

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

**ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

**Финансијски извјештаји
за годину која се завршава
31. децембра 2016. године и
Извјештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извјештаји:	
Биланс успјеха	3
Извјештај о осталим добицима и губицима у периоду	4
Биланс стања	5
Извјештај о промјенама на капиталу	6
Биланс токова готовине	7
Напомене уз финансијске извјештаје	8 - 50

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Извршили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 50) Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Дрини" а.д. Вишеград (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2016. године, и одговарајући биланс успеха, извјештај о осталим добицима и губицима у периоду, извјештај о промјенама на капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство је одговорно за састављање 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 Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и стандардима ревизије примјенивим у Републици Српској. 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 примјениених рачуноводствених политика и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и оцјену опште презентације финансијских извјештаја.

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

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног Предузећа "Хидроелектране на Дрини" а.д. Вишеград на дан 31. децембра 2016. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

(наставља се)

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

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

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на сљедећа питања

- а) Као што је објелодањено у напомени 17 уз финансијске извјештаје, некретнине, постројења и опрема у припреми на дан 31. децембра 2016. године исказани су у износу од 27,751,969 ВАМ и највећим дијелом у износу од 24,207,386 ВАМ се односе на инвестиције у пројекат изградње Хидроелектране Бук-Бијела. Током протеклих година није било значајног напретка у изградњи ове хидроелектране и није могуће одредити када ће и да ли ће читав пројекат изградње бити окончан иако је Друштво 4. фебруара 2016. године са Мјешовитим Холдингом "Електропривреда Републике Српске" потписало Уговор о конзорцијуму у циљу наставка активности на наведеном пројекту.
- б) Као што је објелодањено у напомени 3.13а) уз финансијске извјештаје, рачуноводствена политика Друштва, као и цијелог система "Електропривреде Републике Српске", је да се не врши исправка вриједности (обезвријеђење) потраживања која проистичу из међусобних односа са повезаним лицима која послују у систему "Електропривреде Републике Српске". Као што је наведено у напомени 20 уз финансијске извјештаје, потраживања Друштва од Матичног предузећа а.д. Требиње износе укупно 94,629,004 ВАМ и већа су у односу на стање на дан 31. децембра 2015. године за додатних 16,326,559 ВАМ, као и да је период наплате наведених потраживања значајно погоршан у односу на 2015. годину. Наведена потраживања нису обезвријеђена у финансијским извјештајима Друштва на дан 31. децембра 2016. године. На основу Плана наплате потраживања за 2017. годину, руководство Друштва очекује да ће до краја 2017. године наплатити укупно око 40,000,000 ВАМ од Матичног предузећа, и да ће смањити наведена потраживања у нето износу за око 10,000,000 ВАМ. Међутим, ова процјена је подложна значајној неизвјесности, прије свега услед чињенице да се будућа наплата у оквиру Холдинга не може тренутно са сигурношћу процијенити, и да постоје одређена ограничења у процјени крајње наплативости потраживања због догађаја који нису у потпуности под контролом Друштва. Стога, коначна наплативост ових потраживања може значајно одступати од процјене извршене на дан 31. децембра 2016. године.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Бања Лука, 19. јули 2017. године




Мирко Илић
Овлашћени ревизор

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

БИЛАНС УСПЈЕХА

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године
(У ВАР)

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2016.	Година која се завршава 31. децембра 2015. <i>Кориговано</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа и услуга	6	29,213,400	29,885,655
Приходи од закупнина		20,034	15,271
		<u>29,233,434</u>	<u>29,900,926</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вриједност продате робе		(2,175)	(2,745)
Трошкови материјала, горива и енергије	7	(280,193)	(351,569)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица		(158,035)	(166,530)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(7,834,690)	(7,333,408)
Трошкови производних услуга	9	(373,443)	(405,228)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(11,714,121)	(11,894,563)
Нематеријални трошкови	11	(1,372,733)	(1,167,010)
Трошкови пореза и доприноса	12	(7,827,944)	(10,205,308)
		<u>(29,563,334)</u>	<u>(31,526,361)</u>
		<u>(329,900)</u>	<u>(1,625,435)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК			
Финансијски приходи	13	1,099,352	1,664,469
Финансијски расходи	13	(862,402)	(866,287)
		<u>236,950</u>	<u>798,182</u>
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ			
		<u>(92,950)</u>	<u>(827,253)</u>
Остали приходи	14	277,457	601,997
Остали расходи	15	(2,077,693)	(4,983,825)
		<u>(1,800,236)</u>	<u>(4,381,828)</u>
ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
Одложени порески расходи	16	(1,893,186)	(5,209,081)
Одложени порески приходи	16	(642,698)	(738,394)
		<u>705,388</u>	<u>-</u>
		<u>62,690</u>	<u>(738,394)</u>
НЕТО ГУБИТАК			
		<u>(1,830,496)</u>	<u>(5,947,475)</u>
ГУБИТАК ПО АКЦИЈИ			
- Основни и разријеђени губитак по акцији	33	<u>(0.004)</u>	<u>(0.013)</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Ови финансијски извјештаји су кориговани у односу на иницијално усвојене финансијске извјештаје од 28. фебруара 2017. године, и предати су поново надлежном регистру дана 25. маја 2017. године, односно 7. јула 2017. године, након одобрења од стране Управе Друштва, а из разлога наведених у напомени 2.2. овог Извјештаја.

Потписано у име Друштва:

Недељко Перишић,
В.Д. директор

М.П.

Василије Гиговић,
Шеф рачуноводства

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

ИЗВЈЕШТАЈ О ОСТАЛИМ ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА У ПЕРИОДУ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године
(У ВАМ)

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2016.	Година која се завршава 31. децембра 2015. <i>Кориговано</i>
Нето добитак/(губитак) периода		<u>(1,830,496)</u>	<u>(5,947,475)</u>
Добици утврђени директно у капиталу – позитивни ефекти процјене вриједности сталне имовине	5, 17	<u>-</u>	<u>32,803,596</u>
Укупан нето добитак периода		<u><u>(1,830,496)</u></u>	<u><u>26,856,121</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

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

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2016. године
(У ВАМ)

	Напомене	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015.
АКТИВА			<i>Кориговано</i>	
СТАЛНА ИМОВИНА				
Нематеријална улагања	17	2,995,124	1,563,152	1,561,947
Некретнине, постројења и опрема	17	512,735,647	517,780,112	502,225,776
Дугорочни финансијски пласмани	18	6,295,101	12,561,210	25,127,756
Одложена пореска средства	16в)	1,046,124	385,341	1,022,500
		<u>523,071,996</u>	<u>532,289,815</u>	<u>529,937,979</u>
ОБРТНА ИМОВИНА				
Залихе	19	1,208,271	1,011,403	1,003,734
Дати аванси		2,540	21,471	16,153
Потраживања од купаца	20	94,629,004	78,302,445	70,177,951
Друга потраживања	21	422,968	647,177	1,481,553
Краткорочни финансијски пласмани	22	12,000,000	19,345,457	11,800,000
Текуће доспијеће дугорочних кредита	18	6,264,244	6,264,863	6,268,554
Готовински еквиваленти и готовина	23	942,178	1,628,703	6,211,682
Порез на додату вриједност и активна временска разграничења		14,409	2,765	2,441
		<u>115,483,614</u>	<u>107,224,284</u>	<u>96,962,068</u>
Укупна актива		<u>638,555,610</u>	<u>639,514,099</u>	<u>626,900,047</u>
ПАСИВА				
КАПИТАЛ		25		
Акцијски капитал		441,955,312	441,955,312	441,955,312
Статутарне резерве		699,543	699,542	574,054
Законске резерве		5,776,048	5,776,048	5,566,901
Ревалоризационе резерве		123,717,198	126,109,224	103,787,820
Нераспоређени добитак		23,814,802	23,253,271	31,497,193
		<u>595,962,903</u>	<u>597,793,397</u>	<u>583,381,280</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ				
Дугорочна резервисања	26	534,809	638,212	477,584
Разграничени приходи	27	2,615,132	2,787,241	2,647,727
Дугорочни кредити	28	16,499,670	16,377,812	16,519,979
Одложене пореске обавезе	16г)	17,701,252	17,103,159	14,397,570
		<u>37,350,863</u>	<u>36,906,424</u>	<u>34,042,860</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ				
Текуће доспијеће дугорочних кредита	28	51,178	51,078	80,839
Обавезе према добављачима	29	1,585,192	119,416	62,613
Остале краткорочне обавезе и ПВР	30	3,605,474	4,643,784	9,332,455
		<u>5,241,844</u>	<u>4,814,278</u>	<u>9,475,907</u>
Укупна пасива		<u>638,555,610</u>	<u>639,514,099</u>	<u>626,900,047</u>
Ванбилансна евиденција	32	<u>255,845,971</u>	<u>255,864,151</u>	<u>255,957,197</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

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

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

(У ВАМ)

	Акцијски капитал	Ревалори- зационе резерве	Статутарне резерве	Законске резерве	Нераспо- ређени добитак	Укупно
Стање, 1. јануара 2015. године	441,955,312	103,787,820	574,054	5,566,901	31,497,193	583,381,280
Расподјела добитка :						
- пренос на законске и статутарне резерве	-	-	125,488	209,147	(334,635)	-
- донације (напомена 3.16)	-	-	-	-	(418,297)	(418,297)
- исплата дивиденде	-	-	-	-	(3,430,017)	(3,430,017)
Укидање ревалоризационих резерви – разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(1,968,657)	-	-	1,968,657	-
Укидање ревалоризационих резерви – расход некретнина, постројења и опреме	-	(2,170)	-	-	2,170	-
Корекција почетног стања по основу ефеката процјене вриједности некретнина, постројења и опреме (напомене 3.4 и 5)	-	26,812,259	-	-	-	26,812,259
Корекција почетног стања по основу одложених пореза [напомене 5 и 16r])	-	(2,686,491)	-	-	82,138	(2,604,353)
Остало	-	166,463	-	-	(166,463)	-
Нето губитак текуће године	-	-	-	-	(5,947,475)	(5,947,475)
Стање, 31. децембар 2015. године (кориговано)	<u>441,955,312</u>	<u>126,109,224</u>	<u>699,542</u>	<u>5,776,048</u>	<u>23,253,271</u>	<u>597,793,397</u>
Укидање ревалоризационих резерви – разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(2,391,920)	-	-	2,391,920	-
Укидање ревалоризационих резерви – расход некретнина, постројења и опреме	-	(106)	-	-	106	-
Остало	-	-	1	-	1	2
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	(1,830,496)	(1,830,496)
Стање, 31. децембра 2016. године	<u>441,955,312</u>	<u>123,717,198</u>	<u>699,543</u>	<u>5,776,048</u>	<u>23,814,802</u>	<u>595,962,903</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

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

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године
(У ВАМ)

	Година која се завршава 31. децембра 2016.	Година која се завршава 31. децембра 2015. <i>Кориговано</i>
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	15,284,416	23,023,322
Остали приливи из пословних активности	2,713,946	3,971,339
Одливи за набавке сировина, материјала и друге трошкове пословања и дати аванси добављачима	(2,106,620)	(2,185,272)
Одливи на основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(8,073,414)	(6,810,477)
Одливи на основу камата	(648)	(2,068)
Одливи по основу осталих дажбина	<u>(13,821,528)</u>	<u>(18,316,304)</u>
<i>Нето одливи готовине из пословних активности</i>	<u>(6,003,848)</u>	<u>(319,460)</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана	11,600,674	1,250,177
Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	12,978	3,812
Приливи од камата	1,266,619	1,887,442
Приливи од продаје опреме	-	7,161
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме	<u>(6,357,654)</u>	<u>(699,533)</u>
<i>Нето приливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>6,522,617</u>	<u>2,449,059</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Одливи на основу исплате донација	(6,000)	(412,560)
Одливи по основу исплате дивиденде	(1,183,529)	(6,311,304)
Приливи по основу дугорочних кредита	-	16,556
<i>Нето одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>(1,189,529)</u>	<u>(6,707,308)</u>
Нето смањење готовине и еквивалената готовине	<u>(670,760)</u>	<u>(4,577,709)</u>
Позитивне курсне разлике	179	112
Негативне курсне разлике	(15,944)	(5,382)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>1,628,703</u>	<u>6,211,682</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>942,178</u></u>	<u><u>1,628,703</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

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

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

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

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

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

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

Основна дјелатност Друштва је производња електричне енергије, одржавање хидроенергетских постројења, као и вођење надзора на изградњи хидроенергетских објеката на сливу ријеке Дрине. У оквиру основне дјелатности Друштво је у току 2016. године произвело 1,078,124,000 KWh електричне енергије (2015. године - 913,884,000 KWh електричне енергије)

На дан 31. децембра 2016. године Друштво је запошљавало 265 радника (31. децембра 2015. године је имало 247 радника).

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400497620000.

Сједиште Друштва је у Вишеграду, Комплекс Андрићград бб.

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

2.1. Изјава о усаглашености

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

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

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

2.2. Основе вредновања и састављања финансијских извјештаја (наставак)

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 106/15), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 63/16), као и Правилником о садржини и форми образаца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 63/16).

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

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

Корекција неконсолидованих финансијских извјештаја Друштва за пословну 2016. годину

Дана 25. маја и 7. јула 2017. године руководство Друштва је, на основу нових информација из 2016. године, а у складу са одредбама Закона о јединственом регистру финансијских извјештаја Републике Српске, извршило одређене корекције претходно усвојених финансијских извјештаја Друштва за пословну 2015. годину и за пословну 2016. годину и доставило нове кориговане финансијске извјештаје надлежном регистру (Агенција за посредничке, информатичке и финансијске услуге а.д. Бања Лука). Руководство Друштва је извршило корекцију сљедећих позиција:

- усљед пословних промјена у вези са обезврјеђењем сталне имовине у износу од 554,915 ВАМ и остварењем прихода од усклађивања вриједности сталне имовине од 299,018 ВАМ, нето губитак 2015. године године је повећан за 255,897 ВАМ и износи 5,947,475 ВАМ;
- извршено је обезврјеђење краткорочних финансијских пласмана код Банке Српске а.д. – у стечају, Бања Лука за износ од 2,063,205 ВАМ (повећан је износ сумњивих краткорочних финансијских пласмана), односно повећани су расходи обезврјеђења остале имовине за пословну 2016. годину и
- усљед повећања расхода обезврјеђења, Друштво је умјесто нето добитка за пословну 2016. годину од 574,040 ВАМ, исказало нето губитак од 1,830,496 ВАМ.

2.3. Функционална валута и валута извјештавања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. 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")

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

Приложени неконсолидовани 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.

Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2009. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примијењени у састављању приложених 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). 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. 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 стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској*

На дан објављивања ових финансијских извјештаја, доле наведени Стандарди и измјене Стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања, али нису званично усвојена у Републици Српској за годишњи период који почиње на дан 1. јануара 2016. године:

- 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),
- 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),
- IFRS 11 "Заједнички аранжмани" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. 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),
- 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),
- IFRS 14 "Регулаторни одложени рачуни" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. 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),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. 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 стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)*

- 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 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 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),
- 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),
- 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)
- 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 мјерење" – 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 "Унапрјеђења IFRS (2012.)" која су резултат годишњег унапрјеђења 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),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. 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 стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)*

- Измјене разних Стандарда "Унапрјеђења IFRS (период 2010. - 2012.)" која су резултат годишњег унапрјеђења 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 "Унапрјеђења IFRS (период 2011 - 2013.)" која су резултат годишњег унапрјеђења 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 неовчаних 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),
- „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) и
- Измјене разних Стандарда "Унапрјеђења IFRS (период 2012 - 2014.)" која су резултат годишњег унапрјеђења 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).

(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),
- Измјене IFRS 2 "Плаћања акцијама" – Класификација и мјерење трансакција плаћања акцијама (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- IFRS 15 "Приходи од уговора са купцима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- IFRS 16 "Лизинг" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2019. 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 4 "Уговори у осигурању", примјена IFRS 9 „Финансијски инструменти“ са IFRS 4 "Уговори у осигурању" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године гдје се IFRS 9 „Финансијски инструменти“ примјењују по први пут),
- Измјене IAS 7 "Извјештај о токовима готовине" – Иницијатива за објелодањивање (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2017. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. 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 (наставак)*

- Измјене IAS 12 "Порез на добитак" – Признавање одложених пореских средстава за нереализоване губитке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2017. године).
- Измјене IAS 40 "Инвестиционе некретнине" – Пренос инвестиционих некретнина (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануар 2018. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2014 - 2016.)" која су резултат годишњег унапријеђења IFRS (IFRS 1, IFRS 12 и IAS 28) са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене IFRS 12 би требало да се примијене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2017. године, а измјене IFRS 1 и IAS 28 би требало да се примијене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године), и
- IFRIC 22 "Трансакције у иностраној валути и разматрања унапријед" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. 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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

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

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

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

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања су прерачунате у њихову противвриједност у 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 средстава у стање функционалне приправности. Набавна вриједност умањена је за све примљене попусте и/или рабате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

Након иницијалног признавања некретнине, постројења и опрема се вреднују по фер вриједности. Ради свођења вриједности некретнина, постројења и опреме на њихову фер тржишну вриједност, Друштво је, у току 2015. године, ангажовало независног процјенитеља да изврши процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме Друштва са стањем на дан 31. децембра 2015. године. Независни процјенитељ је извршио процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме коришћењем трошковног приступа (DRC метод), а као допунски корективни метод је коришћен тржишни приступ (метод директног упоређивања цијена), и у свом извјештају утврдио позитивне и негативне ефекте процјене вриједности, по сваком појединачном средству.

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.

3.5. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Друштва чини земљиште (већи број парцела разнородних класа) које се држи 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 некретнина, постројења и опреме се обрачунава по стопама које су добијене на основу процјене преосталог вијека коришћења и набавне и процијењене вриједности некретнина, постројења и опреме.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Амортизација (наставак)

Процијенени корисни вијек употребе појединих група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације и примијењене стопе у току 2016. године је сљедећи:

	Стопа амортизације	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	1 - 5%	20 – 100
Трансформатори	2 - 20%	5 – 50
Намјештај	10%	10
Рачунари	20%	5
Остала опрема	2 - 20%	5 – 50

3.7. Нематеријална улагања

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

Ради свођења вриједности нематеријалних улагања на њихову фер тржишну вриједност, Друштво је у току 2015. године ангажовало независног процјенитеља да изврши процјену нематеријалних улагања са стањем на дан 31. децембра 2015. године. Укупни позитивни ефекти процјене вриједности су евидентирани у оквиру ревалоризационих резерви.

3.8. Обезврјеђење вриједности имовине

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

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

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

На дан 31. децембра 2016. године руководство Друштва сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Залихе

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

Вриједност залиха материјала и горива, резервних дијелова, алата и инвентара се вреднује по набавној вриједности. Набавна вриједност укључује вриједност по фактури 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 износу који се обрачунавају примјеном специфичних, законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

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 2016. 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 94/15), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2016. 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, односно повећања и смањења пореске основице, 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 регистроване 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 2016. 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 кредите 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 обезвјеђење.

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

Финансијска средства која се држе до доспијећа

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. 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. Не врши се исправка потраживања која проистичу из односа повезаних лица која послују у систему "Електропривреде Републике Српске", односно међусобних односа Мјешовитог Холдинга и зависних предузећа. 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 успјеха, процијењена је за индикаторе умањења на сваки датум извјештаја о финансијском положају. Финансијска имовина је умањена тамо гдје је доказано да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијске имовине, процијењени будући новчани токови инвестиције измијењени.

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

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

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

За одређене категорије финансијске имовине, као што су потраживања од купаца, средства за која је процијењено да нису умањена, накнадно се процјењују на умањење на колективној основи. Објективан доказ умањења портфолија потраживања укључује претходно искуство Друштва у наплати, кашњење у наплати након периода доспијећа, као и промјене у националним или локалним економским условима који су у узајамној вези са неизвршењем потраживања. За финансијску имовину исказану по амортизованом трошку, износ умањења је разлика између књиговодствене вриједности имовине и садашње вриједности процијењених будућих новчаних токова, дисконтованих користећи оригиналну ефективну каматну стопу финансијског средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

Умањење 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 2016. 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, 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.

3.16. Донације из нераспоређеног добитка

Друштво је у јавном власништву, односно под јавном контролом Владе Републике Српске, те на основу одредаба Закона о донацијама предузећа у јавном власништву или под јавном контролом у Републици Српској ("Службени гласник РС", број 25/03) и на основу Статута Друштва, може додјељивати донације само из добити и такве донације могу бити додијељене само за потребе у области спорта, културе, социјалне помоћи и хуманитарне сврхе.

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.

Обезвјерење вриједности средстава

Одређивање корисног вијека некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања је засновано на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и промјенама економских и индустријских фактора. Адекватност процијењеног преосталог корисног вијека некретнина, опреме и нематеријалних улагања се анализира годишње, или гдје год постоји индиција о значајним промјенама одређених претпоставки. Руководство Друштва сматра да су рачуноводствене процјене у вези са процијењеним корисним вијеком трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања, значајне рачуноводствене процјене, јер укључују и претпоставке о технолошком развоју у веома иновативној индустрији. Такође, услед значајности сталних средстава у укупној активи Друштва, утицај сваке промјене у наведеним претпоставкама може бити материјално значајан на финансијски положај Друштва, као и на резултате његовог пословања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Исправка вриједности потраживања

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

Одложена пореска средства/обавезе

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске губитке до мјере до које је извјесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. Значајна процјена од стране руководства Друштва је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

Правична (фер) вриједност

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2015. ГОДИНУ

Друштво је, на дан 1. јануара 2016. године, извршило одређене корекције претходно исказаних биланса стања на дан 31. децембра 2015. и биланса успјеха, за 2015. годину, ради корекције процјена из ранијих година, у складу са IAS 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке" (напомена 2.2).

(а) Ефекти корекција почетног стања на ревалоризационим резервама и нераспоређеном добитку на дан 31. децембра 2015. године, као и на нето добитку за пословну 2015. годину

	31. децембар 2015. године	31. децембар 2015. године	1. јануар – 31. децембар 2015. године
	Ревалоризаци - оне резерве	Нераспоре - ђени добитак	Нето губитак
Стање на почетку године, (претходно исказано)	101,816,993	23,337,596	(5,691,578)
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме:			
- позитивни	32,803,596	-	299,018
- негативни	(5,991,337)	-	(554,915)
	<u>26,812,259</u>	<u>-</u>	<u>(255,897)</u>
Корекција одложених пореза по процјени	(2,686,491)	82,138	-
Остале корекције	<u>166,463</u>	<u>(166,463)</u>	<u>-</u>
Стање, 31. децембар 2015. године (кориговано)	<u><u>126,109,224</u></u>	<u><u>23,253,271</u></u>	<u><u>(5,947,475)</u></u>

Као што је претходно објелодањено у напомени 3.4, ради свођења вриједности некретнина, постројења и опреме на њихову фер тржишну вриједност, Друштво је, у току 2015. године, ангажовало независног процјенитеља да изврши процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме Друштва са стањем на дан 31. децембра 2015. године. Друштво је ефекте наведене процјене вриједности некретнина, постројења, опреме, на дан 31. децембра 2015. године евидентирало као корекцију почетног стања на дан 1. јануара 2016. године.

На основу извјештаја независног процјенитеља, укупни позитивни ефекти процјене вриједности износе 33,102,614 BAM, и евидентирани су као повећање расположивих ревалоризационих резерви у износу од 32,803,596 BAM, односно као смањење нето губитка текуће године у износу од 299,018 BAM, а у складу са IAS 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке".

Укупни негативни ефекти процјене вриједности некретнина, опреме и нематеријалних улагања износе 6,546,252 BAM и приказани су као смањење расположивих ревалоризационих резерви у износу од 5,991,337 BAM, односно као повећање нето губитка 2015. године у износу од 554,915 BAM, а у складу са IAS 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке".

Поред тога, Друштво је извршило и корекцију (повећање) одложених пореских обавеза по основу ефеката наведене процјене вриједности некретнина, опреме и нематеријалних улагања за 1,951,851 BAM, као и корекцију (смањење) одложених пореских средстава за 652,503 BAM.

Корекције почетног стања се односе искључиво на пословну 2015. годину, и због тога није вршена никаква корекција најранијег упоредног периода (1. јануар 2015. године и раније).

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2015. ГОДИНУ (наставак)

(б) Ефекти корекција Биланса успјеха за пословну 2015. годину:

	<i>Претходно исказано 2015.</i>	<i>Корекције +/-</i>	<i>Кориговано 2015.</i>
Пословни приходи			
Приходи од продаје производа и услуга	29,885,655	-	29,885,655
Приходи од закупнина	15,271	-	15,271
	<u>29,900,926</u>	<u>-</u>	<u>29,900,926</u>
Пословни расходи			
Набавна вриједност продате робе	(2,745)	-	(2,745)
Трошкови материјала, горива и енергије	(351,569)	-	(351,569)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	(166,530)	-	(166,530)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(7,333,408)	-	(7,333,408)
Трошкови производних услуга	(405,228)	-	(405,228)
Трошкови амортизације и резервисања	(11,894,563)	-	(11,894,563)
Нематеријални трошкови	(1,167,010)	-	(1,167,010)
Трошкови пореза и доприноса	(10,205,308)	-	(10,205,308)
	<u>(31,526,361)</u>	<u>-</u>	<u>(31,526,361)</u>
Пословни губитак	<u>(1,625,435)</u>	<u>-</u>	<u>(1,625,435)</u>
Финансијски приходи	1,664,469	-	1,664,469
Финансијски расходи	(866,287)	-	(866,287)
	<u>798,182</u>	<u>-</u>	<u>798,182</u>
Губитак редовне активности	<u>(827,253)</u>	<u>-</u>	<u>(827,253)</u>
Остали приходи	302,979	299,018	601,997
Остали расходи	(4,428,910)	(554,915)	(4,983,825)
	<u>(4,125,931)</u>	<u>(255,897)</u>	<u>(4,381,828)</u>
Губитак прије опорезивања	(4,953,184)	(255,897)	(5,209,081)
Порез на добитак	-	-	-
Одложени порези	(738,394)	-	(738,394)
Нето губитак	<u>(5,691,578)</u>	<u>(255,897)</u>	<u>(5,947,475)</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2015. ГОДИНУ (наставак)

(в) Ефекти корекција Биланса стања на дан 31. децембра 2015. године

	<i>Претходно исказано 31. децембар. 2015.</i>	<i>Корекције +/-</i>	<i>Кориговано 31. децембар 2015.</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	1,511,314	51,838	1,563,152
Некретнине, постројења и опрема	491,275,587	26,504,525	517,780,112
Дугорочни финансијски пласмани	12,561,210	-	12,561,210
Одложена пореска средства	1,037,844	(652,503)	385,341
	<u>506,385,955</u>	<u>25,903,860</u>	<u>532,289,815</u>
Обртна имовина			
Залихе	1,011,403	-	1,011,403
Дати аванси	21,471	-	21,471
Потраживања од купаца	78,302,445	-	78,302,445
Друга потраживања	647,177	-	647,177
Краткорочни финансијски пласмани	19,345,457	-	19,345,457
Текуће доспијеће дугорочних кредита	6,264,863	-	6,264,863
Готовински еквиваленти и готовина	1,628,703	-	1,628,703
Порез на додату вриједност и активна временска разграничења	2,765	-	2,765
	<u>107,224,284</u>	<u>-</u>	<u>107,224,284</u>
Укупна актива	<u>613,610,239</u>	<u>25,903,860</u>	<u>639,514,099</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	441,955,312	-	441,955,312
Статутарне резерве	699,542	-	699,542
Законске резерве	5,776,048	-	5,776,048
Ревалоризационе резерве	101,816,993	24,292,231	126,109,224
Нераспоређени добитак	23,593,493	(340,222)	23,253,271
	<u>573,841,388</u>	<u>23,952,009</u>	<u>597,793,397</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	638,212	-	638,212
Разграничени приходи	2,787,241	-	2,787,241
Дугорочни кредити	16,377,812	-	16,377,812
Одложене пореске обавезе	15,151,308	1,951,851	17,103,159
	<u>34,954,573</u>	<u>1,951,851</u>	<u>36,906,424</u>
Краткорочне обавезе			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	51,078	-	51,078
Обавезе према добављачима	119,416	-	119,416
Остале краткорочне обавезе и ПВП	4,643,784	-	4,643,784
	<u>4,814,278</u>	<u>-</u>	<u>4,814,278</u>
Укупна пасива	<u>613,610,239</u>	<u>25,903,860</u>	<u>639,514,099</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
		<i>Кориговано</i>
Приходи од продаје електричне енергије, производа и услуга повезаним правним лицима (напомена 31)	29,210,371	29,881,843
Приходи од продаје робе	3,029	3,812
	<u>29,213,400</u>	<u>29,885,655</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
		<i>Кориговано</i>
Трошкови режијског материјала	197,762	232,020
Трошкови горива и енергије	82,431	119,549
	<u>280,193</u>	<u>351,569</u>

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
		<i>Кориговано</i>
Бруто зараде	6,103,627	5,694,024
Накнаде члановима Надзорног одбора	88,531	89,690
Регрес за коришћење годишњег одмора	476,658	445,314
Накнаде по уговору о привременим и повременим пословима	-	6,965
Примања за огрев и зимницу	365,691	340,846
Трошкови дневница за службено путовање	22,132	26,673
Трошкови исхране радника	611,673	569,086
Накнаде за превоз са посла на посао	41,210	32,745
Остали лични расходи и накнаде	125,168	128,065
	<u>7,834,690</u>	<u>7,333,408</u>

9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
		<i>Кориговано</i>
Трошкови транспортних услуга	81,035	77,486
Трошкови услуга одржавања	144,795	166,800
Трошкови рекламе и пропаганде	96,411	110,445
Трошкови осталих услуга	51,202	50,497
	<u>373,443</u>	<u>405,228</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови амортизације (напомена 17)	11,592,363	<i>Кориговано</i> 11,677,998
Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених (напомена 26)	121,758	216,565
	<u>11,714,121</u>	<u>11,894,563</u>

11. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 31)	639,135	<i>Кориговано</i> 639,135
Трошкови непроизводних услуга	232,564	241,428
Трошкови репрезентације	236,056	119,371
Трошкови премија осигурања	27,138	28,169
Трошкови платног промета	6,591	5,060
Трошкови чланарина	14,396	15,977
Остали нематеријални трошкови	216,853	117,870
	<u>1,372,733</u>	<u>1,167,010</u>

Трошкови општих и заједничких послова Холдинга који у 2016. години износе укупно 639,135 ВАМ се односе на трошкове управе, општих и заједничких послова које обавља Матично друштво према Рјешењу од 21. децембра 2007. године.

12. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
		<i>Кориговано</i>
Накнада за воде	1,082,341	917,692
Накнада за кориштење природних ресурса за општине у РС	5,206,476	4,413,329
Накнада Фонду солидарности за обнову РС	1,078,330	4,413,329
Накнада за кориштење природних ресурса за општине у ФБиХ	184,144	156,091
Регулаторна накнада	129,038	132,552
Остали порези и доприноси	147,615	172,315
	<u>7,827,944</u>	<u>10,205,308</u>

Накнаду за кориштење природних ресурса, која у 2016. години износи 5,206,476 ВАМ, Друштво издваја на основу одредаба Закона о накнадама за кориштење природних ресурса у сврху производње електричне енергије ("Службени гласник РС", број 52/14), и то у висини 0.005 ВАМ по произведеном kWh електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије између производне и преносне компаније.

Почев од 8. марта 2016. године накнада се обрачунава у износу од 0.003 ВАМ по произведеном kWh електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије и уплаћује се у буџет јединице локалне самоуправе у складу са Законом о измјени Закона о накнадама за кориштење природних ресурса у сврху производње електричне енергије ("Службени гласник РС", број 15/16).

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

13. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Финансијски приходи		<i>Кориговано</i>
Приходи камата	1,064,199	1,661,206
Позитивне курсне разлике	35,152	3,263
Остали финансијски приходи	1	-
	<u>1,099,352</u>	<u>1,664,469</u>
Финансијски расходи		
Расходи камата	(835,613)	(821,908)
Негативне курсне разлике	(23,658)	(41,256)
Остали финансијски расходи	(3,131)	(3,123)
	<u>(862,402)</u>	<u>(866,287)</u>
	<u>236,950</u>	<u>798,182</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
		<i>Кориговано</i>
Приходи од усклађивања некретнина, постројења и опреме (напомена 5)	-	299,018
Приходи од укидања дисконта дугорочних кредита (напомена 27)	179,048	165,905
Вишкови изузимајући вишкове залиха учинка	-	335
Добици по основу продаје основних средстава	-	3,473
Наплаћена потраживања од повезаних лица из 2004. године	31,049	93,046
Остали приходи	67,360	40,220
	<u>277,457</u>	<u>601,997</u>

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
		<i>Кориговано</i>
Расходи по основу продаје НПО	3,633	21,610
Трошкови расходовања залиха материјала	1,478	11,245
Расходи по основу исправке вриједности потраживања од Бобар банке а.д. у стечају, Бијељина	-	1,102,842
Расходи по основу исправке вриједности потраживања од Банке Српске а.д. у стечају, Бања Лука	2,063,205	3,287,119
Обезврјеђење некретнина, постројења и опреме (напомена 5)	-	554,915
Исправка потраживања од фондова социјалног осигурања	8,781	6,034
Остали расходи	596	60
	<u>2,077,693</u>	<u>4,983,825</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ (наставак)

Расходи по основу обезвјеђења орочених депозита код Банке Српске а.д. - у стечају, Бања Лука износе 2,063,205 ВАМ и односе се на обезвјеђење по основу Одлуке Управе Друштва број УП-28-04/17 од 3. јула 2017. године, а на основу које је извршена и корекција финансијских извјештаја за 2016. годину.

Расходи по основу обезвјеђења орочених депозита код Банке Српске а.д. - у стечају, Бања Лука износе укупно 5,350,324 ВАМ, и односе се на првобитну исправку вриједности потраживања по основу ороченог депозита у износу од 3,287,119 ВАМ (напомена 22), као и накнадно извршеног обезвјеђења наведених потраживања за пословну 2016. годину у износу од 2,063,205 ВАМ. Наиме, дана 10. маја 2016. године, Агенција за банкарство Републике Српске је покренула поступак ликвидације наведене банке. У складу са тим околностима и обзиром да Друштво није имало никакву контролу и располагање над својим депозитима у Банци Српске, руководство Друштва је извршило иницијално обезвјеђење дијела потраживања од Банке Српске на дан 31. децембра 2015. године, у износу за који је руководство Друштва тада процијенило да неће бити наплаћено из ликвидационе масе банке (3,287,119 ВАМ), а на основу достављене процјене ликвидационог управника банке о извјесности наплате дијела потраживања Друштва у висини од 40% (Информација о стању орочених средстава, број Л01-11/2016 од 11. маја 2016. године). Накнадно, за пословну 2016. годину, руководство Друштва је извршило додатно обезвјеђење преосталог износа потраживања од Банке Српске а.д. – у стечају, Бања Лука за додатних 2,063,205 ВАМ.

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	31. децембар 2016.	У ВАМ 31. децембар 2015. <i>Кориговано</i>
Текући порез на добитак	-	-
Одложени порески расходи	(642,698)	(738,394)
Одложени порески приходи	705,388	-
	<u>62,690</u>	<u>(738,394)</u>

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

	Година која се завршава 31. децембра 2016.	У ВАМ 2015. <i>Кориговано</i>
Губитак прије опорезивања	<u>(1,893,186)</u>	<u>(5,209,081)</u>
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	189,319	520,908
Порески ефекти прихода који се не признају	152,175	166,102
Порески ефекти расхода који се не признају	(301,121)	(540,272)
Порески ефекти разлике у трошковима амортизације	650,313	739,793
Неискориштени дио пореског губитка	<u>(690,686)</u>	<u>(886,531)</u>
<i>Текући порез на добитак</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Ефективна стопа пореза на добитак</i>	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Стање 1. јануар	385,341	<i>Кориговано</i> 1,022,500
Ефекти разлике између пореске и рачуноводствене амортизације	(44,605)	15,344
Усаглашавање одложених пореза	-	(734,640)
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме	-	82,137
Одложена пореска средства по основу пореског губитка	690,686	-
Остало	14,702	-
	<u>1,046,124</u>	<u>385,341</u>
Стање 31. децембар	<u>1,046,124</u>	<u>385,341</u>

Друштво је у периоду од 2011. до 2015. године исказало укупан порески губитак у износу од 18,598,169 ВАМ, те за пореску 2016. годину додатни порески губитак од 6,906,860 ВАМ. На основу новоусвојеног Закона о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 94/15) Друштво је обрачунало одложена пореска средства за порески губитак из 2016. године у износу од 690,686 ВАМ.

Руководство Друштва је на основу одредаба Закона о порезу на добит, усвојило план коришћења пореских губитака у наредних пет пословних година:

Опис	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	Укупно
Коришћење пореских губитака	500,000	500,000	500,000	500,000	550,503	2,550,503

Планом се могу кориговати износи између пословних година, али се укупан износ мора искористити или укинути у периоду од наредних пет пословних (пореских) година.

г) Одложене пореске обавезе

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Стање 1. јануар	(17,103,159)	<i>Кориговано</i> (14,397,570)
Ефекти разлике између пореске и рачуноводствене амортизације	(714,258)	(772,925)
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме	-	(2,686,491)
Реализоване ревалоризоване резерве	86,408	19,187
Усаглашавање одложених пореза	-	734,640
Остала смањења	29,757	-
	<u>(17,701,252)</u>	<u>(17,103,159)</u>
Стање 31. децембар	<u>(17,701,252)</u>	<u>(17,103,159)</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе некретнине	Дати аванси за НПО	НПО у припреми	Укупно НПО	Нематеријална улагања
Набавна вриједност								
<i>Кориговано</i>								
Стање, 1. јануар 2015. године	10,135,368	472,077,327	285,045,936	1,802,337	5,196	24,207,386	793,273,550	2,060,440
Набавке у току периода	-	-	-	-	352,579	332,960	685,539	32,079
Експропријација земљишта	(4,127)	-	-	-	-	-	(4,127)	-
Пренос са инвестиција у току	-	29,570	203,613	-	-	(233,183)	-	-
Кориштење аванса	-	-	-	-	(16,550)	-	(16,550)	-
Продаја	-	-	(27,190)	-	-	-	(27,190)	-
Расходовање и отуђења	-	-	(61,501)	-	-	-	(61,501)	-
Стање, 31. децембар 2015. године	10,131,241	472,106,897	285,160,858	1,802,337	341,225	24,307,163	793,849,721	2,092,519
Ефекти процјене вриједности НПО и НУ								
- позитивни	469,711	(2)	555,187	55,802	-	-	1,080,698	-
- негативни	(3,066)	(1,035)	(4,728,635)	(9,616)	-	-	(4,742,352)	-
- неутрални	-	-	(1,768)	-	-	-	(1,768)	-
Стање, 31. децембар 2015. године, кориговано	10,597,886	472,105,860	280,985,642	1,848,523	341,225	24,307,163	790,186,299	2,092,519
Набавке у току периода	-	-	-	-	3,097,086	5,376,262	8,473,348	820,291
Пренос са инвестиција у току	-	-	1,258,774	-	-	(1,948,009)	(689,235)	689,235
Кориштење аванса	-	-	-	-	(1,340,340)	-	(1,340,340)	-
Расходовање и отуђења	-	-	(24,103)	-	-	-	(24,103)	-
Остало	-	1	-	(1)	(348)	16,553	16,205	14,000
Стање, 31. децембар 2016. године	10,597,886	472,105,861	282,220,313	1,848,522	2,097,623	27,751,969	796,622,174	3,616,045
Исправка вредности								
<i>Кориговано</i>								
Стање, 1. јануар 2015. године	-	152,133,716	138,914,058	-	-	-	291,047,774	498,493
Амортизација у току периода	-	5,196,842	6,398,443	-	-	-	11,595,285	82,713
Расходовање и отуђења	-	-	(42,104)	-	-	-	(42,104)	-
Продаја	-	-	(26,821)	-	-	-	(26,821)	-
Остало	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Стање, 31. децембар 2015. године	-	157,330,558	145,243,576	-	-	-	302,574,134	581,205
Ефекти процјене вриједности НПО и НУ								
- позитивни	-	(22,730,938)	(9,239,140)	-	-	-	(31,970,078)	(51,838)
- негативни	-	26,469	1,777,430	-	-	-	1,803,899	-
- неутрални	-	-	(1,768)	-	-	-	(1,768)	-
Стање, 31. децембар 2015. године, кориговано	-	134,626,089	137,780,098	-	-	-	272,406,187	529,367
Амортизација у току периода	-	5,195,448	6,305,361	-	-	-	11,500,809	91,554
Расходовање и отуђења	-	-	(20,469)	-	-	-	(20,469)	-
Стање, 31. децембар 2016. године	-	139,821,537	144,064,990	-	-	-	283,886,527	620,921

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

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

	<u>Земљиште</u>	<u>Грађевински објекти</u>	<u>Опрема</u>	<u>Инвестиционе некретнине</u>	<u>Дати аванси за НПО</u>	<u>НПО у припреми</u>	<u>Укупно НПО</u>	<u>Нематеријална улагања</u>
Нето садашња вриједност:								
Стање, 31. децембар 2016. године	<u>10,597,886</u>	<u>332,284,324</u>	<u>138,155,323</u>	<u>1,848,522</u>	<u>2,097,623</u>	<u>27,751,969</u>	<u>512,735,647</u>	<u>2,995,124</u>
Стање, 31. децембар 2015. године, кориговано	<u>10,597,886</u>	<u>337,479,771</u>	<u>143,205,544</u>	<u>1,848,523</u>	<u>341,225</u>	<u>24,307,163</u>	<u>517,780,112</u>	<u>1,563,152</u>
Стање, 1. јануар 2015. године	<u>10,135,368</u>	<u>319,943,611</u>	<u>146,131,878</u>	<u>1,802,337</u>	<u>5,196</u>	<u>24,207,386</u>	<u>502,225,776</u>	<u>1,561,947</u>

Некретнине, постројења и опрема у припреми који су на на дан 31. децембра 2016. године исказани у износу од 27,751,969 ВАМ, највећим дијелом у износу од 24,207,386 ВАМ се односе на инвестиције у пројекат Хидроелектране Бук-Бијела. Током протеклих година није било значајног напретка у изградњи ове хидроелектране. Активности на овом пројекту су настављене у току 2016. године на основу Одлуке Надзорног одбора Друштва број НО-02-02/16 од 4. фебруара 2016. године и уговора о конзорцијуму закљученим са Мјешовитим Холдингом "Електропривреда Републике Српске" број 01-00-158/16 од 5. фебруара 2016. године. Наведеним уговором су дефинисани права и обавезе уговарача, те предузимање активности неопходних за подношење понуде за додјелу концесије за изградњу и коришћење ХЕ Бук Бијела, Фоча.

Од укупне садашње вриједности грађевинских објеката и опреме на дан 31. децембра 2016. године у износу од 470,439,647 ВАМ, Друштво је извршило осигурање грађевинских објеката и опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање у износу од 15,813,194 ВАМ као и обавезно осигурање возила.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

18. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	<u>31. децембар 2016.</u>	<u>31. децембар 2015.</u> <i>Кориговано</i>	<u>У ВАМ 1. јануар 2015.</u>
Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа - дугорочне обвезнице	12,503,990	18,757,121	25,010,240
Дугорочни кредити запосленима	55,355	68,952	86,070
Дугорочни депозити код банака	-	-	6,300,000
	<u>12,559,345</u>	<u>18,826,073</u>	<u>31,396,310</u>
<i>Минус: текућа доспијећа дугорочних пламана:</i>			
- Дугорочни кредити запосленима	(14,244)	(14,863)	(18,554)
- Дугорочне обвезнице	<u>(6,250,000)</u>	<u>(6,250,000)</u>	<u>(6,250,000)</u>
	<u>(6,264,244)</u>	<u>(6,264,863)</u>	<u>(6,268,554)</u>
	<u>6,295,101</u>	<u>12,561,210</u>	<u>25,127,756</u>

Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа - дугорочне обвезнице:

	<u>31. децембар 2016.</u>	<u>31. децембар 2015.</u> <i>Кориговано</i>	<u>У ВАМ 1. јануар 2015.</u>
Обвезнице Републике Српске (RSBD-O-D)	12,503,990	18,757,121	25,010,240
Укупно	<u>12,503,990</u>	<u>18,757,121</u>	<u>25,010,240</u>

Дугорочно орочени депозити:

	<u>31. децембар 2016.</u>	<u>31. децембар 2015.</u> <i>Кориговано</i>	<u>У ВАМ 1. јануар 2015.</u>
Нова банка а.д. Бања Лука	-	-	4,000,000
Банка Српске а.д. – у стечају, Бања Лука	-	-	2,300,000
Укупно	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,300,000</u>

Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа - дугорочне обвезнице

Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа исказане у износу од 12,503,990 ВАМ односе се цјелокупно на обвезнице Републике Српске са сљедећим елементима:

Емитент: Република Српска;
Опис емисије: емисија дугорочних обвезница јавном понудом (четврта емисија);
Локална ознака: RSBD-O-D;
Број емитованих хартија од вриједности: 65,000;
Номинална вриједност појединачне хартије од вриједности: 1,000 ВАМ;
Планирани износ емисије: 65,000,000 ВАМ;
Каматна стопа: 4.5% на годишњем нивоу;
Исплата главнице: кроз четири једнака ануитета, једном годишње; и
Исплата камате: камата се обрачунава на остатак главнице и исплаћује једном годишње заједно са припадајућим дијелом главнице.

Дугорочни кредити запосленима

Стамбени кредити дати запосленима исказани у износу од 55,355 ВАМ одобрени су на период од 5 до 20 година уз каматну стопу у висини од 1% до 2% на годишњем нивоу. Дати кредити се вреднују по вриједности неотплаћених средстава, примјеном уговорене каматне стопе. Према процјени руководства Друштва, ефекти непримјењивања 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 на приложене финансијске извјештаје посматране у цјелини.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

19. ЗАЛИХЕ

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
Материјал	253,164	179,337	173,628
Резервни дијелови	564,428	534,455	506,563
Ситан инвентар у употреби	60,394	50,984	28,121
Остали материјал у складишту	330,285	246,627	295,422
	<u>1,208,271</u>	<u>1,011,403</u>	<u>1,003,734</u>

20. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
Потраживања од купаца:			
- повезана правна лица (напомена 31)	94,629,004	78,302,445	70,177,951
	<u>94,629,004</u>	<u>78,302,445</u>	<u>70,177,951</u>

Укупна бруто потраживања од купаца, повезаних правних лица на дан 31. децембра 2016. године износе 94,629,004 ВАМ. Друштво није извршило умањење вриједности потраживања за сва потраживања од купаца која нису наплаћена дуже од 365 дана, зато што се ради о потраживањима од повезаног правног лица (МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње). Друштво није вршило исправку потраживања од купаца повезаних правних лица. Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2016. године био је 1,080 дана (2015. године: 906 дана).

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2016. и 2015. године је сљедећа:

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
0-30 дана	10,331,614	7,598,484	16,985,174
31-60 дана	1,776,744	1,219,770	2,075,084
61-90 дана	1,703,836	1,481,144	4,580,135
91-180 дана	3,352,370	4,017,154	5,409,567
181-364 дана	23,038,077	38,621,607	26,970,373
преко 365 дана	54,426,363	25,364,286	14,157,618
	<u>94,629,004</u>	<u>78,302,445</u>	<u>70,177,951</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

21. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
Потраживања од Бобар Банке а.д. Бијељина - у стечају, по трансакционом рачуну	-	1,194,625	1,233,565
Потраживања од Бобар Банке а.д. Бијељина - у стечају, за камату	-	-	11,059
Потраживања за камате	414,792	622,433	821,103
Потраживања од запослених	942	944	1,457
Остала потраживања	16,948	38,075	13,919
	<u>432,682</u>	<u>1,856,077</u>	<u>2,081,103</u>
<i>Исправка вриједности потраживања:</i>			
Остала потраживања	(9,714)	(14,275)	(7,767)
Потраживања од Бобар Банке а.д. Бијељина - у стечају	-	(1,194,625)	(591,783)
	<u>(9,714)</u>	<u>(1,208,900)</u>	<u>(599,550)</u>
	<u>422,968</u>	<u>647,177</u>	<u>1,481,553</u>

Потраживања у износу од 1,194,625 ВАМ представљају потраживања по основу депозита по виђењу код "Бобар банке" а.д. Бијељина - у стечају, над којом је отворен поступак ликвидације у 2014. години, а потом и поступак стечаја по рјешењу Округног привредног суда у Бијељини број 59 0 Ст 030145 16 Ст 2 од 24. јануара 2017. године, а на приједлог Агенције за банкарство Републике Српске и исти су обезвријеђени у цијелокупном износу од 1,194,625 ВАМ. Друштво је у 2016. години извршило пренос наведеног исправљеног потраживања на краткорочне финансијске пласмане.

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

На дан 31. децембра 2016. и 2015. године, Друштво има краткорочно орочена средства код сљедећих банака:

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
Банка Српске а.д. Бања Лука – у стечају	5,350,324	5,332,576	-
Бобар банка а.д. Бијељина – у стечају	2,194,625	1,000,000	1,000,000
Addiko Bank а.д. Бања Лука	-	5,300,000	2,800,000
Unicredit bank а.д. Бања Лука	1,500,000	-	-
Нова Банка а.д. Бања Лука	6,000,000	6,000,000	2,500,000
Sberbank а.д. Бања Лука	4,500,000	6,000,000	6,000,000
	<u>19,544,949</u>	<u>23,632,576</u>	<u>12,300,000</u>
<i>Исправка вриједности потраживања:</i>			
- Банка Српске а.д. Бања Лука – у стечају	(5,350,324)	(3,287,119)	-
- Бобар банка а.д. Бијељина – у стечају	(2,194,625)	(1,000,000)	(500,000)
	<u>(7,544,949)</u>	<u>(4,287,119)</u>	<u>(500,000)</u>
	<u>12,000,000</u>	<u>19,345,457</u>	<u>11,800,000</u>

Краткорочно орочени депозити Друштва код комерцијалних банака у Републици Српској су орочени по пропорционалним каматним стопама од 1.10% до 3.20% на годишњем нивоу.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Краткорочни финансијски пласман који на дан 31. децембра 2016. године износи 5,350,324 ВАМ односи се на депозите код Банке Српске а.д. - у стечају, Бања Лука, и то на: орочени депозит у износу од 3,000,000 ВАМ са роком доспијећа 27. јануара 2018. године, орочени депозит у износу од 2,300,000 ВАМ чији рок доспијећа је био 1. фебруар 2016. године и депозит по виђењу у износу од 50,324 ВАМ.

Друштво не може располагати са наведеним износима јер је првобитно, дана 16. новембра 2015. године, Агенција за банкарство Републике Српске увела привремену управу у Банку Српске а.д. Бања Лука. Орочени депозити код наведене банке су, такође, првобитно обезвријеђени у износу од 3,287,119 ВАМ. У току 2016. године, руководство Друштва је донијело одлуку о обезвријеђењу целокупног износа, те додатно обезвриједило наведени орочени депозит за 2,063,205 ВАМ. Коначно, над "Банком Српске" је отворен стечајни поступак по рјешењу Окружног привредног суда у Бања Луци број 57 0 Ст 121495 17 Ст од 4. априла 2017. године, а на приједлог Агенције за банкарство Републике Српске.

Износ од 2,194,625 ВАМ представља депозит код "Бобар банке" а.д. Бијељина - у стечају, над којом је првобитно, у 2014. години, отворен поступак ликвидације, док је у 2017. години отворен стечајни поступак по рјешењу Окружног привредног суда у Бијељини број 59 0 Ст 030145 16 Ст 2 од 24. јануара 2017. године, а на приједлог Агенције за банкарство Републике Српске. Депозит је обезвријеђен у целокупном износу, односно у износу од 2,194,625 ВАМ.

23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
Жиро рачун	939,519	1,610,711	6,208,063
Девизни рачун	330	16,502	1,397
Благајна	2,329	1,490	2,222
	<u>942,178</u>	<u>1,628,703</u>	<u>6,211,682</u>

24. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	У ВАМ 2016. и 2015. година		
	Друга потражи- вања	Краткорочни финансијски пласмани	Укупно
Стање, 1. јануар 2015. године	599,550	500,000	1,099,550
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 15)	602,842	3,787,119	4,389,961
Остало	6,508	-	6,508
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>1,208,900</u>	<u>4,287,119</u>	<u>5,496,019</u>
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 15)	8,781	2,063,205	2,071,986
Наплаћена исправљена потраживања	(12,869)	-	(12,869)
Пренос исправке вриједности потраживања од Бобар банке а.д.- у стечају, Бијељина	(1,194,625)	1,194,625	-
Остало	(473)	-	(473)
Стање, 31. децембар 2016. године	<u>9,714</u>	<u>7,544,949</u>	<u>7,554,663</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

25. КАПИТАЛ

Акцијски капитал

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

У току 1999. године на основу Закона о приватизацији државног капитала у предузећима и Закона о почетном билансу са стањем на дан 30. јуна 1998. године, Дирекција за приватизацију Републике Српске, донијела је Обавјештење о извршеној приватизацији од 8. новембра 2002. године којим је утврдила структуру капитала Друштва на дан 30. јуна 1998. године, која се није мијењала до 31. децембра 2005. године.

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

На основу Одлуке Владе Републике Српске број 02/1-020-60/06 од 30. децембра 2005. године и Одлуке Владе Републике Српске број 04/1-012-1966/06 од 7. септембра 2006. године извршена је промјена структуре акцијског капитала, где је умјесто државног капитала нови акционар постао Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње, тако да структура акцијског капитала изгледа: Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске" а.д. Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%. Рјешењем Основног суда у Требињу извршена је регистрација промјене структуре акцијског капитала.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2016. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

Опис	% учешћа у укупном капиталу	Вриједност капитала	У ВАМ
			Број Акција
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65.0004	287,272,703	287,272,703
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.0432	44,386,314	44,386,314
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5.000	22,097,766	22,097,766
ЗМИФ у преобликовању Цептер инвест Фонд а.д. Бања Лука	4.3392	19,177,173	19,177,173
ЗМИФ у преобликовању Кристал инвест Фонд а.д. Бања Лука	3.3068	14,614,425	14,614,425
Остали акционари	12.3104	54,406,931	54,406,931
Укупно	100.0000	441,955,312	441,955,312

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембра 2016. године износи 1.00 ВАМ. Акције Друштва се котирају на Бањалучкој берзи хартија од вриједности у Републици Српској (активно, али недовољно развијено финансијско тржиште). Тржишна вриједност једне акције са стањем на дан 31. децембра 2016. године износи 0.25 ВАМ (31. децембра 2015. године: 0.29 ВАМ). Зарада/(губитак) по акцији је приказана у напомени 33 уз ове финансијске извјештаје.

Законске резерве

Законске резерве представљају издвајања из расподјеле добитка у складу са чланом 231. Закона о привредним друштвима ("Службени гласник РС", број 127/08, 58/09, 100/11 и 67/13) и то најмање у висини 5% од добитка текуће године умањене за губитак претходне године, све док те резерве, заједно са резервама капитала, не достигну висину од најмање 10% основног капитала, или 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.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

25. КАПИТАЛ (наставак)

Статутарне резерве

Статутарне резерве исказане на дан 31. децембар 2016. године у укупном износу од 699,543 ВАМ представљају резерве настале издвајањем из расподеле добитка у складу са Законом о привредним друштвима.

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2016. године износе 123,717,198 ВАМ и састоје се од позитивних ефеката процјене некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања извршених на дан 31. децембра 2015. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процјена некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања на дан 31. децембра 2011. и 31. децембра 2008. године.

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	<u>31. децембар 2016.</u>	<u>31. децембар 2015.</u> <i>Кориговано</i>	<u>1. јануар 2015.</u>
Резервисања за:			
- бенефиције за запослене	<u>534,809</u>	<u>638,212</u>	<u>477,584</u>
	<u>534,809</u>	<u>638,212</u>	<u>477,584</u>

Кретања на дугорочним резервисањима:

	Бенефиције за запослене	Укупно
Стање, 1. јануар 2015. године	<u>477,584</u>	<u>477,584</u>
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	216,565	216,565
Укидање резервисања директно	<u>(55,937)</u>	<u>(55,937)</u>
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>638,212</u>	<u>638,212</u>
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	121,758	121,758
Укидање резервисања директно	<u>(225,161)</u>	<u>(225,161)</u>
Стање, 31. децембар 2016. године	<u>534,809</u>	<u>534,809</u>

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију 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 2016. године.

Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 6% годишње, одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, без пројектованог раста зарада, 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 (минимум 1%), званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

27. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015. <i>Кориговано</i>	У ВАМ 1. јануар 2015.
Разграничени приходи по основу државних донација – свођење дугорочних кредита на фер вриједност	2,615,132	2,787,241	2,647,727
	<u>2,615,132</u>	<u>2,787,241</u>	<u>2,647,727</u>

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 2,615,132 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 обезбиједило 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 2016. и 2015. години су била сљедећа:

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015. <i>Кориговано</i>	У ВАМ 1. јануар 2015.
Стање, 1. јануар	2,787,241	2,647,727	1,379,513
Умањење по основу отплате кредита (напомена 14)	(179,048)	(165,905)	(195,640)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	6,939	305,419	1,463,854
Стање, 31. децембар	<u>2,615,132</u>	<u>2,787,241</u>	<u>2,647,727</u>

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015. <i>Кориговано</i>	У ВАМ 1. јануар 2015.
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891		-	32,952
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	10,175	12,223	13,459
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	377,551	416,818	416,709
Европска инвестициона банка (EIB) 21378	16,163,122	15,999,849	16,137,698
	<u>16,550,848</u>	<u>16,428,890</u>	<u>16,600,818</u>
<i>Минус текућа доспијећа</i>	<u>(51,178)</u>	<u>(51,078)</u>	<u>(80,839)</u>
	<u>16,499,670</u>	<u>16,377,812</u>	<u>16,519,979</u>

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	Текуће доспијеће			Дугорочни дио		
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015.	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>			<i>Кориговано</i>	
Дугорочни кредити у иностранству						
Европска банка за обнову и развој (ЕБРД) 891		-	32,952		-	-
Међународна асоцијација за развој (ИДА) 3534	2,698	2,693	2,525	7,477	9,530	10,934
Међународна асоцијација за развој (ИДА) 41970	48,480	48,385	45,362	329,071	368,433	371,347
Европска инвестициона банка (ЕИБ) 20785	-	-	-	16,163,122	15,999,849	16,137,698
	<u>51,178</u>	<u>51,078</u>	<u>80,839</u>	<u>16,499,670</u>	<u>16,377,812</u>	<u>16,519,979</u>

29. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
Добављачи - повезана правна лица (напомена 31)	32,680	26,658	16,914
Добављачи у земљи	1,500,701	89,336	43,743
Добављачи у иностранству	51,811	3,422	1,956
	<u>1,585,192</u>	<u>119,416</u>	<u>62,613</u>

Старосна структура обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2016. и 2015. године, је сљедећа:

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
0-30 дана	1,241,016	115,310	50,673
31-60 дана	3,136	3,313	11,930
61-90 дана	341,040	793	10
	<u>1,585,192</u>	<u>119,416</u>	<u>62,613</u>

Просјечни период плаћања обавеза према добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2016. године је био 142 дана (2015. година – 16 дана).

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
Обавезе из специфичних послова према повезаним правним лицима (напомена 31)	64,785	62,793	197,306
Обавезе на нето зараде и накнаде зарада	286,459	291,700	276,429
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	30,772	41,613	28,433
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	170,770	172,758	164,865
Обавезе за порезе и доприносе на остала нето лична примања	117,396	188,045	33,948
Обавезе за дивиденде	361,102	1,544,733	4,426,020
Обавезе за донације	-	16,000	9,000
Обавезе за доприносе који терете трошкове	1,142,842	1,271,471	2,561,652
Обавезе за ПДВ	910,146	850,125	1,429,571
Обавезе за порез на добитак	925	-	-
Разграничени обрачунати трошкови	194,892	195,050	195,143
Остале обавезе према запосленим	7,682	7,139	8,520
Остала пасивна временска разграничења	317,703	2,357	1,568
	<u>3,605,474</u>	<u>4,643,784</u>	<u>9,332,455</u>

Обавезе за дивиденде које на дан 31. децембра 2016. године износе укупно 361,102 ВАМ и односе се на обавезе према малим акционарима, за све пословне године у којима је Друштво донијело одлуку о исплати дивиденде.

Обавезе за доприносе који терете трошкове који на дан 31. децембра 2016. године износе 1,142,842 ВАМ, највећим дијелом у износу од 1,058,082 ВАМ се односе на обавезе за накнаде за коришћење природних ресурса, коју Друштво издваја локалним заједницама на основу одредаба Закона о накнадама за коришћење природних ресурса у сврху производње електричне енергије.

31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	Напо- мена	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
БИЛАНС СТАЊА			<i>Кориговано</i>	
АКТИВА				
ПОТРАЖИВАЊА				
<i>Потраживања од купаца за електричну енергију</i>	20			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		94,629,004	78,302,445	70,177,951
		<u>94,629,004</u>	<u>78,302,445</u>	<u>70,177,951</u>
<i>Остала потраживања из специфичних послова</i>				
Електро - Бијељина а.д. Бијељина		-	730	-
РиТЕ Гацко а.д. Гацко		1,243	-	-
РиТЕ Угљевик а.д. Угљевик		1,524	-	-
		<u>2,767</u>	<u>730</u>	<u>-</u>
Укупна потраживања		<u>94,631,771</u>	<u>78,303,175</u>	<u>70,177,951</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	Напо- мена	31. децембар 2016.	31. децембар 2015. <i>Кориговано</i>	У ВАМ 1. јануар 2015.
ПАСИВА				
ОБАВЕЗЕ				
<i>Обавезе према добављачима</i>	29			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		7,329	5,970	2,339
Електродистрибуција а.д. Пале		21,840	20,688	14,575
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		3,511	-	-
		<u>32,680</u>	<u>26,658</u>	<u>16,914</u>
 <i>Остале обавезе из специфичних послова</i>	30			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		64,785	62,793	197,306
		<u>64,785</u>	<u>62,793</u>	<u>197,306</u>
 Укупне обавезе		<u>97,465</u>	<u>89,451</u>	<u>214,220</u>
 Потраживања, нето		<u>94,534,306</u>	<u>78,213,724</u>	<u>69,963,731</u>

		У ВАМ Година која се завршава 31. децембра	
		2016.	2015. <i>Кориговано</i>
БИЛАНС УСПЈЕХА			
ПРИХОДИ			
<i>Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима:</i>	6		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		29,210,371	29,881,843
 <i>Остали пословни приходи</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		367	444
Хидроелектране на Требишњици а.д. Требиње		621	454
Хидроелектране на Врбасу а.д. Мркоњић Град		177	141
Рудник и Термоелектрана Гацко а.д. Гацко		1,243	874
Рудник и Термоелектрана Угљевик а.д. Угљевик		1,524	972
Електро - Херцеговина а.д. Требиње		303	191
Електрокрајина а.д. Бања Лука		2,380	1,489
Електро Добој а.д. Добој		771	478
Електро - Бијељина а.д. Бијељина		1,069	730
Електродистрибуција а.д. Пале		510	322
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		18	14
		<u>8,983</u>	<u>6,109</u>
 Укупно приходи		<u>29,219,354</u>	<u>29,887,952</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра 2016.	2015. <i>Кориговано</i>
РАСХОДИ		
<i>Трошкови електричне енергије повезаним правним лицима:</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	(39,159)	(40,359)
Електродистрибуција а.д. Пале	(118,876)	(126,171)
	<u>(158,035)</u>	<u>(166,530)</u>
<i>Нематеријални трошкови</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	11 (639,135)	(639,135)
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево	(3,000)	(9,000)
	<u>(642,135)</u>	<u>(648,135)</u>
Укупно расходи	<u>(800,170)</u>	<u>(814,665)</u>
Нето приходи	28,419,184	29,073,287
Трошкови личних примања кључног руководећег особља, чланова одбора за ревизију и надзорног одбора	270,478	208,294

32. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У ВАМ		
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015. <i>Кориговано</i>
Вриједност магистралних и регионалних саобраћајница	178,930,274	178,930,274	178,930,274
Интерни односи у Холдингу по процјени из 2004. године	76,915,697	76,933,877	77,026,923
Укупно	<u>255,845,971</u>	<u>255,864,151</u>	<u>255,957,197</u>

Интерни односи у оквиру Холдинга који на дан 31. децембра 2016. године износе 76,915,697 ВАМ, у потпуности се односе на искњижена интерна потраживања и обавезе (у истом износу) између чланица Холдинга утврђених на дан 31. децембра 2004. године, а у складу са Одлуком Владе Републике Српске од 7. марта 2006. године.

33. ГУБИТАК ПО АКЦИЈИ

	У ВАМ		
	Година која се завршава 31. децембра		2015. <i>Претходно исказано</i>
	2016.	2015.	2015.
Губитак обрачунског периода	(1,830,496)	<i>Кориговано</i> (5,947,475)	(5,691,578)
Просјечан пондерисани број издатих акција	441,955,312	441,955,312	441,955,312
Губитак по акцији	<u>(0.004)</u>	<u>(0.013)</u>	<u>(0.013)</u>

Друштво је у 2016. години измирило обавезе за дивиденде из ранијих година у укупном износу од 1,183,631 ВАМ.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

34. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан 31. децембра 2016. године, укупан износ потенцијалних обавеза по основу спорова који се воде против Друштва износе 130,311 ВАМ. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. У финансијским извјештајима за 2016. годину Друштво није извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова јер руководство Друштва сматра да је исход тих спорова неизвјестан, и да Друштво неће бити изложено материјално значајним додатним потенцијалним губицима по наведеним основама. Такође, на дан 31. децембра 2016. године Друштво нема активних судских спорова у којима се појављује као тужилац.

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

35.1. Управљање капиталом

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбиједи принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 28, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле и акумулирани добитак. Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

35.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

	31. децембар 2016.	У ВАМ 31. децембар 2015.
Задуженост а) Готовина и готовински еквиваленти	16,550,848 (942,178)	16,428,890 (1,628,703)
Нето задуженост	<u>15,608,670</u>	<u>14,800,187</u>
Капитал б)	<u>595,962,903</u>	<u>597,793,397</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.026191</u>	<u>0.024758</u>

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

б) Капитал укључује акције, резерве и акумулирани добитак.

35.1.2. Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.1. Управљање капиталом (наставак)

35.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	31. децембар 2016.	У ВАМ 31. децембар 2015.
Финансијска имовина		
Дугорочни финансијски пласмани	6,295,101	12,561,210
Потраживања од купаца	94,629,004	78,302,445
Краткорочни финансијски пласмани	18,264,245	25,610,320
Остала потраживања	422,967	647,177
Готовина и готовински еквиваленти	942,178	1,628,703
	<u>120,553,495</u>	<u>118,749,855</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	16,499,670	16,377,812
Текуће доспијеће дугорочних кредита	51,178	51,078
Обавезе из пословања	1,585,192	119,416
Остале краткорочне обавезе	1,038,966	2,324,781
	<u>19,175,006</u>	<u>18,873,087</u>

35.2. Циљеви управљања финансијским ризицима

У свом редовном пословању, Друштво је, у различитом обиму, изложено одређеним финансијским ризицима, и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промјене курса страних валута, ризик од промјене каматних стопа и ризик од промјене цијена), ризику ликвидности и кредитном ризику. Управљање ризицима у Друштву је усмјерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта. Управљање ризицима дефинисано је рачуноводственим политикама Друштва. Друштво не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, у току 2016. године Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

(1) Тржишни ризик

(а) Ризик од промјене курса страних валута

Иако дио својих трансакција Друштво обавља у страним валутама, руководство Друштва сматра да Друштво није значајно изложено ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, јер углавном обавља своје пословне трансакције у локалној валути (ВАМ), као и у EUR за који је ВАМ везана фиксним валутним курсом (1 EUR = 1.95583 ВАМ). У складу са наведеним, руководство Друштва није вршило анализу осјетљивости на промјене курса страних валута.

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

	Имовина		Обавезе	
	31. децембар 2016.	2015.	31. децембар 2016.	2015.
SDR	-	-	387,726	429,041
EUR	307	1,397	16,214,934	16,001,805
	<u>307</u>	<u>1,397</u>	<u>16,602,660</u>	<u>16,430,846</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(1) Тржишни ризик (наставак)

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

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

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

Анализа осјетљивости

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

У случају да је каматна стопа на краткорочне финансијске пласмане на дан 31. децембра 2016. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2016. године био би већи/мањи за износ од 170,352 ВАН (2015. године: 165,289 ВАН).

(в) Ризик од промјене цијена капитала

Друштво није изложено значајнијем ризику од промјена цијена власничких хартија од вриједности обзиром да Друштво нема улагања класификованих у билансу стања као средства расположива за продају, или као финансијска средства по фер вриједности чији се ефекти промјена у фер вриједности исказују у билансу успјеха.

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

(2) Ризик ликвидности

Управљање ликвидношћу је централизовано на нивоу Друштва. За управљање ризиком ликвидности одговорно је руководство Друштва које је успоставило одређене процедуре у вези са дугорочним и краткорочним управљањем ризиком ликвидности. Друштво својом имовином и обавезама управља на начин који му обезбјеђује да у сваком тренутку испуњава све своје обавезе.

Друштво располаже довољним износом високо ликвидних средстава (готовина и готовински еквиваленти), као и континуираним приливом новчаних средстава од реализације продаје електричне енергије који омогућава да своје обавезе измирује у року доспијећа.

Друштво не користи финансијске деривате.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(2) Ризик ликвидности (наставак)

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Друштва на дан 31. децембра 2016. и 2015. године:

Финансијска имовина

	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2016.						
Некаматносна	95,571,182	422,967	-	-	-	95,994,149
Фиксна каматна стопа	-	-	19,043,978	6,382,244	-	25,426,222
Укупно	95,571,182	422,967	19,043,978	6,382,244	-	121,420,371

31. децембар 2015.

Некаматносна	79,931,148	647,177	-	-	-	80,578,325
Фиксна каматна стопа	-	-	24,862,661	15,141,411	-	40,004,072
Укупно	79,931,148	647,177	24,862,661	15,141,411	-	120,582,397

Финансијске обавезе

	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2016.						
Некаматносна	2,624,158	-	-	-	-	2,624,158
Фиксна каматна стопа	-	319,865	325,213	4,869,609	21,147,504	26,662,191
Варијабилна каматна стопа	-	25,449	28,310	209,237	221,044	484,040
Укупно	2,624,158	345,314	353,523	5,078,846	21,368,548	29,770,389

31. децембар 2015.

Некаматносна	2,444,197	-	-	-	-	2,444,197
Фиксна каматна стопа	-	321,647	325,213	3,941,918	22,720,273	27,309,051
Варијабилна каматна стопа	-	25,988	28,818	215,329	271,769	541,904
Укупно	2,444,197	347,635	354,031	4,157,247	22,992,042	30,295,152

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

Кредитни ризик настаје код потраживања од правних лица, готовине и готовинских еквивалената, као и преузетих обавеза. Друштво је изложено кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбјеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Друштва. У случају неблаговремене наплате потраживања од купаца, истима се у одређеној мјери онемогућава даља испорука електричне енергије. Поред тога, Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно неповезаних купаца.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

35.3. Фер вриједност финансијских инструмената

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

	31. децембар 2016.		31. децембар 2015.	
	Књиговод- ствена	Фер	Књиговод- ствена	Фер
	вриједност	вриједност	вриједност	вриједност
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	6,295,101	6,295,101	12,561,210	12,561,210
Потраживања од купаца	94,629,004	94,629,004	78,302,445	78,302,445
Краткорочни финансијски пласмани	18,264,245	18,264,245	25,610,320	25,610,320
Остала потраживања	422,967	422,967	647,177	647,177
Готовина и готовински еквиваленти	942,178	942,178	1,628,703	1,628,703
	<u>120,553,495</u>	<u>120,553,495</u>	<u>118,749,855</u>	<u>118,749,855</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	16,499,670	16,499,670	16,377,812	16,377,812
Текуће доспијеће финансијских пласмана	51,178	51,178	51,078	51,078
Обавезе према добављачима	1,585,192	1,585,192	119,416	119,416
Остале краткорочне обавезе	1,038,966	1,038,966	2,324,781	2,324,781
	<u>19,175,006</u>	<u>19,175,006</u>	<u>18,873,087</u>	<u>18,873,087</u>

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

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

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

Често постоје разлике у мишљењу међу државним министарствима и организацијама везано за правну интерпретацију законских одредби што може довести до неизвјесности и сукоба интереса. 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.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ (наставак)

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о пореском поступку Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је пет година, при чему право на утврђивање и наплату доприноса за пензијско и инвалидско осигурање не застаријева. То значи да пореске власти имају права да одреде плаћање 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.

37. ЗАЈЕДНИЧКИ КОНТРОЛИСАНА ИМОВИНА

На дан 31. децембра 2016. године Друштво је по основу споразума о посједу заједнички контролисане имовине - објекат спортске хале у Вишеграду, изграђене у сарадњи са Општином Вишеград, а која је дата на управљање Општинском спортском савезу Вишеград.

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

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

	31. децембар 2016.	У ВАМ 31. децембар 2015.
Биланс стања		
Стална имовина	6,331,446	6,471,900
	<u>6,331,446</u>	<u>6,471,900</u>
Биланс успјеха		
Расходи	(137,700)	(137,700)
	<u>(137,700)</u>	<u>(137,700)</u>

38. 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:

	31. децембар 2016.	ВАМ 31. децембар 2015.
USD	1.8554	1.7900
SDR	2.5074	2.4805
CHF	1.8212	1.8086
EUR	1.9558	1.9558