресурса	4,638,930	4,626,772
Накнаде за коришћење необновљивих извора за Фонд солидарности	4,638,930	2,091,444
Накнаде за воде	245,010	242,169
Допринос за солидарност	397,764	333,428
Допринос за запошљавање инвалида	152,496	426,263
Остали порези и доприноси	370,423	832,708
	10,443,553	8,552,784

Накнада за коришћење природних необновљивих ресурса и накнада за коришћење необновљивих извора за Фонд солидарности утврђене су на основу Закона о накнадама за коришћење природних ресурса у сврху производње електричне енергије ("Службени гласник Републике Српске", број 52/14) и износи 0,006 ВАМ по произведеном kWx електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије.

Накнаде утврђене овим законом уплаћују се у буџет јединице локалне самоуправе на чијем подручју се налази експлоатационо поље рудника и експроприсано земљиште предвиђено за експлоатацију и у Фонд солидарности у сразмјери 50:50.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

16. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Финансијски приходи		
Приходи камата	2,186	9,085
Позитивне курсне разлике	-	10,762
Остали финансијски приходи	13	1,541
	<u>2,199</u>	<u>21,388</u>
Финансијски расходи		
Расходи камата	(1,298,400)	(1,714,778)
Негативне курсне разлике	(989,603)	(763,275)
Остали финансијски расходи	(7)	(42)
	<u>(2,288,010)</u>	<u>(2,478,095)</u>
	<u>(2,285,811)</u>	<u>(2,456,707)</u>

17. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Добици од продаје основних средстава и нематеријалних улагања	-	12,150
Добици од продаје материјала	81,753	155,836
Вишкови	2,046	116,596
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 26)	30,082	-
Приходи од укидања резервисања (напомена 30)	-	5,076,036
Укидање разграничених прихода (напомена 31)	223,518	340,848
Приходи по основу пресуде у спору са Нуро Alpe - Adria - bank а.д. Бања Лука	-	2,754,776
Приходи од наплате за прекорачење за VPN – телефонски рачуни	472,539	289,384
Остали непоменути приходи	13,866	563,585
	<u>823,804</u>	<u>9,309,211</u>

18. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Губици по основу расходовања некретнина, постројења и опреме	258,286	779,429
Мањкови	3,161	12,127
Расходи по основу исправке вриједности и отписа потраживања (напомена 26)	439,941	66,857
Накнаде штете трећим лицима и по судским споровима	291,495	243,442
Обезврјеђење инвестиционих некретнина (напомена 21)	-	332,640
Отпис залиха	-	594,456
Остали расходи	241,197	394,771
	<u>1,234,080</u>	<u>2,423,722</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

19. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Текући порез на добитак	-	-
Одложени порески приход/расход	491,290	(58,678)
	<u>491,290</u>	<u>(58,678)</u>

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

	Година која се завршава 31. децембра 2015.	У ВАМ 31. децембра 2014.
Губитак прије опорезивања	(20,403,062)	(10,272,599)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	2,040,306	1,027,260
Порески ефекти расхода који се не признају	(725,850)	(319,830)
Порески ефекти прихода који се не признају	85	146
Порески губитак	(1,314,541)	(707,576)
Текући порез на добитак	-	-
<i>Ефективна стопа пореза на добитак</i>	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>

в) Одложене пореске обавезе

	Година која се завршава 31. децембра 2015.	У ВАМ 31. децембра 2014.
Стање, 1. јануар	(11,578,767)	(8,354,327)
Корекција одложених пореза по основу усаглашења базе основних средстава приликом преласка на нови информациони систем	(73,980)	(3,165,760)
Разлика између пореске и рачуноводствене амортизације	472,801	77,319
Остало	18,490	(135,999)
Стање, 31. децембар	<u>(11,161,456)</u>	<u>(11,578,767)</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РiТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

20. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Улагања у развој	Концесије, патенти и лиценце	Остала нематери- јална улагања	У ВАМ 2014. и 2015. година	
				Нематери- јална улагања у припреми	Укупно нематери- јална улагања
<i>Набавна вриједност</i>					
Стање, 1. јануар 2014. године	74,000	32,721	11,214,285	3,218,889	14,539,895
Преноси	1,498,786	128,057	(1,626,843)	-	-
Набавке у току периода	-	-	-	1,397,098	1,397,098
Активирање сопствених учинака	-	-	-	16,966	16,966
Остала повећања	-	-	-	13,075	13,075
Пренос на инвестиције у току	-	-	-	(144,655)	(144,655)
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>1,572,786</u>	<u>160,778</u>	<u>9,587,442</u>	<u>4,501,373</u>	<u>15,822,379</u>
Преноси	-	2,588,027	50,897	(2,638,924)	-
Набавке у току периода	-	-	-	2,339,963	2,339,963
Остала повећања	-	-	-	2,098	2,098
Пренос на инвестиције у току	-	-	-	(669,370)	(669,370)
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>1,572,786</u>	<u>2,748,805</u>	<u>9,638,339</u>	<u>3,535,140</u>	<u>17,495,070</u>
<i>Исправка вриједности</i>					
Стање, 1. јануар 2014. године	-	-	5,502,527	-	5,502,527
Преноси	62,960	81,251	(144,211)	-	-
Амортизација у току периода (напомена 13)	<u>52,426</u>	<u>28,675</u>	<u>378,789</u>	-	<u>459,890</u>
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>115,386</u>	<u>109,926</u>	<u>5,737,105</u>	-	<u>5,962,417</u>
Амортизација у току периода (напомена 13)	<u>52,427</u>	<u>26,333</u>	<u>378,920</u>	-	<u>457,680</u>
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>167,813</u>	<u>136,259</u>	<u>6,116,025</u>	-	<u>6,420,097</u>
<i>Садашња вриједност</i>					
31. децембар 2015. године	<u>1,404,973</u>	<u>2,612,546</u>	<u>3,522,314</u>	<u>3,535,140</u>	<u>11,074,973</u>
31. децембар 2014. године	<u>1,457,400</u>	<u>50,852</u>	<u>3,850,337</u>	<u>4,501,373</u>	<u>9,859,962</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године**

21. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

								У ВАМ
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Инвестиционе некретнине	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему	Укупно некретнине, постројења и опрема	Разграничени трошкови амортизације
Набавна вриједност								
Стање, 1. јануар 2014. године	38,255,062	325,364,439	737,805,249	6,047,120	68,269,992	689,648	1,176,431,510	-
Преноси	-	230,000	(230,000)	-	-	-	-	-
Набавке у току периода	-	-	-	-	29,140,723	2,776,241	31,916,964	-
Активирања и преноси	1,972,653	8,615,940	40,954,518	331,261	(51,729,717)	-	144,655	-
Активирање сопствених учинака	-	7,262,709	-	-	1,320,559	-	8,583,268	-
Обезвјеђење (напомена 18)	-	-	-	(332,640)	-	-	(332,640)	-
Пренос са залиха на инвестиције	-	-	-	-	130,690	-	130,690	-
Искориштени аванси у току године	-	-	-	-	-	(2,818,191)	(2,818,191)	-
Отписи и расходовања	(3,795)	-	(7,231,805)	-	1	-	(7,235,599)	-
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>40,223,920</u>	<u>341,473,088</u>	<u>771,297,962</u>	<u>6,045,741</u>	<u>47,132,248</u>	<u>647,698</u>	<u>1,206,820,657</u>	<u>-</u>
Набавке у току периода	-	-	-	-	27,761,465	-	27,761,465	-
Активирања и преноси	2,916,047	23,650,460	12,973,577	751,224	(40,291,308)	-	-	-
Пренос између класа	(145)	2,167,884	(2,167,739)	-	-	-	-	-
Донос са нематеријалних улагања	-	621,370	48,000	-	-	-	669,370	-
Ревитализација – својење вриједности	-	-	-	-	-	-	-	-
БТО система	-	-	(19,015,393)	-	-	-	(19,015,393)	-
Донос са залиха на инвестиције	-	-	-	-	116,162	-	116,162	-
Искориштени аванси у току године	-	-	-	-	-	(647,698)	(647,698)	-
Мањак	-	-	-	-	(3,161)	-	(3,161)	-
Отписи и расходовања	-	(170,700)	(12,637,461)	-	-	-	(12,808,161)	-
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>43,139,822</u>	<u>367,742,102</u>	<u>750,498,946</u>	<u>6,796,965</u>	<u>34,715,406</u>	<u>-</u>	<u>1,202,893,241</u>	<u>-</u>
Исправка вриједности								
Стање, 1. јануар 2014. године	-	168,360,846	512,891,751	-	-	-	681,252,597	-
Преноси	-	168,744	(168,744)	-	-	-	-	-
Амортизација у току периода	-	6,157,227	26,459,029	-	-	-	32,616,256	(813,289)
Отписи и расходовања	-	-	(6,452,376)	-	-	-	(6,452,376)	-
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>-</u>	<u>174,686,817</u>	<u>532,729,660</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>707,416,477</u>	<u>(813,289)</u>
Амортизација у току периода	-	8,650,355	27,098,979	-	-	-	35,749,334	246,933
Ревитализација – својење вриједности	-	-	-	-	-	-	-	-
БТО система	-	-	(19,015,393)	-	-	-	(19,015,393)	-
Отписи и расходовања	-	(123,827)	(12,021,565)	-	-	-	(12,145,392)	-
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>-</u>	<u>183,213,345</u>	<u>528,791,681</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>712,005,026</u>	<u>246,933</u>
Садашња вриједност								
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>43,139,822</u>	<u>184,528,757</u>	<u>221,707,265</u>	<u>6,796,965</u>	<u>34,715,406</u>	<u>-</u>	<u>490,888,215</u>	<u>246,933</u>
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>40,223,920</u>	<u>166,786,271</u>	<u>238,568,302</u>	<u>6,045,741</u>	<u>47,132,248</u>	<u>647,698</u>	<u>499,404,180</u>	<u>(813,289)</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

21. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Друштво је ангажовало независног процјењивача, те је на основу налаза из Алокације улагања у ревитализацију I БТО и II БТО система од 23. фебруара 2015. године умањило набавну и исправку вриједности опреме за 19,015,393 ВАН, односно свело је вриједност наведених система на укупно 11,597,586 ВАН.

Друштво је уписало заложно право на покретним стварима (опреми), а по основу више уговора са кредиторима (напомена 32). Укупна нето садашња књиговодствена вриједност опреме на коју је уписано заложно право на дан 31. децембра 2015. године износи 27,240,035 ВАН.

На дан 31. децембра 2015. године, осим осигурања возила, Друштво није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање.

22. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2015.	У ВАН 31. децембар 2014.
Дати дугорочни кредити радницима	137,939	179,895
<i>Минус:</i>		
- текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана	(28,270)	(45,901)
	109,669	133,994

Дати дугорочни стамбени кредити дати запосленима исказани у износу од 137,939 ВАН (укључујући текуће доспијеће у износу од 28,270 ВАН) одобрени су на период од 5 до 15 година уз каматну стопу у висини од 1% до 2% на годишњем нивоу. Дати кредити се вреднују по вриједности датих средстава, примјеном уговорене каматне стопе. Према процјени руководства Друштва, ефекти непримјенивања одредби IAS 39 - "Финансијски инструменти: признавање и одмјеравање" по коме се захтијева да се дугорочни кредити вреднују по фер вриједности, примјеном ефективне каматне стопе, нису од материјалног значаја за приложене финансијске извјештаје посматране у цјелини.

23. ЗАЛИХЕ

	31. децембар 2015.	У ВАН 31. децембар 2014.
Материјал	8,987,615	9,270,788
Резервни дијелови	7,085,384	6,349,159
Ситан инвентар и ауто гуме	2,761,599	3,024,328
Недовршена производња	6,196,971	1,820,253
Роба	177,580	136,417
	25,209,149	20,600,945
Минус: исправка вриједности залиха	(211,756)	(446,560)
	24,997,393	20,154,385

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

24. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Купци		
- у земљи	352,383	370,740
- у иностранству	-	50,250
	<u>352,383</u>	<u>420,990</u>
Минус: Исправка вриједности		
- у земљи	(205,439)	(130,624)
- у иностранству	-	(50,250)
	<u>(205,439)</u>	<u>(180,874)</u>
	<u>146,944</u>	<u>240,116</u>

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2015. године износе 352,383 ВАМ. Укупна исправка вриједности потраживања на наведени дан износи 205,439 ВАМ и представља 58.30% укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправки вриједности потраживања су приказане у напомени 26 уз ове финансијске извјештаје.

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2015. и 2014. године је сљедећа:

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
0-30 дана	47,727	72,596
31-60 дана	48,268	72,308
61-90 дана	4,669	978
91-180 дана	8,651	88,334
181-365 дана	37,629	5,900
преко 365 дана	205,439	180,874
	<u>352,383</u>	<u>420,990</u>

Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2015. године је био 1 дан (2014. године: 11 дана).

25. ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Специфична потраживања од повезаних правних лица - (напомена 36)	-	2,754,776
Потраживања од запослених	268,423	269,482
Потраживања за плаћене путарине	-	301,969
Потраживања за боловање	989,504	929,553
Сумњива и спорна потраживања	795,438	538,942
Остала потраживања	111,047	115,644
	<u>2,164,412</u>	<u>4,910,366</u>
Минус: Исправка вриједности:		
- потраживања од запослених	(267,589)	(267,589)
- сумњива и спорна остала потраживања	(795,438)	(528,190)
	<u>(1,063,027)</u>	<u>(795,779)</u>
	<u>1,101,385</u>	<u>4,114,587</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

25. ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА(наставак)

Сумњива и спорна потраживања која на дан 31. децембра 2015. године износе укупно 795,438 ВАМ највећим дијелом, у износу од 301,969 ВАМ се односе на потраживања од Управе за индиректно опорезивање Босне и Херцеговине за плаћене путарине за набављено дизел гориво у периоду од 1. јануара до 30. априла 2010. године. Наиме, Управа за индиректно опорезивање Босне и Херцеговине је дана 30. јуна 2010. године упутила Објашњење у којем се образлаже да поврат по основу више плаћене путарине треба да је регулисан облигационим односима између Друштва и добављача за дизел гориво, и то директним умањењем обавезе Друштва на фактури добављача.

26. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	Потражи- вања од купаца	У ВАМ 2015. и 2014. година	
		Друга потражи- вања	Укупно
Стање, 1. јануар 2014. године	114,017	834,878	948,895
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 18)	66,857	-	66,857
Отписана исправљена потраживања	-	(39,099)	(39,099)
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>180,874</u>	<u>795,779</u>	<u>976,653</u>
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 18)	132,720	307,221	439,941
Отписана исправљена потраживања	(73,258)	(44,788)	(118,046)
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 17)	(30,082)	-	(30,082)
Остало	<u>(4,815)</u>	<u>4,815</u>	<u>-</u>
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>205,439</u>	<u>1,063,027</u>	<u>1,268,466</u>

27. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Жиро рачун	62,741	564,520
Благајна	3,330	9,560
Девизни рачун	1,655	1,850
	<u>67,726</u>	<u>575,930</u>

28. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Разграничени трошкови ремонта	1,522,956	2,600,057
ПДВ у авансним пореским фактурама	1,636,365	2,335,684
Остала временска разграничења	81,517	681,972
	<u>3,240,838</u>	<u>5,617,713</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

28. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

Разграничени трошкови ремонта који на дан 31. децембра 2015. године износе 1,522,956 ВАМ се односе на разграничење пословних расхода за период до наредног ремонта у 2016. години. Од укупног износа пословних расхода у периоду ремонта који се односе на РЈ Термоелектрана од 5,584,174 ВАМ износ од 1,522,956 ВАМ се преноси као разграничење за наредну пословну годину.

ПДВ у авансним пореским фактурама који на дан 31. децембра 2015. године износе 1,636,365 ВАМ највећим дијелом, у износу од 1,547,436 ВАМ се односе на ПДВ садржан у авансном рачуну број 2300000017 од 31. децембра 2015. године издатом Матичном предузећу Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње на износ од 10,650,000 ВАМ, а по основу примљених авансних уплата.

29. КАПИТАЛ

Акцијски капитал

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

У току 1999. године на основу Закона о приватизацији државног капитала у предузећима и Закона о почетном билансу са стањем на дан 30. јуна 1998. године, Дирекција за приватизацију Републике Српске, донијела је Обавјештење о извршеној приватизацији од 8. новембра 2002. године којим је утврдила структуру капитала Друштва на дан 30. јуна 1998. године, која се није мијењала до 31. децембра 2004. године.

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

На основу Одлуке Владе Републике Српске број 02/1-020-60/06 од 30. децембра 2005. године и Одлуке Владе Републике Српске број 04/1-012-1966/06 од 7. септембра 2006. године извршена је промјена структуре акцијског капитала. На основу ових одлука основни капитал Друштва чини акцијски капитал чији је власник Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%. Рјешењем Основног суда у Требињу од 5. јула 2007. године извршена је регистрација промјене структуре акцијског капитала.

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2015. године према Рјешењу Основног суда у Требињу је била сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа</u>	<u>У ВАМ</u>	
		<u>Вриједност капитала</u>	<u>Број акција</u>
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65.00000	246,973,921	246,973,929
Остали акционари	20.00000	75,991,976	75,991,968
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.00000	37,995,988	37,995,988
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5.00000	18,997,994	18,997,994
Укупно	100.00000	379,959,879	379,959,879

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

29. КАПИТАЛ (наставак)

Акцијски капитал (наставак)

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2015. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа</u>	<u>Вриједност капитала</u>	<u>У ВАМ</u>
			<u>Број акција</u>
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65.00000	246,973,929	246,973,929
Остали акционари	20.00000	75,991,968	75,991,968
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.00000	37,995,988	37,995,988
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5.00000	18,997,994	18,997,994
Укупно	<u>100.00000</u>	<u>379,959,879</u>	<u>379,959,879</u>

Друштво је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2015. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Основног суда у Требињу и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 379,959,879 ВАМ. Међутим, вриједност капитала Мјешовити Холдинг ЕРС а.д. Требиње је мање исказана, а ваучер понуде више по Рјешењу Основног суда у Требињу у односу на исказану вриједност у Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске у износу од 8 ВАМ (8 акција).

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембра 2015. године износи 1,00 ВАМ. Акције Друштва се котирају на Бањалучкој берзи хартија од вриједности у Републици Српској (активно, али недовољно развијено тржиште хартија од вриједности). Тржишна вриједност једне акције Друштва на дан 31. децембра 2015. године износи 0.045 ВАМ (31. децембра 2014. године: 0.086 ВАМ).

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 статутом одређени већи дио основног капитала.

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

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2015. године износе 65,794,789 ВАМ и састоје се од позитивних ефеката процјене основних средстава и нематеријалних улагања извршених на дан 31. децембра 2011. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процјена основних средстава на дан 31. децембра 2004. и 31. децембра 2008. године.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

30. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	<u>31. децембар 2015.</u>	<u>У ВАМ 31. децембар 2014.</u>
Резервисања за:		
- рекултивацију земљишта	2,569,166	2,569,166
- бенефиције за запослене	3,799,129	3,791,219
	<u>6,368,295</u>	<u>6,360,385</u>

Кретања на дугорочним резервисањима у пословној 2015. и 2014. години су била сљедећа:

	<u>Резервисање за рекултивацију земљишта</u>	<u>Бенефиције за запослене</u>	<u>Судски спорови</u>	<u>Укупно</u>
Стање, 1. јануар 2014. године	4,617,628	3,538,411	3,027,574	11,183,613
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 13)	-	763,840	-	763,840
Укидање резервисања директно	-	(511,032)	-	(511,032)
Укидање резервисања у корист прихода (напомена 17)	<u>(2,048,462)</u>	<u>-</u>	<u>(3,027,574)</u>	<u>(5,076,036)</u>
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>2,569,166</u>	<u>3,791,219</u>	<u>-</u>	<u>6,360,385</u>
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 13)	-	571,884	-	571,884
Укидање резервисања директно	<u>-</u>	<u>(563,974)</u>	<u>-</u>	<u>(563,974)</u>
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>2,569,166</u>	<u>3,799,129</u>	<u>-</u>	<u>6,368,295</u>

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 2015. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 6.0% годишње одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, раст зарада није планиран, 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.

31. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	<u>31. децембар 2015.</u>	<u>У ВАМ 31. децембар 2014.</u>
Разграничени приходи по основу државних донација - свођење кредита на фер вриједност	2,599,814	2,941,215
	<u>2,599,814</u>	<u>2,941,215</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

31. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ (наставак)

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 2,599,814 ВАМ се цјелокупно односе на разграничене приходе признате у складу са IAS 20 – “Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи”, а по основу добијених кредитних средстава по нижој од тржишне каматне стопе, при чему се ово државно давање сматра као државна донација. Наиме, Друштво је извршило признавање својих дугорочних обавеза, које су по условима нижим од тржишних, по фер вриједности, а разлику између фер вриједности обавеза и вриједности обавеза према уговореним условима, признало као разграничени приход од државних донација, јер је Друштво и 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.

Кретања на разграниченим приходима у пословној 2015. и 2014. години су била сљедећа:

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Стање, 1. јануар	2,941,215	3,071,799
Корекција почетног стања - усаглашавање са стањем кредита		210,264
Умањење по основу отплате кредита	(117,883)	-
Обрачун укидања дисконта и разграничења (напомена 17)	(223,518)	(340,848)
Стање, 31. децембар	2,599,814	2,941,215

32. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У ВАМ	
	31. децембар	31. децембар
	2015.	2014.
Дугорочне обавезе у земљи:		
NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	4,375,758	5,124,737
Sberbank а.д. Бања Лука	7,036,409	8,253,737
UniCredit bank а.д. Бања Лука	12,729,503	-
VB Leasing ВН д.о.о. Сарајево	245,846	491,692
	24,387,516	13,870,166
Дугорочни кредити у иностранству:		
Јапанска агенција за међународну сарадњу (JBIC)	1,477,252	1,331,915
Међународна асоцијација за развој (IDA) 30710	890,571	1,225,895
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	-	488,783
Европска инвестициона банка (EIB) 20785	671,866	806,240
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	42,545	46,849
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	8,021,709	8,019,628
	11,103,943	11,919,310
Минус : Текућа доспијећа дугорочних обавеза	(7,445,518)	(4,248,137)
	28,045,941	21,541,339

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

32. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	У ВАМ			
	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
<i>Дугорочни кредити у земљи:</i>				
NLB Развојна банка а.д. Бањалука	785,409	744,820	3,590,349	4,379,917
Sberbank а.д. Бањалука	1,278,802	1,213,706	5,757,607	7,040,031
UniCredit bank а.д. Бања Лука	3,494,096	-	9,235,407	-
VB Leasing ВН д.о.о. Сарајево	245,846	245,846	-	245,846
	<u>5,804,153</u>	<u>2,204,372</u>	<u>18,583,363</u>	<u>11,665,794</u>
<i>Дугорочни кредити у иностранству:</i>				
Јапанска агенција за међународну сарадњу (JBIC)	98,805	89,462	1,378,447	1,242,453
Међународна асоцијација за развој (IDA) 30710	467,650	438,437	422,921	787,458
Европска банка за обнову и развој (ЕБРД) 891	-	499,708	-	-
Европска инвестициона банка (ЕИБ) 20785	134,373	134,373	537,493	671,867
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	9,375	8,790	33,170	38,059
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	931,162	872,995	7,090,547	7,135,708
	<u>1,641,365</u>	<u>2,043,765</u>	<u>9,462,578</u>	<u>9,875,545</u>
	<u>7,445,518</u>	<u>4,248,137</u>	<u>28,045,941</u>	<u>21,541,339</u>
У ВАМ				
	Збир минималних рата лизинга		Садашња вриједност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
<i>Доспијева за плаћање:</i>				
До једне године	253,144	253,144	245,846	245,846
Од једне године до три године	-	266,108	-	245,846
	<u>253,144</u>	<u>519,252</u>	<u>245,846</u>	<u>491,692</u>
Минус будући трошкови финансирања	<u>(7,298)</u>	<u>(27,560)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Садашња вриједност минималних рата лизинга	<u>245,846</u>	<u>491,692</u>	<u>245,846</u>	<u>491,692</u>
Укључено у финансијске извјештаје као:				
Текућа доспијећа дугорочних кредита			245,846	245,846
Дугорочни кредити			<u>-</u>	<u>245,846</u>
			<u>245,846</u>	<u>491,692</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 6.15 %.

Друштво је уписало заложно право на покретним стварима (опреми), а по основу више уговора са кредиторима. Укупна нето садашња књиговодствена вриједност опреме на коју је уписано заложно право на дан 31. децембра 2015. године износи 27,240,035 ВАМ, и то по основу уговора о кредиту са NLB Развојном банком а.д. Бања Лука, два уговора о кредиту са Sberbank а.д. Бања Лука и уговора са UniCredit Bank а.д. Бања Лука.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

33. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Примљени аванси - повезана правна лица (напомена 36)	11,262,040	17,282,088
Примљени аванси - остали	8,000	8,000
Добављачи - повезана правна лица (напомена 36)	2,305,713	1,812,299
Добављачи у земљи	18,021,353	14,865,699
Добављачи у иностранству	2,287,126	2,396,490
Остале обавезе из пословања	157,659	144,456
	<u>34,041,891</u>	<u>36,509,032</u>

Обавеза по основу примљеног аванса од повезаног правног лица која на дан 31. децембра 2015. године износи 11,262,040 ВАМ односи се на примљени аванс од Матичног предузећа за испоруку електричне енергије у 2016. години. Обавеза за аванс ће бити измирена у првом кварталу 2016. године.

Старосна структура обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2015. и 2014. године:

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
0-30 дана	31,550,924	34,274,201
31-60 дана	376,460	820,064
61-90 дана	102,588	753,871
91-180 дана	468,360	615,613
181-365 дана	1,471,706	39,387
преко 365 дана	71,853	5,896
	<u>34,041,891</u>	<u>36,509,032</u>

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2015. године је био 224 дана (2014. године - 151 дан).

34. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Обавезе за нето зараде	1,941,788	1,998,163
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	177,448	185,817
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	1,044,020	1,090,983
Остале обавезе према запосленима (јубиларне награде)	810,989	34,221
Обавезе за камате и трошкове финансирања	99,858	52,175
Обавезе за остала лична примања	-	85,655
Обавезе за порез и доприносе за остала лична примања	488,676	59,815
Обавезе из специфичних послова - повезана правна лица (напомена 36)	10,974,343	8,279,362
Краткорочне обавезе из специфичних односа	2,145,772	-
Остале обавезе	147,509	34,764
	<u>17,830,403</u>	<u>11,820,955</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

34. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Обавезе из специфичних послова које на дан 31. децембра 2015. године износе 10,974,343 ВАМ у цјелости се односе на обавезе према Мјешовитом Холдингу "Електропривреда Републике Српске", Матичном предузећу а.д. Требиње, и то у износу од 6,340,599 ВАМ на име обавеза за опште и заједничке послове Холдинга (од чега је износ обавеза од 4,419,128 ВАМ старији од годину дана), по основу обавеза према Холдингу за плаћене судске трошкове у арбитражном поступку у износу од 117,461 ВАМ, по основу плаћених обавеза по ино кредитима Холдинга у име Друштва у износу од 4,493,548 ВАМ и по осталим основама 22,735 ВАМ.

Краткорочне обавезе из специфичних послова које на дан 31. децембра 2015. године износе 2,145,772 ВАМ у цјелости се односе на обавезе према "Terex –Inženjering" д.о.о. Бијељина, а по основу уговора о цесији. Наиме, уговором о цесији број 02- 9321 од 29. октобра 2015. године Друштво је као цесус преузело обавезу према "Terex –Inženjering" д.о.о. Бијељина, као новом повјериоцу, односно цесионару. До 31. децембра 2015. године уговор није реализован, односно плаћања нису извршена.

35. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Обавезе за накнаду за коришћење необновљивих извора	1,300,903	1,300,903
Обавезе за накнаду за Фонд солидарности Републике Српске	1,344,981	1,411,444
Остале обавезе за јавне приходе	186,555	190,824
Унапријед обрачунати расходи периода	41,265	44,740
Разграничени приходи	102,933	104,263
Остала ПВР	15	310,325
	<u>2,976,652</u>	<u>3,362,499</u>

36. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	Напомена	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
БИЛАНС СТАЊА			
АКТИВА			
ПОТРАЖИВАЊА			
<i>Специфична потраживања:</i>	25		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње		-	2,754,776
Укупно потраживања		-	2,754,776

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

36. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	Напомена	У ВАМ	
		31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
БИЛАНС СТАЊА (наставак)			
ПАСИВА			
ОБАВЕЗЕ			
<i>Примљени аванси:</i>	33		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње		(11,262,040)	(17,282,088)
<i>Обавезе према добављачима:</i>	33		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње		(1,866,407)	(1,428,506)
- ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		(65,988)	(173,879)
- Електрохерцеговина а.д. Требиње		(373,318)	(209,914)
		<u>(2,305,713)</u>	<u>(1,812,299)</u>
<i>Обавезе из специфичних односа:</i>	34		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње		(10,974,343)	(8,279,362)
Укупно обавезе		<u>(24,542,096)</u>	<u>(27,373,749)</u>
Обавезе, нето		<u>(24,542,096)</u>	<u>(24,618,973)</u>

	Напомена	У ВАМ	
		Година која се завршава 31. децембра	
		2015.	2014.
БИЛАНС УСПЈЕХА			
ПРИХОДИ			
<i>Приходи од продаје електричне енергије:</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње		110,040,639	110,167,807
Укупно приходи		<u>110,040,639</u>	<u>110,167,807</u>
РАСХОДИ			
<i>Трошкови горива и електричне енергије:</i>	10		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње		(799,177)	(796,042)
- Електрохерцеговина а.д. Требиње		(1,624,743)	(1,872,374)
		<u>(2,423,920)</u>	<u>(2,668,416)</u>
<i>Трошкови услуга одржавања:</i>	12		
- ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		(262,200)	(430,800)
		<u>(262,200)</u>	<u>(430,800)</u>
<i>Нематеријални трошкови:</i>	14		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње		(1,921,431)	(1,921,431)
- Електрохерцеговина а.д. Требиње		-	(549)
- ХЕ на Дрини а.д. Вишеград		(874)	-
		<u>(1,922,305)</u>	<u>(1,921,980)</u>
Укупно расходи		<u>(4,608,425)</u>	<u>(5,021,196)</u>
Приходи, нето		<u>105,432,214</u>	<u>105,146,611</u>
Трошкови личних примања кључног руководећег особља		261,544	242,816

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

37. ГУБИТАК ПО АКЦИЈИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Губитак обрачунског периода	(19,911,772)	(10,331,277)
Просјечан пондерисан број издатих акција	379,959,879	379,959,879
Губитак по акцији	(0.0524)	(0.0272)

38. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

- (а) Друштво се повремено јавља као тужена страна у судским споровима. Процијењени потенцијални ефекат таквих спорова на дан 31. децембра 2015. године износи укупно 4,842,491 ВАМ, без ефеката евентуалних затезних камата и трошкова судских поступака. Од наведеног износа, најзначајнији судски спорови се односе на: судски спор са "Метеор" д.о.о. Билећа по основу дуга за испоручену робу у износу од 1,459,817 ВАМ и судски спор са "Старшпед" д.о.о. Гацко по основу накнаде штете из уговорног односа у износу од 1,795,938 ВАМ. Руководство Друштва сматра да је исход тих спорова неизвјестан, и да Друштво неће бити изложено материјално значајним додатним потенцијалним губицима по наведеним основама, те није извршило резервисања за наведене судске спорове у својим пословним књигама;
- (б) Према Самоуправном споразуму о удруживању рада и средстава ради заједничке изградње и заједничког кориштења рудника и термоелектране ("Самоуправни споразум") од 12. маја 1986. године, а који је наслијеђен из претходне Електропривреде Босне и Херцеговине, Хрватска електропривреда из Загреба ("ХЕП") је имала учешће од једне трећине у заједничкој инвестицији изградње Термоелектране Гацко. Коришћење права на испоруку електричне енергије, по цијени на прагу електране, било је уговорено на период од 25 година од уласка у редовну производњу за оба партнера са могућношћу продужења коришћења енергетског капацитета ако се оба партнера о томе договоре. Реализација Самоуправног споразума је вршена за период од 1. јануара 1985. до 28. марта 1992. године. Као резултат ратног периода у Босни и Херцеговини, ХЕП није имала никакав утицај на рад РИТЕ Гацко. Током 2015. године вођене су одређене активности и размијењено неколико аката са руководством ХЕП-а, а Управа Матичног предузећа је донијела Рјешење о именовању Радне групе за преговоре са "ХЕП"-ом број 1.01/01-1546-9/15 дана 23. децембра 2015. године, у коју су именовани представници Мјешовитог Холдинга и Друштва, те представници надлежног Министарства индустрије, енергетике и рударства Републике Српске. Руководство Друштва сматра да ове потенцијалне обавезе требају бити предмет договора на нивоу влада двију држава. На основу информација добијених од Друштва, до дана издавања ових финансијских извјештаја преговори по наведеном основу нису ни започети, и није могуће предвидјети потенцијалне ефекте по наведеном основу.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

39. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Пословни сегменти

IFRS 8 – "Сегменти пословања" захтијева идентификовање оперативних сегмената на бази интерних извјештаја о компонентама Друштва које се редовно прегледају од стране руководиоца надлежних за доношење кључних одлука, а у циљу алокације адекватних ресурса у 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 2015. године и 2014. године, пословне активности Друштва су организоване у два главна пословна сегмента:

1. Рудник и
2. Термоелектрана.

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године дати су у прегледу који слиједи:

	<u>Термоелектрана</u>	<u>Рудник</u>	<u>Укупно</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје електричне енергије	40,715,036	69,325,603	110,040,639
	289,376	492,720	782,096
Приходи од активирања сопствених учинака	85	144	229
Смањење вриједности залиха учинака	1,619,386	2,757,332	4,376,718
Остали пословни приходи	148,255	252,434	400,689
	<u>42,772,138</u>	<u>72,828,233</u>	<u>115,600,371</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала за израду	(125,042)	(212,910)	(337,952)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	(7,056,685)	(12,015,436)	(19,072,121)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(19,111,819)	(32,541,747)	(51,653,566)
Трошкови производних услуга	(3,913,738)	(6,663,931)	(10,577,669)
Трошкови амортизације и резервисања	(13,699,557)	(23,326,274)	(37,025,831)
Нематеријални трошкови	(1,552,762)	(2,643,892)	(4,196,654)
Трошкови пореза и доприноса	(3,864,115)	(6,579,438)	(10,443,553)
	<u>(49,323,718)</u>	<u>(83,983,628)</u>	<u>(133,307,346)</u>
	<u>(6,551,580)</u>	<u>(11,155,395)</u>	<u>(17,706,975)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК			
Финансијски приходи	814	1,385	2,199
Финансијски расходи	(846,564)	(1,441,446)	(2,288,010)
	<u>(845,750)</u>	<u>(1,440,061)</u>	<u>(2,285,811)</u>
	<u>(7,397,330)</u>	<u>(12,595,456)</u>	<u>(19,992,786)</u>
ГУБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ			
Остали приходи	304,807	518,997	823,804
Остали расходи	(456,610)	(777,470)	(1,234,080)
	<u>(151,803)</u>	<u>(258,473)</u>	<u>(410,276)</u>
	<u>(7,549,133)</u>	<u>(12,853,929)</u>	<u>(20,403,062)</u>
ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
Одложени порески приход периода	181,777	309,513	491,290
	<u>(7,367,356)</u>	<u>(12,544,416)</u>	<u>(19,911,772)</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

39. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2014. године дати су у прегледу који слиједи:

	<u>Термоелектрана</u>	<u>Рудник</u>	<u>Укупно</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје електричне енергије	40,762,089	69,405,718	110,167,807
Приходи од активирања сопствених учинака	3,182,087	5,418,147	8,600,234
Смањење вриједности залиха учинака	(1,569,143)	(2,671,785)	(4,240,928)
Остали пословни приходи	455,733	775,977	1,231,710
	<u>42,830,766</u>	<u>72,928,057</u>	<u>115,758,823</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала за израду	(130,959)	(222,985)	(353,944)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	(8,270,514)	(14,082,226)	(22,352,740)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(18,538,660)	(31,565,827)	(50,104,487)
Трошкови производних услуга	(4,113,559)	(7,004,168)	(11,117,727)
Трошкови амортизације и резервисања	(12,219,878)	(20,806,818)	(33,026,696)
Нематеријални трошкови	(1,832,176)	(3,119,650)	(4,951,826)
Трошкови пореза и доприноса	(3,164,530)	(5,388,254)	(8,552,784)
	<u>(48,270,276)</u>	<u>(82,189,928)</u>	<u>(130,460,204)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК	<u>(5,439,510)</u>	<u>(9,261,871)</u>	<u>(14,701,381)</u>
Финансијски приходи	7,913	13,475	21,388
Финансијски расходи	(916,895)	(1,561,200)	(2,478,095)
	<u>(908,982)</u>	<u>(1,547,725)</u>	<u>(2,456,707)</u>
ГУБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ	<u>(6,348,492)</u>	<u>(10,809,596)</u>	<u>(17,158,088)</u>
Остали приходи	3,444,408	5,864,803	9,309,211
Остали расходи	(747,118)	(1,676,604)	(2,423,722)
	<u>2,697,290</u>	<u>4,188,199</u>	<u>6,885,489</u>
ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(3,651,202)</u>	<u>(6,621,397)</u>	<u>(10,272,599)</u>
Одложени порески приход периода	(21,711)	(36,967)	(58,678)
НЕТО ГУБИТАК ПЕРИОДА	<u>(3,672,913)</u>	<u>(6,658,364)</u>	<u>(10,331,277)</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

39. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2015. године дати су у прегледу који слиједи:

	Термоелектрана	Рудник	Укупно
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	4,097,740	6,977,233	11,074,973
Некретнине, постројења и опрема	181,628,640	309,259,575	490,888,215
Дугорочни финансијски пласмани	40,578	69,091	109,669
	<u>185,766,958</u>	<u>316,305,899</u>	<u>502,072,857</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	9,249,035	15,748,358	24,997,393
Дати аванси	3,918	6,670	10,588
Потраживања од купаца	54,369	92,575	146,944
Остала потраживања	407,512	693,873	1,101,385
Текућа доспијећа дугорочних финансијских пласмана	10,460	17,810	28,270
Готовински еквиваленти и готовина	25,059	42,667	67,726
Порез на додату вриједност	28,487	48,505	76,992
Активна временска разграничења	1,199,110	2,041,728	3,240,838
	<u>10,977,950</u>	<u>18,692,186</u>	<u>29,670,136</u>
Укупна актива	<u>196,744,908</u>	<u>334,998,085</u>	<u>531,742,993</u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	140,585,155	239,374,724	379,959,879
Законске резерве	35,254	60,026	95,280
Ревалоризационе резерве	24,344,072	41,450,717	65,794,789
Акумулирани губитак	(9,337,556)	(15,899,082)	(25,236,638)
	<u>155,626,925</u>	<u>264,986,385</u>	<u>420,613,310</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	2,356,269	4,012,026	6,368,295
Разграничени приходи	961,931	1,637,883	2,599,814
Дугорочни кредити	10,376,998	17,668,943	28,045,941
Одложене пореске обавезе	4,129,739	7,031,717	11,161,456
	<u>17,824,937</u>	<u>30,350,569</u>	<u>48,175,506</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	2,754,842	4,690,676	7,445,518
Обавезе према добављачима	12,595,500	21,446,391	34,041,891
Остале краткорочне обавезе	6,597,249	11,233,154	17,830,403
Обавезе по основу пореза на додату вриједност	244,094	415,619	659,713
Обавезе по основу пореза и осталих јавних прихода	1,101,361	1,875,291	2,976,652
	<u>23,293,046</u>	<u>39,661,131</u>	<u>62,954,177</u>
Укупна пасива	<u>196,744,908</u>	<u>334,998,085</u>	<u>531,742,993</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

39. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2014. године дати су у прегледу који слиједи:

	Термоелектрана	Рудник	Укупно
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	3,648,186	6,211,776	9,859,962
Некретнине, постројења и опрема	184,929,205	314,474,975	499,404,180
Дугорочни финансијски пласмани	49,578	84,416	133,994
	<u>188,626,969</u>	<u>320,771,167</u>	<u>509,398,136</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	7,457,122	12,697,263	20,154,385
Дати аванси	2,533	4,312	6,845
Потраживања од купаца	88,843	151,273	240,116
Остала потраживања	1,522,397	2,592,190	4,114,587
Текућа доспијећа дугорочних финансијских пласмана	16,983	28,918	45,901
Готовински еквиваленти и готовина	213,094	362,836	575,930
Порез на додату вриједност	28,487	48,505	76,992
Активна временска разграничења	2,078,554	3,539,159	5,617,713
	<u>11,408,013</u>	<u>19,424,456</u>	<u>30,832,469</u>
Укупна актива	<u>200,034,982</u>	<u>340,195,623</u>	<u>540,230,605</u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	140,585,155	239,374,724	379,959,879
Законске резерве	35,254	60,026	95,280
Ревалоризационе резерве	26,536,061	45,183,023	71,719,084
Акумулирани губитак	(3,985,158)	(7,190,023)	(11,175,181)
	<u>163,171,312</u>	<u>277,427,750</u>	<u>440,599,062</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	2,353,342	4,007,044	6,360,386
Разграничени приходи	1,088,250	1,852,965	2,941,215
Дугорочни кредити	7,970,295	13,571,044	21,541,339
Одложене пореске обавезе	4,284,143	7,294,624	11,578,767
	<u>15,696,030</u>	<u>26,725,677</u>	<u>42,421,707</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВАЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	1,571,811	2,676,326	4,248,137
Обавезе према добављачима	13,508,342	23,000,690	36,509,032
Остале краткорочне обавезе	4,373,400	7,447,555	11,820,955
Обавезе по основу пореза на додату вриједност	469,609	799,604	1,269,213
Обавезе по основу пореза и осталих јавних прихода	1,074,527	1,829,601	2,904,128
Пасивна временска разграничења	169,951	288,420	458,371
	<u>21,167,640</u>	<u>36,042,196</u>	<u>57,209,836</u>
Укупна пасива	<u>200,034,982</u>	<u>340,195,623</u>	<u>540,230,605</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

40.1. Управљање капиталом

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

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

40.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Задуженост а)	37,657,654	25,809,899
Готовина и готовински еквиваленти	<u>(67,726)</u>	<u>(575,930)</u>
Нето задуженост	<u>37,589,928</u>	<u>25,233,969</u>
Капитал б)	<u>420,613,310</u>	<u>440,599,062</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.09</u>	<u>0.06</u>

(а) Задуженост се односи на дугорочне кредите и текуће доспијеће дугорочних кредита.

(б) Капитал укључује акцијски капитал, резерве, као и акумулирани добитак (губитак).

40.1.2. Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

40.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Финансијска имовина		
Дугорочни финансијски пласмани	109,669	133,994
Краткорочни финансијски пласмани	28,270	45,901
Потраживања од купаца	146,944	240,116
Остала потраживања	1,101,385	4,114,587
Готовина и готовински еквиваленти	<u>67,726</u>	<u>575,930</u>
	<u>1,453,994</u>	<u>5,110,528</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

40.1. Управљање капиталом (наставак)

40.1.3. Категорије финансијских инструмената (наставак)

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	28,045,941	21,541,339
Текуће доспијеће финансијских пласмана	7,445,518	4,248,137
Остале финансијске обавезе	2,166,195	20,423
Обавезе према добављачима	22,771,851	19,218,944
Остале краткорочне обавезе	12,012,276	8,380,099
	<u>72,441,781</u>	<u>53,408,942</u>

40.2. 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 2015. 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 може бити изложено ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству. У складу са наведеним, руководство Друштва је извршило анализу осјетљивости на промјене курса страних валута.

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

	У ВАМ			
	Имовина		Обавезе	
	31. децембар 2015.	2014.	31. децембар 2015.	2014.
EUR	1,655	1,850	2,364,383	1,305,951
SDR	-	-	599,879	11,407,485
JPY	-	-	6,651,745	2,147,089
	<u>1,655</u>	<u>1,850</u>	<u>9,616,007</u>	<u>14,860,525</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

40.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(1) Тржишни ризик (наставак)

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

Анализа осјетљивости

Анализа осјетљивости на промјене курса страних валута је урађена на SDP и JPY и одређена на основу изложености ризику промјене курса страних валута на крају извјештајног периода. Уколико би се курс страних валута повећао/смањио за 10% на годишњем нивоу, нето губитак Друштва за пословну 2015. годину био би већи/мањи за износ од 72,516 BAM (у пословној 2014. години: 135,546 BAM).

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

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

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

Анализа осјетљивости

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

У случају да је каматна стопа на дугорочне кредитне обавезе на дан 31. децембра 2015. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето губитак Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године био би већи/мањи за износ од 354,915 BAM (2013. године: 236,140 BAM), као резултат већег/мањег расхода од камата.

(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 – технолошких карактеристика производних објеката одређује Регулаторна комисија за енергетику Републике Српске. С друге стране Друштво се може суочити са интензивном конкуренцијом у области производње и промета електричне енергије како на нивоу Босне и Херцеговине, тако и на подручју Републике Српске, јер постоји интензивна активност на изградњи мини хидроелектарана.

(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.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ ГАЦКО" А.Д. ГАЦКО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

40.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(2) Ризик ликвидности (наставак)

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 2015. и 2014. године:

Финансијска имовина	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2015.						
Некаматносна	1,169,111	146,944	28,270	109,669	-	1,453,994
	<u>1,169,111</u>	<u>146,944</u>	<u>28,270</u>	<u>109,669</u>	<u>-</u>	<u>1,453,994</u>
31. децембар 2014.						
Некаматносна	4,690,517	240,116	45,901	133,994	-	5,110,528
	<u>4,690,517</u>	<u>240,116</u>	<u>45,901</u>	<u>133,994</u>	<u>-</u>	<u>5,110,528</u>
Финансијске обавезе						
31. децембар 2015.						
Некаматносна	14,178,471	22,771,851				36,950,322
Варијабилна каматна стопа	645,796	1,291,593	5,812,167	26,073,853	5,853,875	39,677,284
	<u>14,824,267</u>	<u>24,063,444</u>	<u>5,812,167</u>	<u>26,073,853</u>	<u>5,853,875</u>	<u>76,627,606</u>
31. децембар 2014.						
Некаматносна	6,809,236	12,933,624	20,423	-	-	19,763,283
Варијабилна каматна стопа	412,108	824,216	3,708,974	22,978,210	6,310,646	34,234,154
	<u>7,221,344</u>	<u>13,757,840</u>	<u>3,729,397</u>	<u>22,978,210</u>	<u>6,310,646</u>	<u>53,997,437</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.

(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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

40.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(3) Кредитни ризик (наставак)

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.

40.3. 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 2015.		31. децембар 2014.	
	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност
У ВАР				
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	109,669	109,669	133,994	133,994
Потраживања од купаца	146,944	146,944	240,116	240,116
Краткорочни финансијски пласмани	28,270	28,270	45,901	45,901
Остала потраживања	1,101,385	1,101,385	4,114,587	4,114,587
Готовина и готовински еквиваленти	67,726	67,726	575,930	575,930
	<u>1,453,994</u>	<u>1,453,994</u>	<u>5,110,528</u>	<u>5,110,528</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	28,045,941	28,045,941	21,541,339	21,541,339
Текуће доспијеће финансијских пласмана	7,445,518	7,445,518	4,248,137	4,248,137
Остале финансијске обавезе	2,166,195	2,166,195	20,423	20,423
Обавезе према добављачима	22,771,851	22,771,851	19,218,944	19,218,944
Остале краткорочне обавезе	12,012,276	12,012,276	8,380,099	8,380,099
	<u>72,441,781</u>	<u>72,441,781</u>	<u>53,408,942</u>	<u>53,408,942</u>

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

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

41. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

41. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ (наставак)

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. У складу са Законом о пореском поступку Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је пет година, при чему право на утврђивање и наплату доприноса за пензијско и инвалидско осигурање не застаријева. То значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

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

42. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА

Као што се и очекивало, у току 2015. 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 2016. години, а можда и послје 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 цјелости предвидјети, и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

До сада, текућа финансијска криза је имала утицај на финансијско стање и перформансе Друштва. Погоршана 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 капацитета. Ово може директно утицати на износе очекиваних прихода од основне дјелатности Друштва у 2016. години.

Поред наведеног, у складу са важећим прописима, од 1. јануара 2015. године квалификовани купци електричне енергије имају право да слободно изаберу снабдјевача од кога ће куповати електричну енергију. Утицај кризе и слободног избора снабдјевача електричне енергије на пословне операције Друштва није могуће у цјелости предвидјети, и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

43. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
EUR	1.9558	1.9558
RSD	0.0161	0.0162
USD	1.7901	1.6084
JPY	0.0149	0.0135