

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

**ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА" А.Д. ПАЛЕ**

**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 - 55

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Електродистрибуција" а.д. Пале

Извршили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 55) Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Електродистрибуција" а.д. Пале (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2016. године, и одговарајући биланс успјеха, извјештај о осталим добитима 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 усљед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и стандардима ревизије примјењивим 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, ујеримо да финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

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

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

Основе за мишљење са резервом

Као што је објелодањено у напомени 21, потраживања од купаца по основу испоручене електричне енергије, извршених услуга и обрачунатих затезних камата износе укупно 58,116,068 BAM. На основу старосне анализе потраживања са стањем на дан 31. децембра 2016. године, доспјела ненаплаћена потраживања од купаца по основу испоручене електричне енергије, извршених услуга и обрачунатих затезних камата која су старија од једне године, а код којих Друштво има проблема у наплати, износе укупно 46,264,475 BAM, од чега је Друштво извршило обезвређење потраживања од купаца у укупном износу од 38,739,241 BAM. На основу расположиве документације и старосне анализе потраживања, нисмо се могли ујерити у cjеловитост примјене усвојене рачуноводствене политике за обезвређивање потраживања. Сагласно наведеном, на дан 31. децембра 2016. године потраживања за електричну енергију и обрачунате камате су више исказана за износ од 7,525,234 BAM, односно нето добитак текуће 2016. године је више исказан, а трошкови додатне исправке вриједности потраживања мање исказани за наведени износ.

(наставља се)

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Електродистрибуција" а.д. Пале (наставак)

Основе за мишљење са резервом (наставак)

Као што је објелодањено у Извјештају о промјенама на капиталу и напомени 5 уз финансијске извјештаје, Друштво је извршило корекцију ефеката процјене вриједности некретнина, постројења и опреме на терет нераспоређеног добитка ранијих година у нето износу од 965,720 BAM (смањење за 1,639,663 BAM по основу процјене вриједности некретнина, постројења и опреме, повећање за 375,379 BAM по основу процјене вриједности некретнина, постројења и опреме, повећање од 387,142 BAM по основу ефеката процјене донираних средстава, смањење за 92,792 BAM по основу одложених пореских расхода и повећање по основу осталих корекција у износу од 4,214 BAM). Обзиром да се наведена корекција односи на исправку грешке из 2015. године, Друштво је требало извршити корекцију упоредног податка у пословној 2015. години, односно кориговати нето резултат пословне 2015. године за наведени износ, како се то и захтијева одредбама Међународног рачуноводственог стандарда ("IAS") 8 - "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке".

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, изузев за ефекте корекција које на финансијске извјештаје имају питања наведена у Основама за мишљење са резервом, финансијски извјештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске" Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Електродистрибуција Пале" а.д. Пале на дан 31. децембра 2016. године, као и резултате његовог пословања и његове новчане токове за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на сљедећа питања:

- а) Као што је објелодањено у напомени 2.5 уз финансијске извјештаје Друштво је за годину која се завршава 31. децембра 2016. године исказало веће краткорочне обавезе од његове обртне имовине за 4,969,393 BAM, а нето готовина је смањена на дан 31. децембра 2016. године за 158,106 BAM у односу на исти дан претходне године. Поред тога узимајући у обзир корекције обртне имовине које би било неопходно извршити у финансијским извјештајима за 2016. годину, а које су наведене у Основама за мишљење са резервом, недостатак обртне имовине је значајно већи и може у наредним извјештајним периодима утицати да Друштво неће бити у могућности да измирује доспјеле текуће обавезе у року доспијења. Руководство Друштва сматра да ће тешкоће у пословању бити превазиђене у наредном периоду, јер према Плану пословања Друштва за период 2017. - 2019. године предвиђено је повећање прихода, побољшање наплате доспјелих потраживања, као и принудне наплате, који ће повећати ликвидност Друштва и његову способност да на вријеме измирује доспјеле обавезе. Руководство Друштва сматра да ће у вези са предњим активностима смањити обавезе према добављачима за око 3,000,000 BAM и тиме превазићи тренутне тешкоће у пословању и наставити пословати у складу са начелом сталности пословања у будућности. Међутим, ова процјена је подложна значајној неизвјесности, прије свега услед чињенице да се будућа наплата 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 потраживања, те измирење доспјелих обавеза може значајно одступати од процјене извршене на дан 31. децембра 2016. године.
- б) Као што је објелодањено у напомени 38 уз финансијске извјештаје Друштво је остварило укупне дистрибутивне губитке електричне енергије у 2016. години у износу од 36.36 GWh или 10.49% (у 2015. години: 35.77 GWh или 10.52%) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Бања Лука,
28. јули 2017. године



Мирко Илић
Овлашћени ревизор

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

БИЛАНС УСПЈЕХА

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.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа и услуга	6	44,998,840	41,617,552
Приходи од активирања сопствених учинака		690,975	723,440
Остали пословни приходи	7	373,034	2,236,071
		<u>46,062,849</u>	<u>44,577,063</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	31	(20,645,544)	(21,067,592)
Трошкови електричне енергије набављене из других извора		(1,827,031)	(386,852)
Трошкови материјала, горива и енергије	8	(1,019,367)	(1,030,879)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(14,004,648)	(13,997,691)
Трошкови производних услуга	10	(1,698,538)	(1,108,867)
Трошкови амортизације и резервисања	11	(7,043,011)	(7,457,887)
Нематеријални трошкови	12	(1,126,726)	(1,055,211)
Трошкови пореза и доприноса	13	(447,321)	(529,309)
		<u>(47,812,186)</u>	<u>(46,634,288)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК		<u>(1,749,337)</u>	<u>(2,057,225)</u>
Финансијски приходи	14	2,773,531	2,712,128
Финансијски расходи	14	(666,275)	(758,753)
		<u>2,107,256</u>	<u>1,953,375</u>
Добитак/(губитак) редовне активности		<u>357,919</u>	<u>(103,850)</u>
Остали приходи	15	411,589	427,083
Остали расходи	16	(667,494)	(316,653)
		<u>(255,905)</u>	<u>110,430</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>102,014</u>	<u>6,580</u>
Порез на добитак:			
- порез на добитак	17б)	(17,011)	-
- одложени порески расходи/(приходи) периода	17в)	(4,506)	169,949
		<u>(21,517)</u>	<u>169,949</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u>80,497</u>	<u>176,529</u>
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
- Основна и разријеђена зарада по акцији	32	0.0051	0.0112

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Друштва предати су 28. фебруара 2017. године надлежној Агенцији за посредничке, информатичке и финансијске услуге а.д. Бања Лука.

Потписано у име Друштва:

Мрда Љубомир
Директор

Баричанин Рада
Извршни директор за економско-
финансијске послове

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА" А.Д. ПАЛЕ

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

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2016.	Година која се завршава 31. децембра 2015. <i>Кориговано</i>
Нето добитак периода		<u>80,497</u>	<u>176,529</u>
Добици утврђени директно у капиталу – позитивни ефекти процјене вриједности сталне имовине	5	<u>-</u>	<u>14,755,586</u>
Укупан нето добитак периода		<u>80,497</u>	<u>14,932,115</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја

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

БИЛАНС СТАЊА

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

	Напомене	31. децембар 2016.	31. децембар 2015. <i>Кориговано</i>	1. јануар 2015.
АКТИВА				
СТАЛНА ИМОВИНА				
Нематеријална улагања	18	4,033,666	3,186,068	3,326,362
Некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине	18	117,758,515	121,573,054	110,664,101
Средства културе		16,831	11,941	11,941
Дугорочни финансијски пласмани	19	1,149,994	4,351,673	4,578,047
		<u>122,959,006</u>	<u>129,122,736</u>	<u>118,580,451</u>
ОБРТНА ИМОВИНА				
Залихе	20	2,445,450	2,272,404	2,398,199
Потраживања од купаца	21	19,376,827	12,128,428	9,032,649
Друга краткорочна потраживања	22	94,322	312,973	321,352
Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана	19	35,880	458,493	382,145
Готовина и готовински еквиваленти	23	878,766	1,036,872	4,105,009
Активна временска разграничења		147,334	81,151	106,910
		<u>22,978,579</u>	<u>16,290,321</u>	<u>16,346,264</u>
Укупна актива		<u>145,937,585</u>	<u>145,413,057</u>	<u>134,926,715</u>
ПАСИВА				
КАПИТАЛ				
Акцијски капитал	25	15,795,899	15,795,899	15,795,899
Ревалоризационе резерве		43,399,228	47,442,825	40,681,660
Статутарне резерве		8,637,115	8,631,819	8,627,932
Законске резерве		151,930	143,104	136,626
Нераспоређени добитак		24,257,426	20,165,107	16,663,842
		<u>92,241,598</u>	<u>92,178,754</u>	<u>81,905,959</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ				
Дугорочна резервисања	26	690,736	920,956	1,065,796
Разграничени приходи	27	9,826,248	9,716,111	10,441,963
Дугорочни кредити	28	9,281,671	11,560,964	13,129,323
Одложене пореске обавезе	17 в)	5,949,360	5,944,854	5,043,499
		<u>25,748,015</u>	<u>28,142,885</u>	<u>29,680,581</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ				
Текуће доспијеће дугорочних кредита	28	2,323,256	2,253,695	1,540,965
Обавезе према добављачима	29	21,336,239	19,892,019	18,672,468
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	30	4,288,477	2,945,704	3,126,742
		<u>27,947,972</u>	<u>25,091,418</u>	<u>23,340,175</u>
Укупна пасива		<u>145,937,585</u>	<u>145,413,057</u>	<u>134,926,715</u>
Ванбилансна евиденција	35	<u>25,296,537</u>	<u>25,297,622</u>	<u>25,298,662</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја

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

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године
(У ВАН)

	Акцијски капитал	Ревалоризационе резерве	Статутарне резерве	Законске резерве	Нераспоређени добитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2015. године	15,795,899	40,681,660	8,627,932	136,626	16,663,842	81,905,959
Корекција почетног стања	-	-	-	-	14,080	14,080
Расподјела добити:	-	-	-	-	-	-
- законске и статутарне резерве	-	-	3,887	6,478	(10,365)	-
- донације (напомена 3.17)	-	-	-	-	(12,956)	(12,956)
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(4,313,159)	-	-	4,313,159	-
Добитак текуће године	-	-	-	-	176,529	176,529
Корекција почетног стања (напомена 5):	-	12,071,216	-	-	(1,264,284)	10,806,932
- ефекти процјене вриједности некретнина, постројења и опреме	-	(990,886)	-	-	(92,792)	(1,083,678)
- одложени порези по основу процјене вриједности некретнина, постројења и опреме	-	-	-	-	(1,706)	(1,706)
- усаглашавање аналитике и синтетике одложених пореза	-	-	-	-	387,142	387,142
- ефекти смањења донација по основу процјене вриједности некретнина, постројења и опреме	-	-	-	-	(7,542)	(7,542)
Остало	-	(6,006)	-	-	-	(6,006)
Стање, 31. децембар 2015. године	15,795,899	47,442,825	8,631,819	143,104	20,165,107	92,178,754
Расподјела добити (напомена 32):	-	-	-	-	-	-
- законске и статутарне резерве	-	-	5,296	8,826	(14,122)	-
- донације (напомена 3.17)	-	-	-	-	(17,653)	(17,653)
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(4,029,589)	-	-	4,029,589	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу отписа	-	(14,008)	-	-	14,008	-
Добитак текуће године	-	-	-	-	80,497	80,497
Стање, 31. децембар 2016. године	15,795,899	43,399,228	8,637,115	151,930	24,257,426	92,241,598

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

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

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.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	50,147,042	47,520,315
Остали приливи из пословних активности	703,210	762,210
Одливи за набавке сировина и материјала и дати аванси	(28,787,932)	(25,670,066)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(13,791,714)	(13,671,122)
Одливи на основу камата	(441,814)	(298,862)
Одливи по основу пореза из резултата	-	(11,931)
Одливи по основу осталих дажбина	(4,401,387)	(6,710,282)
<i>Нето приливи готовине из пословних активности</i>	<u>3,427,405</u>	<u>1,920,262</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Нето приливи на основу дугорочних финансијских пласмана	45,278	41,681
Нето приливи на основу краткорочних финансијских пласмана	31,253	79,660
Приливи од камата	522,261	435,291
Одливи на основу набавке нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(1,892,414)	(4,116,032)
<i>Нето одливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>(1,293,622)</u>	<u>(3,559,400)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Нето одливи на основу дугорочних финансијских обавеза	(2,291,889)	(1,428,999)
<i>Нето одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>(2,291,889)</u>	<u>(1,428,999)</u>
Нето (смањење)/повећање готовине и еквивалената готовине	(158,106)	(3,068,137)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>1,036,872</u>	<u>4,105,009</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>878,766</u></u>	<u><u>1,036,872</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја

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

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

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

Зависно предузеће "Електродистрибуција Пале" а.д. Пале (у даљем тексту: "Друштво") основано је Одлуком Јавног предузећа "Електропривреда Републике Српске" број 01-18-6/92 од 19. августа 1992. године. Друштво је уписано у регистар привредних организација Основног суда у Сарајеву под бројем регистарског улошка 1-22 од 9. октобра 1992. године.

Основна дјелатност Друштва је дистрибуција и продаја електричне енергије крајњим корисницима у дистрибутивној мрежи на свим напонским нивоима, као и пружање услуга трећим лицима у вези са продајом електричне енергије.

Друштво је дио система "Електропривреда Републике Српске" која представља јединствен техничко-технолошки, економски и организациони систем.

Рјешењем Основног суда у Сарајеву број У-377/96 од 22. маја 1996. године промијењен је назив фирме у "Електропривреда Републике Српске" Матично предузеће, Зависно државно предузеће "Електродистрибуција" са потпуном одговорношћу, Пале.

Након више статусних промјена, Рјешењем Основног суда у Сокоцу број: 089-0-REG-07-000 155 од 27. априла 2007. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања гдје је Друштво као акционарско друштво прешло у Зависно предузеће "Електродистрибуција" а.д. Пале у саставу Мјешовитог холдинга "Електропривреда Републике Српске", Требиње.

Рјешењем о регистрацији број 061-0-РЕГ-12-000 354 од 17. августа 2012. године извршена је промјена назива Друштва у Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске" Матично предузеће а.д. Требиње Зависно предузеће "Електродистрибуција" а.д. Пале.

У оквиру Друштва послују и МХЕ "Месићи", Месићи, МХЕ "Месићи - Нова", Месићи и МХЕ "Богатићи", Богатићи.

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400570050004.

На дан 31. децембра 2016. године Друштво је запошљавало 591 радника (31. децембра 2015. године - 590 радника).

Сједиште Друштва је у Палама, улица Николе Тесле 12.

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

2.1. Изјава о усаглашености

Приложени финансијски извјештаји представљају годишње финансијске извјештаје друштва Зависно предузеће "Електродистрибуција" а.д. Пале, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

2.2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

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

Историјски трошак је генерално заснован на фер вриједности накнаде плаћене у замјену за робу и услуге. Фер вриједност је цијена коју би примили од продаје имовине или платили за пренос обавеза у уобичајеној трансакцији између тржишних учесника на дан вредновања, без обзира да ли је та цијена директно провјерљива или процијењена коришћењем других техника вредновања. Приликом процијењавања 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.

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 за састављање и презентацију финансијских извјештаја (наставак)

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

Корекција финансијских извјештаја Друштва за пословну 2016. годину

Руководство Друштва је извршило одређене корекције упоредних података финансијских извјештаја Друштва за пословну 2016. годину (кориговани биланс стања и извјештај о промјенама у капиталу за 2015. годину).

Руководство Друштва је извршило корекцију уочених грешака према следећем:

- по основу процјене вриједности некретнина, постројења и опреме извршене на дан 31. децембра 2015. године, извршено је повећање нето вриједности сталне имовине за 10,806,933 ВАМ, те истовремено и повећање вриједности ревалоризационих резерви за износ од 11,074,410 ВАМ и повећање одложених пореза у износу од 1,750,504 ВАМ,
- по основу процјене вриједности некретнина, постројења и опреме извршено је смањење вриједности нераспоређеног добитка ранијих година за износ од 965,720 ВАМ,
- по основу процјене вриједности некретнина, постројења и опреме извршено је смањење вриједности примљених донација за износ од 387,142 ВАМ, а истовремено је смањен нераспоређени добитка ранијих година за исти износ,

Иако је вршена корекција почетног стања, наведена корекција се није односила на периоде прије 1. јануара 2015. године, него само на претходни обрачунски период (2015. година), због чега није ни извршено објелодањивање најранијег упоредног периода у билансу стања (1. јануар 2015. године).

2.3. Функционална валута и валута извјештавања

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

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

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

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS"), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања ("IFRS", у даљем тексту заједно: "Стандарди"), који су били у примјени на дан 1. јануара 2009. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске.

Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2009. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примијењени у састављању приложених финансијских извјештаја. Објављени Стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени, као и објављени Стандарди и тумачења који још увијек нису у примјени, објелодањени су у напоменама у наставку - 2.4 (б) и 2.4 (в).

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)

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

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 MPC/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 примијени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској.

(б) *Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској*

На дан објављивања ових финансијских извјештаја, доле наведени Стандарди и измјене Стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а сљедећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања, али нису званично усвојена у Републици Српској за 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),

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 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),
- 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),

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 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 "Обезвјерење средстава" – Објелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и 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 "Унапређења IFRS (2012.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS објављена 17. маја 2012. године (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2010. - 2012.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 i IAS 38), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2011 - 2013.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 i 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),

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)*

- IFRIC 17 "Пренос неновчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- IFRIC 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRIC 21 "Дажбине" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године“ што представља измјену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године) и
- Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2012 - 2014.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 и IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године).

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

- 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),
- 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 унапређења IFRS (IFRS 1, IFRS 12 и IAS 28) са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене IFRS 12 би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2017. године, а измјене IFRS 1 и IAS 28 би требало да се примјене 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).

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)*

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

2.5. Сталност пословања

Друштво саставља своје финансијске извјештаје у складу са начелом сталности пословања. Друштво је за годину која се завршава 31. децембра 2016. године исказало веће краткорочне обавезе од његове обртне имовине за 4,969,393 ВАН, а нето готовина је смањена на дан 31. децембра 2016. године за 158,106 ВАН у односу на исти дан претходне године што указује на погоршање пословних перформанси предузећа у текућој години у односу на претходне године. Према Плану пословања Друштва за период 2016-2018. године Друштво ће у 2017. години у пуном капацитету користити нову ХЕ "Месићи - Нова" (са производњом отпочела у јуну 2015. године) чиме ће повећати производњу електричне енергије и уз евентуално повећање цијена електричне енергије и повећање степена наплате доспјелих потраживања обезбиједити додатна финансијска средства неопходна за нормално пословање.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

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

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

3.2. Приходи од накнада за прикључење

Приходи од накнада за прикључење на мрежу евидентирају се једнократно као приход у износу примљених средстава од купца у тренутку када се купац прикључи на мрежу или када му се омогући стални приступ испоруци услуге, у складу са Тумачењем IFRIC 18 „Пренос имовине с купаца“. Тумачење IFRIC 18 објашњава захтјеве утврђене Међународним стандардима финансијског извјештавања у погледу начина евидентирања уговора по којима субјект од купца добија неку ставку некретнине, постројења и опреме или новац за њихову изградњу, коју заузврат користи за прикључење купца на мрежу или да би купцу омогућио сталан приступ испоруци добара, односно услуга. Када неки предмет некретнине, постројења и опреме пренесен са купца удовољава дефиницији имовине, Друштво га је дужно исказати у својим финансијским извјештајима.

3.3. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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

3.5. Некретнине, постројења и опрема

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

Након иницијалног признавања некретнине, постројења и опрема се вреднују по фер вриједности. Ради свођења вриједности некретнина, постројења и опреме на њихову фер тржишну вриједност, 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, смањење вриједности утврђено процјеном се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније повећање било евидентирано као ревалоризационе резерве.

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 расходања 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 коришћења средства, увећавају вриједност средства. Оправке и одржавања се књиже на терет текућег обрачунског периода и приказују као трошкови пословања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Стална имовина намијењена продаји

Стална имовина намијењена продаји класификује се као намијењена продаји уколико ће се њихова књиговодствена вриједност повратити у продајној трансакцији прије него континуираном употребом. Овај се услов сматра испуњеним само онда када је продаја врло вјероватна и ако је стално средство (или група намијењена отуђењу) у сваком моменту расположиво за продају у свом садашњем стању. Руководство Друштва очекује се да ће се средства од дате продаје квалификовати за признавање у року од годину дана од датума класификације.

Стална имовина (или групе за отуђење) класификоване као намијењене за продају вреднују се по њиховом претходном књиговодственом износу или по фер вриједности умањеној за трошкове продаје, у зависности од тога која од ове двије вриједности је нижа.

3.7. Амортизација

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

Процијењени корисни вијек употребе појединих група некретнина, постројења и опреме који је служио као основа за обрачун амортизације у 2016. години је сљедећи:

	31. децембар 2016.		31. децембар 2015.	
	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	1 - 4%	25 - 100	1-4%	25 - 100
Надземни водови	1.67 - 2.78%	36 - 60	1.67 - 2.78%	36 - 60
Трансформаторске станице	1.67 - 4%	25 - 60	1.67 - 4%	25 - 60
Трансформатори	2.78 - 4%	25 - 36	2.78 - 4%	25 - 36
Нисконапонски развод	2.5 - 3.33%	40 - 30	2.5 - 3.33%	40 - 30
Мјерни уређаји	5 - 20%	5 - 20	5 - 20%	5 - 20
Теретна возила	4 - 6.67%	15-25	4 - 6.67%	15 -25
Путничка возила	10%	10	10%	10
Рачунари	20%	5	20%	5
Намјештај	10%	10	10%	10

3.8. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су исказана по фер вриједности, а инципијално 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 права на трајно право коришћења земљишта, купљених софтвера, као и концесионих права за изградњу мини – хидроелектрана.

Корисни вијек употребе појединих група нематеријалних улагања који је служио као основа за обрачун амортизације у 2016. и 2015. години је сљедећи:

	Стопа амортизације	Вијек трајања (година)
Софтвер	6.67-10%	10-15

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Обезвјеђење вриједности сталне имовине

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

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

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

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

3.10. Залихе

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

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

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

3.11. Разграничени приходи од донација

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Бенефиције запосленима

а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

У складу са домаћим прописима и усвојеном рачуноводственом политиком, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених у износима који се обрачунавају примјеном специфичних, законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Приједлогом Посебног колективног уговора Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", који још није званично усвојен, али руководство Друштва сматра да ће то бити у скорије вријеме, Друштво је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у износу од три просјечне нето плате послодавца (Друштва) или запосленог, ако је то повољније за запосленог.

Поред тога, Друштво је у обавези да исплаћује и јубиларне награде у висини од једне просјечне мјесечне плате у Републици Српској, исплаћеној у претходној години за 10, 20 и 30 година рада код послодавца (Друштва), у другим зависним привредним друштвима Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске" или у бившој Електропривреди БиХ.

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

3.13. 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.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Опорезивање (наставак)

Одложени порез на добитак

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

Порез на додату вриједност

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

3.14. Финансијски инструменти

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

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

(а) Финансијска имовина

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

Метода ефективне каматне стопе

Метода ефективне каматне стопе је метода обрачуна амортизованог трошка финансијске имовине и распоређивања прихода од камата током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будућа новчана примања књиговодствене вриједности финансијске имовине кроз очекивани вијек трајања финансијске имовине, или гдје је то могуће, краћег периода. Приходи се признају на бази ефективне каматне стопе за кредитне и потраживања и дужничке инструменте, изузев за оне који су исказани по фер вриједности кроз биланс успеха.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

Финансијска имовина расположива за продају

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

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

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

Финансијска средства која се држе до доспијећа

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

Дати кредити и потраживања

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

Потраживања су приказана по њиховој номиналној вриједности, умањеној за исправке вриједности ненаплативих потраживања. Исправка вриједности потраживања врши се индиректно на терет биланса успјеха 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. Потраживања старија од једне године дана, у моменту закључења уговора о репрограму морају бити у потпуности исправљена, без обзира на период закључења репрограма. Директан отпис потраживања се врши у случајевима када је немогућност наплате извјесна и документована. Потраживања која су предмет компензације се исправљају по нето принципу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

Готовински еквиваленти и готовина

Готовински еквиваленти и готовина укључују готовину у благајни, депозите код комерцијалних банака, као и високо ликвидна средства која се могу брзо конвертовати у познате износе готовине, уз безначајан ризик од промјене вриједности.

Умањења финансијске имовине

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

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

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

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

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

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 билансу успеха.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

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.

3.15. Трошкови позајмљивања

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

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

3.16. 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.

3.17. 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.

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

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

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

Основне претпоставке које се односе на будуће догађаје и остале значајне изворе неизвјесности при давању процјена 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, опреме и нематеријалних улагања

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

Руководство Друштва сматра да су рачуноводствене процјене у вези са процијењеним корисним вијеком трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања, значајне рачуноводствене процјене, јер укључују и претпоставке о технолошком развоју у веома иновативној индустрији. Такође, усљед значајности сталних средстава у укупној активи Друштва, утицај сваке промјене у наведеним претпоставкама може бити материјално значајан на финансијски положај Друштва, као и на резултате његовог пословања.

Обезвјеђење вриједности средстава

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

Исправка вриједности потраживања

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

Одложена пореска средства/обавезе

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске губитке до мјере до које је извјесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. Значајна процјена од стране руководства Друштва је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике. Одложене пореске обавезе се признају по основу разлике између садашње вриједности некретнина, постројења и опреме након процјене вриједности и првобитне садашње набавне вриједности.

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

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

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Правична (фер) вриједност

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

5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2015. ГОДИНУ

Друштво је, на дан 1. јануара 2016. године, извршило одређене корекције претходно исказаних неконсолидованог биланса стања на дан 31. децембра 2015. и неконсолидованог биланса успјеха, за 2015. годину, ради корекције процјена из ранијих година, у складу са IAS 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке" (напомена 2.3).

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

Као што је претходно објелодањено у напомени 3.5, 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.

	31. децембар 2015. године	31. децембар 2015. године	1. јануар – 31. децембар 2015. године
	Ревалориза - ционе резерве	Нераспоре - ђени добитак	Нето добитак
Стање, (претходно исказано)	36,368,415	21,130,827	176,529
Усаглашавање аналитике и синтетике			
одложених пореза	-	(1,706)	-
Остало	(5,920)	5,920	-
	(5,920)	4,214	-
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме			
- позитивни	14,755,586	375,379	-
- негативни	(2,684,370)	(1,639,663)	-
Донације	-	387,142	-
	12,071,216	(877,142)	-
Корекција одложених пореза по процјени	(990,886)	(92,792)	
Стање, 31. децембар 2015. године (кориговано)	47,442,825	20,165,107	176,529

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

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

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

На основу извјештаја независног процјенитеља, укупни позитивни ефекти процјене вриједности некретнина, опреме и нематеријалних улагања износе 15,518,107 ВАМ, и евидентирани су у оквиру ревалоризационих резерви у износу од 14,755,586 ВАМ, односно као повећање нераспоређеног добитка у износу од 762,521 ВАМ. Укупни негативни ефекти процјене вриједности некретнина, опреме и нематеријалних улагања износе 4,324,033 ВАМ и приказани су као смањење расположивих ревалоризационих резерви у износу од 2,684,370 ВАМ, односно као смањење нераспоређеног добитка у износу од 1,639,663 ВАМ.

Поред тога, Друштво је извршило и корекцију одложених пореских обавеза по основу ефеката наведене процјене вриједности некретнина, опреме и нематеријалних улагања за 1,083,678 ВАМ, као и корекцију разграничених прихода по основу донација за износ од 387,142 ВАМ.

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 "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА" А.Д. ПАЛЕ**

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 стања на дан 31. децембра 2015. године

	<i>Прелиминарно 31. децембар. 2015.</i>	<i>Корекције +/-</i>	<i>Кориговано 31. децембар 2015.</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	3,195,097	(9,029)	3,186,068
Некретнине, постројења и опрема	110,754,093	10,815,961	121,570,054
Аванси за некретнине, постројења и опрему	3,000	-	3,000
Средства културе	11,941	-	11,941
Учешћа у капиталу и дугорочни финансијски пласмани	4,351,673	-	4,351,673
	<u>118,315,804</u>	<u>10,806,932</u>	<u>129,122,736</u>
Обртна имовина			
Залихе	2,272,404	-	2,272,404
Потраживања од купаца	12,128,428	-	12,128,428
Друга краткорочна потраживања	312,973	-	312,973
Краткорочни финансијски пласмани	458,493	-	458,493
Готовина и готовински еквиваленти	1,036,872	-	1,036,872
Активна временска разграничења	81,151	-	81,151
	<u>16,290,321</u>	<u>-</u>	<u>16,290,321</u>
Укупна актива	<u>134,606,125</u>	<u>10,806,932</u>	<u>145,413,057</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	15,795,899	-	15,795,899
Ревалоризационе резерве	36,368,414	11,074,411	47,442,825
Статутарне резерве	8,631,819	-	8,631,819
Законске резерве	143,104	-	143,104
Нераспоређени добитак	21,130,829	(965,722)	20,165,107
	<u>82,070,065</u>	<u>10,108,689</u>	<u>92,178,754</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	920,956	-	920,956
Разграничени приходи	10,103,253	(387,142)	9,716,111
Дугорочни кредити	11,560,964	-	11,560,964
Одложене пореске обавезе	4,859,469	1,085,385	5,944,854
	<u>27,444,642</u>	<u>698,243</u>	<u>28,142,885</u>
Краткорочне обавезе			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	2,253,695	-	2,253,695
Обавезе према добављачима и примљени аванси	19,892,019	-	19,892,019
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	2,945,704	-	2,945,704
	<u>25,091,418</u>	<u>-</u>	<u>25,091,418</u>
Укупна пасива	<u>134,606,125</u>	<u>10,806,932</u>	<u>145,413,057</u>

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

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.
Приходи од продаје робе:		
- повезаним правним лицима (напомена 31)	164,958	162,958
- на домаћем тржишту	41,341,821	39,302,805
	<u>41,506,779</u>	<u>39,465,763</u>
Приходи од продаје учинака:		
- повезаним правним лицима (напомена 31)	1,033,184	1,342,297
- на домаћем тржишту	2,458,877	809,492
	<u>3,492,061</u>	<u>2,151,789</u>
	<u>44,998,840</u>	<u>41,617,552</u>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од преузетих прикључака (напомена 18)	-	1,765,398
Приходи од државних фондова и завода	333,072	356,205
Приходи од закупа	1,375	1,339
Остали приходи	38,587	113,129
	<u>373,034</u>	<u>2,236,071</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови материјала за израду	179	753
Трошкови осталог материјала	497,217	481,416
Трошкови утрошене електричне енергије	248,894	248,894
Трошкови горива	273,077	299,816
	<u>1,019,367</u>	<u>1,030,879</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Бруто зараде	9,848,914	9,872,253
Накнаде члановима управног и надзорног одбора	84,427	77,358
Регрес за коришћење годишњег одмора	1,070,336	1,061,382
Трошкови накнада за топли оброк	1,373,426	1,386,098
Примања за огрев и зимницу	819,852	835,998
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	31,954	36,911
Накнаде за превоз са посла и на посао	272,394	279,426
Остали лични расходи	503,345	448,265
	<u>14,004,648</u>	<u>13,997,691</u>

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

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

10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови транспортних услуга	572,931	596,767
Трошкови услуга одржавања	996,871	378,930
Трошкови закупнина	23,221	23,274
Трошкови рекламе и пропаганде	25,739	22,631
Трошкови осталих услуга	79,776	87,265
	<u>1,698,538</u>	<u>1,108,867</u>

11. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови амортизације (напомена 18)	6,950,349	7,294,787
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених (напомена 26)	54,529	149,600
Резервисања за судске спорове (напомена 26)	38,133	13,500
	<u>7,043,011</u>	<u>7,457,887</u>

12. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови непроизводних услуга	441,452	421,829
Трошкови репрезентације	107,270	98,193
Трошкови премија осигурања	85,379	104,734
Трошкови платног промета	8,045	9,975
Трошкови чланарина	14,315	13,817
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 31)	305,418	305,418
Остали нематеријални трошкови	164,847	101,245
	<u>1,126,726</u>	<u>1,055,211</u>

Трошкови општих и заједничких послова Холдинга који у 2016. години износе укупно 305,418 ВАМ се односе на трошкове управе, општих и заједничких послова које обавља Матично друштво према Рјешењу од 21. децембра 2007. године.

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

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

13. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Порез на имовину	4,353	8,755
Накнада за коришћење природних ресурса	153,841	66,954
Накнада за коришћење вода	58,411	45,839
Накнада за коришћење шума	34,474	33,401
Регулаторна накнада	87,257	87,541
Трошкови доприноса за солидарност (1.5% на терет Друштва)	21,553	180,356
Комунална и републичка такса	28,600	28,300
Остали порези и доприноси	58,832	78,163
	<u>447,321</u>	<u>529,309</u>

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Финансијски приходи		
Приходи од камата	2,773,283	2,712,117
Позитивне курсне разлике	212	-
Остали финансијски приходи	36	11
	<u>2,773,531</u>	<u>2,712,128</u>
Финансијски расходи		
Расходи камата	(666,265)	(757,568)
Негативне курсне разлике	-	(1,181)
Остали финансијски расходи	(10)	(4)
	<u>(666,275)</u>	<u>(758,753)</u>
	<u>2,107,256</u>	<u>1,953,375</u>

15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 24)	18,264	56,258
Приходи од укидања дугорочних резервисања (напомена 26)	187,691	48,546
Вишкови материјала	118	70,234
Приходи од дисконта дугорочних финансијских обавеза	166,270	191,881
Приходи од отписа обавеза	306	17,288
Остали приходи	38,940	42,876
	<u>411,589</u>	<u>427,083</u>

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

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

16. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Садашња вриједност расходованих и отуђених некретнина, постројења и опреме (напомена 18)	17,397	7,662
Мањкови и расходи залиха	1,770	1,213
Исправка вриједности потраживања (напомена 24)	613,673	153,426
Накнада штете трећим лицима	4,800	46,556
Трошкови спорова	8,350	45,409
Обезвјеђење дугорочних финансијских пласмана (напомена 24)	1,225	3,103
Расходи и ефекти промјене рачуноводствених политика	3,873	10,595
Остали расходи	16,406	48,689
	<u>667,494</u>	<u>316,653</u>

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Текући порез на добитак	(17,011)	-
Одложени порески расходи	(5,813)	-
Одложени порески приход	1,307	169,949
	<u>(21,517)</u>	<u>169,949</u>

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

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Добитак прије опорезивања	102,014	6,580
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(10,201)	(658)
Порески ефекти прихода који се не признају	48,798	1,155
Порески ефекти расхода који се не признају	(48,492)	(421,962)
Порески ефекти амортизације	(7,116)	167,933
Порески ефекти улагања у производњу	-	253,532
Текући порез на добитак	(17,011)	-
<i>Ефективна стопа пореза на добитак</i>	<u>16.67%</u>	<u>0.00%</u>

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

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

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложене пореске обавезе

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Стање, 1. јануар	(5,944,854)	<i>Кориговано</i> (5,043,499)
Корекција почетног стања	-	14,080
Реализована ревалоризациона резерва	371,325	380,496
Привремене разлике по основу вредновања некретнина, постројења и опреме	(364,210)	(212,563)
Корекције по основу Процјене НПО	-	(1,083,678)
Остало	(11,621)	310
Стање, 31. децембар	<u>(5,949,360)</u>	<u>(5,944,854)</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

								У ВАМ
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе некретнине	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему	Укупно	Нематеријална улагања
Набавна вриједност								
Стање, 1. јануара 2015. године	159,267	55,685,619	223,171,177	372,054	8,968,885	1,065,486	289,422,488	3,636,742
Набавке у току периода	-	-	-	-	6,162,641	-	6,162,641	-
Повећање по основу властитих учинака	-	-	-	-	723,440	-	723,440	-
Преузимање прикључака	-	-	1,765,398	-	(1,765,398)	-	-	-
Пренос између класа	-	(255)	255	-	-	-	-	-
Пренос са залиха	-	-	-	-	708,724	-	708,724	-
Затварање аванса	-	-	-	-	-	(1,062,486)	(1,062,486)	-
Капиталисање камата	-	-	-	-	176,464	-	176,464	-
Пренос са инвестиција у току	-	3,899,417	6,612,006	-	(10,520,153)	-	(8,730)	8,730
Донос са некретнина намијењених продаји	-	148,206	-	-	-	-	148,206	-
Донације	-	-	-	-	383,901	-	383,901	-
Вишак	-	-	-	-	68,932	-	68,932	-
Расходовања и отуђења (напомена 16)	-	-	(45,798)	-	-	-	(45,798)	-
Остало	-	-	(5,207)	-	(33,034)	-	(38,241)	-
Стање, 31. децембар 2015. године (претходно исказано)	<u>159,267</u>	<u>59,732,987</u>	<u>231,497,831</u>	<u>372,054</u>	<u>4,874,402</u>	<u>3,000</u>	<u>296,639,541</u>	<u>3,645,472</u>
Ефекти процјене вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања:								
- позитивни	254	974,702	4,390,318	-	-	-	5,365,274	1,255
- негативни	-	(1,556,112)	(6,762,775)	-	-	-	(8,318,887)	(12,147)
- неутрални	-	-	(672,586)	-	-	-	(672,586)	-
Стање, 31. децембар 2015. године (кориговано)	<u>159,521</u>	<u>59,151,577</u>	<u>228,452,788</u>	<u>372,054</u>	<u>4,874,402</u>	<u>3,000</u>	<u>293,013,342</u>	<u>3,634,580</u>
Набавке у току периода	-	-	-	-	1,925,179	-	1,925,179	-
Пренос са залиха	-	-	-	-	965,293	-	965,293	-
Дати аванси	-	-	-	-	-	-	-	13,572
Повећање по основу властитих учинака	-	-	-	-	690,975	-	690,975	-
Пренос на трошкове	-	-	-	-	(30,442)	-	(30,442)	-
Донације	-	-	-	-	440,091	-	440,091	-
Пренос са инвестиција у току	-	837,447	2,280,982	-	(4,011,943)	-	(893,514)	888,623
Пренос између класа	-	(620)	620	-	-	-	-	-
Вишак	-	-	12,500	-	-	-	12,500	-
Расходовања и отуђења (напомена 16)	-	-	(91,541)	-	-	-	(91,541)	-
Остало	-	165	(3)	-	1,028	-	1,190	-
Стање, 31. децембра 2016. године	<u>159,521</u>	<u>59,988,569</u>	<u>230,655,346</u>	<u>372,054</u>	<u>4,854,583</u>	<u>3,000</u>	<u>296,033,073</u>	<u>4,536,775</u>

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

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

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

	У ВАМ							
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе некретнине	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему	Укупно	Нематеријална улагања
Исправка вриједности								
Стање, 1. јануара 2015. године	-	27,650,935	151,078,420	29,032	-	-	178,758,387	310,380
Амортизација у току периода (напомена 11)	-	898,135	6,256,657	-	-	-	7,154,792	139,995
Расходовања и отуђења(напомена 16)	-	-	(38,136)	-	-	-	(38,136)	-
Остало	-	7,406	-	-	-	-	7,406	-
Стање, 31. децембар 2015. године (претходно исказано)	-	28,556,476	157,296,941	29,032	-	-	185,882,449	450,375
Ефекти процјене вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања:								
- позитивни	-	(2,580,585)	(7,181,373)	-	-	-	(9,761,958)	(2,478)
- негативни	-	(316,888)	(3,709,944)	19,216	-	-	(4,007,616)	615
- неутрални	-	-	(672,587)	-	-	-	(672,587)	-
Стање, 31. децембар 2015. године (кориговано)	-	25,659,003	145,733,037	48,248	-	-	171,440,288	448,512
Амортизација у току периода (напомена 11)	-	879,780	6,015,972	-	-	-	6,895,752	54,597
Пренос између класа	-	(20)	20	-	-	-	-	-
Расходовања и отуђења(напомена 16)	-	-	(74,144)	-	-	-	(74,144)	-
Вишак	-	-	12,500	-	-	-	12,500	-
Остало	-	162	-	-	-	-	162	-
Стање, 31. децембра 2016. године	-	26,538,925	151,687,385	48,248	-	-	178,274,558	503,109
Садашња вриједност								
Стање, 31. децембар 2016. године	159,521	33,449,644	78,967,961	323,806	4,854,583	3,000	117,758,515	4,033,666
Стање, 31. децембар 2015. године	159,521	33,492,574	82,719,751	323,806	4,874,402	3,000	121,573,054	3,186,068
Стање, 1. јануар 2015. године	159,267	28,034,684	72,092,757	343,022	8,968,885	1,065,486	110,664,101	3,326,362

На дан 31. децембра 2016. године, осим осигурања возила, Друштво није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање. Друштво нема хипотека нити залога над својим некретнинама, постројењима и опремом на дан 31. децембра 2016. године.

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

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

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

		31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
<i>Учешћа у капиталу осталих правних лица (хартије расположиве за продају):</i>			<i>Кориговано</i>	
- Хидроелектране Бистрица д.о.о. Фоча	10.00	1,021,299	1,021,299	1,021,299
		<u>1,021,299</u>	<u>1,021,299</u>	<u>1,021,299</u>
<i>Остала дугорочна потраживања:</i>				
- Репрограмирана потраживања		1,121,143	3,577,791	3,679,662
- Кредити дати радницима		195,475	240,751	285,803
		<u>1,316,618</u>	<u>3,818,542</u>	<u>3,965,465</u>
<i>Минус: Исправка вриједности:</i>				
- учешћа у капиталу осталих правних лица		(30,900)	(29,675)	(26,572)
- репрограмираних потраживања		(962,578)	-	-
		<u>(993,478)</u>	<u>(29,675)</u>	<u>(26,572)</u>
<i>Минус: Текуће доспијеће</i>				
- репрограмираних потраживања		(158,565)	(414,245)	(336,142)
- кредита датих радницима		(35,880)	(44,248)	(46,003)
		<u>(194,445)</u>	<u>(458,493)</u>	<u>(382,145)</u>
<i>Минус: Исправка вриједности: текућег доспијећа репрограмираних потраживања</i>		(158,565)	-	-
Нето краткорочни дио		<u>(35,880)</u>	<u>(458,493)</u>	<u>(382,145)</u>
		<u>1,149,994</u>	<u>4,351,673</u>	<u>4,578,047</u>

Учешћа у капиталу осталих правних лица

Учешћа у капиталу осталих правних лица се односе на учешће у капиталу друштва Хидроелектране Бистрица д.о.о. Фоча (10% учешћа). Хидроелектрана Бистрица д.о.о. Фоча је у 2016. години остварила укупне приходе од 18,043 ВАМ, укупне расходе од 30,289 ВАМ, односно губитак периода од 12,246 ВАМ. Друштво је извршило интерну анализу фер вриједности наведеног улога на дан 31. децембра 2016. године, и извршило обезвјеђење улога на терет текућег резултата у висини припадајућег дијела оствареног губитка наведеног друштва, односно 1,225 ВАМ. Укупна пословна актива Хидроелектране Бистрица д.о.о.Фоча на дан 31. децембра 2016. године износи 11,342,076 ВАМ.

Дугорочно репрограмирана потраживања од купаца

Дугорочно репрограмирана потраживања од купаца која на дан 31. децембра 2016. године износе 1,121,143 ВАМ и односе се на репрограмирана потраживања од домаћинстава у износу од 70,848 ВАМ (од чега се на текуће доспијеће односи 41,538 ВАМ) и репрограмирана потраживања од правних лица у износу од 1,050,295 ВАМ (од чега се на текуће доспијеће односи 117,027 ВАМ).

Дати кредити радницима

Стамбени кредити дати запосленима исказани у износу од 195,476 ВАМ одобрени су на период од 5 до 25 година уз каматну стопу у висини од 1% до 1.5% на годишњем нивоу. Дати кредити се вреднују по вриједности датих средстава, примјеном уговорене каматне стопе. Према процјени руководства Друштва, ефекти непримјењивања одредби IAS 39 - "Финансијски инструменти: признавање и одмјеравање" по коме се захтијева да се дугорочни кредити вреднују по фер вриједности, примјеном ефективне каматне стопе, нису од материјалног значаја за приложене финансијске извјештаје посматране у цјелини.

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

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

20. ЗАЛИХЕ

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
Материјал	2,189,611	2,028,826	1,938,548
Резервни дијелови	135,022	128,214	129,528
Ситан инвентар и ауто гуме	101,256	95,964	102,982
Стална имовина намијењена продаји	-	-	148,206
Дати аванси повезаним правним лицима (напомена 31)	-	-	7,827
Дати аванси добављачима у земљи	99,129	98,968	423,558
	<u>2,525,018</u>	<u>2,351,972</u>	<u>2,750,649</u>
<i>Минус: Исправка вриједности:</i>			
- датих аванса	(79,568)	(79,568)	(345,040)
- имовине намијењене продаји	-	-	(7,410)
	<u>(79,568)</u>	<u>(79,568)</u>	<u>(352,450)</u>
	<u>2,445,450</u>	<u>2,272,404</u>	<u>2,398,199</u>

21. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
Потраживања од купаца - повезаних правних лица (напомена 31)	703,554	169,904	351,282
Потраживања од купаца у земљи по основу испоручене електричне енергије и камата			
- правна лица	34,197,242	29,085,892	26,693,737
- физичка лица	22,362,053	21,325,981	20,656,834
Остала потраживања од купаца	853,219	854,895	513,267
	<u>58,116,068</u>	<u>51,436,672</u>	<u>48,215,120</u>
<i>Минус: Исправка вриједности потраживања од купаца</i>			
- правна лица – испоручена електрична енергија	(23,285,688)	(23,835,983)	(23,847,808)
- физичка лица – испоручена струја електрична енергија	(14,601,476)	(14,674,530)	(14,676,349)
- остала потраживања од купаца	(852,077)	(797,731)	(658,314)
	<u>(38,739,241)</u>	<u>(39,308,244)</u>	<u>(39,182,471)</u>
	<u>19,376,827</u>	<u>12,128,428</u>	<u>9,032,649</u>

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2016. године износе 58,116,068 ВАМ. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2016. године износи 38,739,241 ВАМ и представља 66.65% укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправке вриједности потраживања су приказане у напомени 24 уз ове финансијске извјештаје.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

21. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА (наставак)

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2016, 2015. и 2014. године је сљедећа:

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
0 - 30 дана	7,711,915	6,647,011	6,138,469
31 - 60 дана	445,604	639,521	485,585
61 - 180 дана	2,087,020	1,843,421	796,668
181 - 365 дана	1,607,054	2,482,866	1,611,927
преко 365 дана	46,264,475	39,823,853	39,182,471
	<u>58,116,068</u>	<u>51,436,672</u>	<u>48,215,120</u>

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

22. ДРУГА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
Потраживања од запослених	4,902	5,838	8,881
Преплаћени порези и доприноси	-	77,554	317,038
Потраживања од Фонда здравственог осигурања РС	88,900	147,761	145,933
Остала краткорочна потраживања	169,631	213,017	282,876
	<u>263,433</u>	<u>444,170</u>	<u>754,728</u>
<i>Исправка вриједности других краткорочних потраживања</i>			
- преплаћени порези и доприноси	-	-	(251,415)
- остала краткорочна потраживања	(169,111)	(131,197)	(181,961)
	<u>(169,111)</u>	<u>(131,197)</u>	<u>(433,376)</u>
	<u>94,322</u>	<u>312,973</u>	<u>321,352</u>

23. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
		<i>Кориговано</i>	
Жиро рачун	872,438	981,067	4,092,550
Благајна	1,928	2,745	754
Девизни рачун	4,400	53,060	11,705
	<u>878,766</u>	<u>1,036,872</u>	<u>4,105,009</u>

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

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

24. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	Дугорочни финансијски пласмани	Дати аванси	Потраживања од купаца	Друга потраживања	Краткорочни финансијски пласмани	У ВАМ
						Укупно
Стање, 1. јануара 2015. године	26,572	345,040	39,182,471	433,376	-	39,987,459
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 16)	3,103	-	153,426	-	-	156,529
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 15)	-	-	(5,494)	(50,764)	-	(56,258)
Отпис исправљеног потраживања	-	(265,472)	(20,780)	(251,415)	-	(537,667)
Остало	-	-	(1,379)	-	-	(1,379)
Стање, 31. децембра 2015. године	<u>29,675</u>	<u>79,568</u>	<u>39,308,244</u>	<u>131,197</u>	-	<u>39,548,684</u>
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 16)	1,225	3,146	560,133	50,394	-	614,898
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 15)	-	-	(5,784)	(12,480)	-	(18,264)
Отпис исправљеног потраживања	-	(3,146)	(2,209)	-	-	(5,355)
Пренос исправке потраживања на исправку репрограма	962,578	-	(1,121,143)	-	158,565	-
Стање, 31. децембра 2016. године	<u>993,478</u>	<u>79,568</u>	<u>38,739,241</u>	<u>169,111</u>	<u>158,565</u>	<u>40,139,963</u>

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

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 ЈМДП Електропривреда Републике Српске у акционарска друштва. На основу ове Одлуке, основни капитал Друштва чини акцијски капитал чији је власник Република Српска 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%.

На основу Одлуке Владе Републике Српске број 02/1-020-60/06 од 30. децембра 2005. године и Одлуке Владе Републике Српске број 04/1-012-1966/06 од 7. септембра 2006. године извршена је промјена структуре акцијског капитала, гдје 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%.

Према Рјешењу Окружног Привредног суда у Источном Сарајеву на дан 31. децембра 2016. године уписан је капитал Мјешовитог Холдинга Електропривреда РС Матичног предузећа а.д. Требиње у износу 10,268,637 BAM.

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

<u>Опис</u>	<u>% учешћа у укупном капиталу</u>	<u>Вриједност капитала</u>	<u>У BAM</u>
			<u>Број Акција</u>
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65,00825	10,268,637	10,268,637
Остали акционари	19,78800	3,125,693	3,125,693
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10,20375	1,611,774	1,611,774
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5,00000	789,795	789,795
Акцијски капитал	100,00000	15,795,899	15,795,899

Друштво је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2016. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Основног суда у Источном Сарајеву и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 15,795,899 BAM.

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембар 2016. године износи 1.00 BAM. 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 0.156 BAM (31. децембра 2015. године: 0.241 BAM). Зарада по акцији је приказана у напомени 32 уз ове финансијске извјештаје.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

25. КАПИТАЛ (наставак)

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.

Статутарне резерве

Статутарне резерве исказане на дан 31. децембар 2016. године у укупном износу од 8,637,115 BAM представљају резерве настале преносом са ревалоризационих резерви насталих на основу ревалоризације капитала примјеном званичних коефицијената ревалоризације у ранијим периодима (до 31. децембра 2000. године) у износу од 8,631,819 BAM и расподјелом добитка у износу од 5,296 BAM.

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве које на дан 31. децембра 2016. године износе 43,399,228 BAM, односе се на резерве настале као позитивни ефекти више процјена вриједности нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме из претходног периода.

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015.
Резервисања за:		<i>Кориговано</i>	
- бенефиције за запослене	585,048	836,900	904,151
- судске спорове	105,688	84,056	161,645
	<u>690,736</u>	<u>920,956</u>	<u>1,065,796</u>

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2016. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 6.00% годишње одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, раст зарада од 0.90%, године радног стажа за одлазак у пензију 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених, званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

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

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

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Кретања на дугорочним резервисањима у пословној 2016. и 2015. години су била сљедећа:

	Бенефиције за запослене	Судски спорови	Укупно
Стање, 1. јануара 2015. године	904,151	161,645	1,065,796
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 11)	149,600	13,500	163,100
Укидање резервисања у току године (напомена 15)	(38,019)	(10,527)	(48,546)
Смањење резервисања по основу исплата	<u>(178,832)</u>	<u>(80,562)</u>	<u>(259,394)</u>
Стање, 31. децембра 2015. године	<u>836,900</u>	<u>84,056</u>	<u>920,956</u>
Укидање резервисања у току године у корист прихода (напомена 15)	(172,879)	(14,812)	(187,691)
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 11)	54,529	38,133	92,662
Укидање резервисања у току године	(79,813)	-	(79,813)
Смањење резервисања по основу исплата	<u>(53,689)</u>	<u>(1,689)</u>	<u>(55,378)</u>
Стање, 31. децембра 2016. године	<u>585,048</u>	<u>105,688</u>	<u>690,736</u>

27. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	31. децембар 2015.	31. децембар 2015.	У ВАМ 1. јануар 2015.
Разграничени приходи за:		<i>Кориговано</i>	
- примљене донације	8,550,483	8,426,084	8,736,766
- по основу државних донација – свођење кредита на фер вриједност	<u>1,275,765</u>	<u>1,290,027</u>	<u>1,705,197</u>
	<u>9,826,248</u>	<u>9,716,111</u>	<u>10,441,963</u>

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 1,275,765 ВАМ се целокупно односе на разграничене приходе признате у складу са IAS 20 – "Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи", а по основу добијених кредитних средстава по нижој од тржишне каматне стопе, при чему се ово државно давање сматра као државна донација. Наиме, Друштво је извршило признавање својих дугорочних обавеза, које су по условима нижим од тржишних, по фер вриједности, а разлику између фер вриједности обавеза и вриједности обавеза према уговореним условима, признало као разграничени приход од државних донација, јер је Друштво и обезбједило повољније услове финансирања од иностраних кредитора искључиво из разлога државне или ентитетске гаранције за враћање ових кредитних обавеза у име Друштва. Разграничени приход се укида у складу са отплатним планом признатих кредитних обавеза по овом основу.

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

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

27. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ (наставак)

	Примљене донације	Свођење кредита на фер вриједност	Укупно
Стање, 1. јануар 2015. године	8,736,766	1,705,197	10,441,963
Ефекти процјене донација	(387,142)	-	(387,142)
Примљене донације	383,915	-	383,915
Амортизација донација	(356,205)	-	(356,205)
Донирани материјал	49,918	-	49,918
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	-	(415,170)	(415,170)
Остало	(1,168)	-	(1,168)
	<u>8,426,084</u>	<u>1,290,027</u>	<u>9,716,111</u>
Стање, 31. децембар 2015. године			
Примљене донације	440,091	-	440,091
Амортизација донација	(317,338)	-	(317,338)
Укидање у корист прихода	-	(166,270)	(166,270)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	-	152,008	152,008
Остало	1,646	-	1,646
	<u>8,550,483</u>	<u>1,275,765</u>	<u>9,826,248</u>
Стање, 31. децембар 2016. године			

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015.
Дугорочни кредити у земљи		<i>Кориговано</i>	
Нова банка а.д. Бања Лука	346,175	551,864	747,368
Addiko Bank а.д. Бања Лука	815,088	1,060,468	1,293,139
Sberbank а.д. Бања Лука	4,254,363	5,332,122	5,539,593
	<u>5,415,626</u>	<u>6,944,454</u>	<u>7,580,100</u>
Дугорочни кредити у иностранству			
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	14,514	17,435	18,822
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 35806	1,927,202	2,401,460	2,516,270
Европска банка за обнову и развој (EBAR) 891	-	-	10,470
Европска инвестициона банка (EIB) 23871	4,247,585	4,451,310	4,544,626
	<u>6,189,301</u>	<u>6,870,205</u>	<u>7,090,188</u>
<i>Минус: текућа доспијећа</i>	<u>(2,323,256)</u>	<u>(2,253,695)</u>	<u>(1,540,965)</u>
	<u>9,281,671</u>	<u>11,560,964</u>	<u>13,129,323</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 5.3%.

	Текуће доспијеће			Дугорочни дио		
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015.	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015.
Дугорочне обавезе у земљи		<i>Кориговано</i>			<i>Кориговано</i>	
Нова банка а.д. Бања Лука	224,220	221,287	217,866	121,955	330,577	529,502
Addiko Bank а.д. Бања Лука	272,528	264,192	256,365	542,560	796,276	1,036,774
Sberbank а.д. Бања Лука	1,131,292	1,073,020	430,612	3,123,071	4,259,102	5,108,981
	<u>1,628,040</u>	<u>1,558,499</u>	<u>904,843</u>	<u>3,787,586</u>	<u>5,385,955</u>	<u>6,675,257</u>

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

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. <i>Кориговано</i>	1. јануар 2015.	31. децембар 2016.	31. децембар 2015. <i>Кориговано</i>	1. јануар 2015.
Дугорочне обавезе у земљи						
Међународна асоцијација за развој (ИДА) 3534	3,848	3,841	3,372	10,666	13,594	15,450
Европска банка за обнову и развој (ЕБРД) 35806	481,094	481,094	481,094	1,446,108	1,920,366	2,035,176
Европска банка за обнову и развој (ЕБРД) 891	-	-	10,470	-	-	-
Европска инвестициона банка (ЕИБ) 23871	210,274	210,261	141,186	4,037,311	4,241,049	4,403,440
	<u>695,216</u>	<u>695,196</u>	<u>636,122</u>	<u>5,494,085</u>	<u>6,175,009</u>	<u>6,454,066</u>
	<u>2,323,256</u>	<u>2,253,695</u>	<u>1,540,965</u>	<u>9,281,671</u>	<u>11,560,964</u>	<u>13,129,323</u>

29. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015. <i>Кориговано</i>	1. јануар 2015.
Добављачи - повезана правна лица (напомена 31)	18,661,951	18,590,687	16,421,242
Добављачи у земљи	1,708,945	748,425	926,939
Добављачи у иностранству	92,328	25,884	727,538
Обавезе за примљене авансе	873,015	527,023	596,749
	<u>21,336,239</u>	<u>19,892,019</u>	<u>18,672,468</u>

Добављачи не зарачунавају затезну камату. Просјечно вријеме измирења обавеза према добављачима у периоду 2016. године износи 276 дана (у току 2015. године 277 дана).

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31. децембар 2016.	31. децембар 2015. <i>Кориговано</i>	1. јануар 2015.
Обавезе за нето зараде	439,559	438,758	431,115
Обавезе за порезе на зараде и накнаде зарада	90,342	39,458	117,784
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	550,775	550,991	822,923
Обавезе за бруто остала лична примања	540,835	517,803	511,115
Обавезе према члановима управног и надзорног одбора	4,350	4,156	3,480
Обавезе према физичким лицима	23,339	14,198	9,864
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	80,474	32,600	43,401
Обавезе за доприносе који терете трошкове	1,006	4,363	20,222
Обавезе за порез на додату вриједност	389,347	297,184	21,526
Унапријед обрачунати расходи периода	51,124	55,734	60,933
Одложени приходи и краткорочне донације	384,509	401,985	400,816
Обавезе према повезаним правним лицима (напомена 31)	1,558,229	454,030	379,948
Остала пасивна временска разграничења	1,971	-	154,209
Остале обавезе	172,617	134,444	149,406
	<u>4,288,477</u>	<u>2,945,704</u>	<u>3,126,742</u>

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

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

31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	Напомена	У ВАМ	
		Година која се завршава 31. децембра 2016.	Година која се завршава 31. децембра 2015.
ПРИХОДИ			
<i>Приходи од продаје електричне енергије</i>	6		
Мјешовити Холдинг а.д. Требиње			
Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		24,886	13,687
ХЕ на Дрини а.д. Вишеград		118,876	126,171
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		21,196	23,100
		<u>164,958</u>	<u>162,958</u>
 <i>Приходи од продаје учинака повезаним правним лицима</i>	 6		
Мјешовити Холдинг а.д. Требиње			
Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		1,033,184	1,342,297
		<u>1,033,184</u>	<u>1,342,297</u>
Укупно приходи		<u>1,198,142</u>	<u>1,505,255</u>
РАСХОДИ			
<i>Трошкови електричне енергије</i>			
Мјешовити Холдинг а.д. Требиње			
Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(20,645,544)	(21,067,592)
		<u>(20,645,544)</u>	<u>(21,067,592)</u>
 <i>Трошкови непроизводних услуга</i>	 12		
Мјешовити Холдинг а.д. Требиње			
Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(305,418)	(305,418)
		<u>(305,418)</u>	<u>(305,418)</u>
<i>Остали нематеријални трошкови</i>			
ХЕ на Дрини а.д. Вишеград		510	322
		<u>510</u>	<u>322</u>
Укупно расходи		<u>(20,950,452)</u>	<u>(21,372,688)</u>
Нето, расходи		<u>(19,752,310)</u>	<u>(19,867,433)</u>

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

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

31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

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

	Напомена	Година која се завршава		У ВАМ
		31. децембра 2016.	31. децембра 2015.	1. јануар 2015.
АКТИВА				
<i>Дати аванси</i>	20			
Електробијељина а.д. Бијељина		-	-	7,827
<i>Потраживања за испоручену електричну енергију</i>	21			
Мјешовити Холдинг а.д. Требиње				
Електропривреда РС а.д. Требиње		173,747	146,081	329,470
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		3,063	3,135	2,562
ХЕ на Дрини а.д. Вишеград		21,840	20,688	14,575
Електробијељина а.д. Бијељина		-	-	4,675
		<u>198,650</u>	<u>169,904</u>	<u>351,282</u>
<i>Остала потраживања из специфичних послова</i>				
Мјешовити Холдинг а.д. Требиње				
Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		504,904	-	-
Укупно потраживања		<u>703,554</u>	<u>169,904</u>	<u>359,109</u>
ПАСИВА				
<i>Добављачи повезана правна лица</i>	29			
Мјешовити Холдинг а.д. Требиње				
Електропривреда Републике Српске а.д.Требиње		(18,661,951)	(18,590,687)	(16,421,242)
<i>Обавезе из специфичних послова</i>	30			
Мјешовити Холдинг а.д. Требиње				
Електропривреда Републике Српске а.д.Требиње		(1,558,229)	(454,030)	(379,948)
Укупно обавезе		<u>(20,220,180)</u>	<u>(19,044,717)</u>	<u>(16,801,190)</u>
Обавезе, нето		<u>(19,516,626)</u>	<u>(18,874,813)</u>	<u>(16,442,081)</u>
Трошкови личних примања кључног руководећег особља		<u>231,233</u>	<u>239,722</u>	<u>236,290</u>

32. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	Година која се завршава	
	31. децембра 2016.	2015.
Добитак обрачунског периода	80,497	176,529
Просјечан пондерисан број издатих акција	15,795,899	15,795,899
Основна и разријеђена зарада по акцији	<u>0.0051</u>	<u>0.0112</u>

На основу одлуке Скупштине акционара Друштва, извршена је расподела добити из 2015. године, и то:

- Законске резерве	8,826	ВАМ
- Статутарне резерве	5,296	ВАМ
- Донације (напомена 3.17)	17,653	ВАМ

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

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

33. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Пословни сегменти

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

На дан 31. децембра 2016. године, пословне активности Друштва су организоване у три главна пословна сегмента:

1. Производња,
2. Дистрибуција,
3. Снабдијевање.

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2016. године дати су у прегледу који сlijеди:

	Произ- водња	Дистри- буција	Снабдије- вање	Интерни обрачун између сегмената	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ					
Приходи од продаје производа и услуга	2,827,737	20,684,335	41,504,878	(20,018,110)	44,998,840
Приходи од активирања сопствених учинака	-	690,975	-	-	690,975
Остали пословни приходи	1,207	370,764	1,063	-	373,034
	<u>2,828,944</u>	<u>21,746,074</u>	<u>41,505,941</u>	<u>(20,018,110)</u>	<u>46,062,849</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ					
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	-	-	(40,663,654)	20,018,110	(20,645,544)
Трошкови електричне енергије набављене из других извора	-	-	(1,827,031)	-	(1,827,031)
Трошкови материјала, горива и енергије	(74,173)	(890,749)	(54,445)	-	(1,019,367)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(1,326,130)	(10,706,380)	(1,972,138)	-	(14,004,648)
Трошкови производних услуга	(404,437)	(889,371)	(404,730)	-	(1,698,538)
Трошкови амортизације и резервисања	(729,293)	(6,255,213)	(58,505)	-	(7,043,011)
Нематеријални трошкови	(94,370)	(764,042)	(268,314)	-	(1,126,726)
Трошкови пореза и доприноса	(245,305)	(192,283)	(9,733)	-	(447,321)
	<u>(2,873,708)</u>	<u>(19,698,038)</u>	<u>(45,258,550)</u>	<u>20,018,110</u>	<u>(47,812,186)</u>
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ДОБИТАК	<u>(44,764)</u>	<u>2,048,036</u>	<u>(3,752,609)</u>	<u>-</u>	<u>(1,749,337)</u>
Финансијски приходи	258	7,170	2,766,103	-	2,773,531
Финансијски расходи	(227,398)	(438,049)	(828)	-	(666,275)
	<u>(227,140)</u>	<u>(430,879)</u>	<u>2,765,275</u>	<u>-</u>	<u>2,107,256</u>
(Губитак)/добитак редовне активности	<u>(271,904)</u>	<u>1,617,157</u>	<u>(987,334)</u>	<u>-</u>	<u>357,919</u>
Остали приходи	42,946	320,121	48,522	-	411,589
Остали расходи	(8,241)	(152,556)	(506,697)	-	(667,494)
	<u>34,705</u>	<u>167,565</u>	<u>(458,175)</u>	<u>-</u>	<u>(255,905)</u>
(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(237,199)</u>	<u>1,784,722</u>	<u>(1,445,509)</u>	<u>-</u>	<u>102,014</u>
- одложени порески приходи периода	-	(21,517)	-	-	(21,517)
НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК	<u>(237,199)</u>	<u>1,763,205</u>	<u>(1,445,509)</u>	<u>-</u>	<u>80,497</u>

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

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

33. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

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

	Произ- водња	Дистри- буција	Снабдије- вање	Интерни обрачун између сегмената	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ					
Приходи од продаје производа и услуга	1,540,197	22,099,470	39,447,045	(21,469,160)	41,617,552
Приходи од активирања сопствених учинака	1,239	722,201	-	-	723,440
Остали пословни приходи	8,936	2,214,144	12,991	-	2,236,071
	<u>1,550,372</u>	<u>25,035,815</u>	<u>39,460,036</u>	<u>(21,469,160)</u>	<u>44,577,063</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ					
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	-	-	(42,536,752)	21,469,160	(21,067,592)
Трошкови електричне енергије набављене из других извора	-	-	(386,852)	-	(386,852)
Трошкови материјала, горива и енергије	(83,789)	(865,240)	(81,850)	-	(1,030,879)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(1,418,689)	(10,658,320)	(1,920,682)	-	(13,997,691)
Трошкови производних услуга	(86,361)	(584,220)	(438,286)	-	(1,108,867)
Трошкови амортизације и резервисања	(738,525)	(6,644,156)	(75,206)	-	(7,457,887)
Нематеријални трошкови	(110,052)	(532,782)	(412,377)	-	(1,055,211)
Трошкови пореза и доприноса	(198,611)	(248,620)	(82,078)	-	(529,309)
	<u>(2,636,027)</u>	<u>(19,533,338)</u>	<u>(45,934,083)</u>	<u>21,469,160</u>	<u>(46,634,288)</u>
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ДОБИТАК	<u>(1,085,655)</u>	<u>5,502,477</u>	<u>(6,474,047)</u>	<u>-</u>	<u>(2,057,225)</u>
Финансијски приходи	1,071	11,620	2,699,437	-	2,712,128
Финансијски расходи	(219,960)	(530,092)	(8,701)	-	(758,753)
	<u>(218,889)</u>	<u>(518,472)</u>	<u>2,690,736</u>	<u>-</u>	<u>1,953,375</u>
(Губитак)/добитак редовне активности	<u>(1,304,544)</u>	<u>4,984,005</u>	<u>(3,783,311)</u>	<u>-</u>	<u>(103,850)</u>
Остали приходи	17,868	366,082	43,133	-	427,083
Остали расходи	(27,537)	(265,572)	(23,544)	-	(316,653)
	<u>(9,669)</u>	<u>100,510</u>	<u>19,589</u>	<u>-</u>	<u>110,430</u>
(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(1,314,213)</u>	<u>5,084,515</u>	<u>(3,763,722)</u>	<u>-</u>	<u>6,580</u>
- одложени порески приходи периода	10,883	159,820	(754)	-	169,949
НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК	<u>(1,303,330)</u>	<u>5,244,335</u>	<u>(3,764,476)</u>	<u>-</u>	<u>176,529</u>

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

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

33. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2016. године дати су у прегледу који слиједи:

	У ВАМ			
	31. децембар 2016.			
	Производња	Дистрибуција	Снабдијевање	Укупно
АКТИВА				
Стална имовина				
Нематеријална улагања	943,190	2,973,118	117,358	4,033,666
Некретнине, постројења и опрема	23,799,237	93,666,216	290,062	117,755,515
Аванси за некретнине, постројења, опрему и инвестиционе некретнине	-	3,000	-	3,000
Средства културе	3,160	13,544	127	16,831
Дугорочни финансијски пласмани	8,043	1,131,063	10,888	1,149,994
	<u>24,753,630</u>	<u>97,786,941</u>	<u>418,435</u>	<u>122,959,006</u>
Обртна имовина				
Залихе	-	2,445,450	-	2,445,450
Потраживања од купаца	696,746	2,312	18,677,769	19,376,827
Друга краткорочна потраживања	-	94,322	-	94,322
Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана	1,808	31,624	2,448	35,880
Готовина и готовински еквиваленти	166,437	398,874	313,455	878,766
Активна временска разграничења	-	25,026	122,308	147,334
	<u>864,991</u>	<u>2,997,608</u>	<u>19,115,980</u>	<u>22,978,579</u>
Укупна актива	<u>25,618,621</u>	<u>100,784,549</u>	<u>19,534,415</u>	<u>145,937,585</u>
ПАСИВА				
Капитал				
Акцијски капитал	1,768,012	8,828,084	5,199,803	15,795,899
Ревалоризационе резерве	8,049,365	35,289,497	60,366	43,399,228
Статутарне резерве	966,666	4,827,111	2,843,338	8,637,115
Законске резерве	17,004	84,911	50,015	151,930
Нераспоређени добитак	9,263,102	25,389,145	(10,394,821)	24,257,426
	<u>20,064,149</u>	<u>74,418,748</u>	<u>(2,241,299)</u>	<u>92,241,598</u>
Дугорочне обавезе				
Дугорочна резервисања	49,190	524,942	116,604	690,736
Разграничени приходи	-	9,826,248	-	9,826,248
Дугорочни кредити	3,123,070	6,036,646	121,955	9,281,671
Одложене пореске обавезе	1,038,758	4,902,273	8,329	5,949,360
	<u>4,211,018</u>	<u>21,290,109</u>	<u>246,888</u>	<u>25,748,015</u>
Краткорочне обавезе				
Текуће доспијеће дугорочних кредита	1,131,292	967,744	224,220	2,323,256
Обавезе према добављачима	-	1,979,322	19,356,917	21,336,239
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	212,162	2,128,626	1,947,689	4,288,477
	<u>1,343,454</u>	<u>5,075,692</u>	<u>21,528,826</u>	<u>27,947,972</u>
Укупна пасива	<u>25,618,621</u>	<u>100,784,549</u>	<u>19,534,415</u>	<u>145,937,585</u>

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

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

33. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

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

	У ВАМ			Укупно
	Производња	Дистрибуција	Снабдијевање	
31. децембар 2015.				
АКТИВА				
Стална имовина				
Нематеријална улагања	755,681	2,313,469	116,918	3,186,068
Некретнине, постројења и опрема	23,502,774	97,783,645	283,635	121,570,054
Аванси за некретнине, постројења, опрему и инвестиционе некретнине	-	3,000	-	3,000
Средства културе	2,050	9,779	112	11,941
Дугорочни финансијски пласмани	9,903	1,164,818	3,176,952	4,351,673
	<u>24,270,408</u>	<u>101,274,711</u>	<u>3,577,617</u>	<u>129,122,736</u>
Обртна имовина				
Залихе	-	2,272,404	-	2,272,404
Потраживања од купаца	169,904	62,099	11,896,425	12,128,428
Друга краткорочна потраживања	-	312,973	-	312,973
Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана	2,230	38,999	417,264	458,493
Готовина и готовински еквиваленти	196,383	470,637	369,852	1,036,872
Активна временска разграничења	-	20,056	61,095	81,151
	<u>368,517</u>	<u>3,177,168</u>	<u>12,744,636</u>	<u>16,290,321</u>
Укупна актива	<u>24,638,925</u>	<u>104,451,879</u>	<u>16,322,253</u>	<u>145,413,057</u>
ПАСИВА				
Капитал				
Акцијски капитал	(1,768,012)	(8,828,084)	(5,199,803)	(15,795,899)
Ревалоризационе резерве	(8,354,865)	(39,025,278)	(62,682)	(47,442,825)
Статутарне резерве	(966,073)	(4,824,324)	(2,841,422)	(8,631,819)
Законске резерве	(16,019)	(79,978)	(47,107)	(143,104)
Нераспоређени добитак	(7,111,204)	(25,432,069)	12,378,166	(20,165,107)
	<u>(18,216,173)</u>	<u>(78,189,733)</u>	<u>4,227,152</u>	<u>(92,178,754)</u>
Дугорочне обавезе				
Дугорочна резервисања	(75,247)	(684,204)	(161,505)	(920,956)
Разграничени приходи	-	(9,716,111)	-	(9,716,111)
Дугорочни кредити	(4,259,101)	(6,971,286)	(330,577)	(11,560,964)
Одложене пореске обавезе	(854,004)	(5,046,754)	(44,096)	(5,944,854)
	<u>(5,188,352)</u>	<u>(22,418,355)</u>	<u>(536,178)</u>	<u>(28,142,885)</u>
Краткорочне обавезе				
Текуће доспијеће дугорочних кредита	(1,073,020)	(959,388)	(221,287)	(2,253,695)
Обавезе према добављачима	-	(896,883)	(18,995,136)	(19,892,019)
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	(161,380)	(1,987,520)	(796,804)	(2,945,704)
	<u>(1,234,400)</u>	<u>(3,843,791)</u>	<u>(20,013,227)</u>	<u>(25,091,418)</u>
Укупна пасива	<u>(24,638,925)</u>	<u>(104,451,879)</u>	<u>(16,322,253)</u>	<u>(145,413,057)</u>

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

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

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

34.1. 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 27, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује акцијски капитал, резерве и акумулирани добитак.

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

34.1.1. 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)	11,604,927	13,814,659
Готовина и готовински еквиваленти	(878,766)	(1,036,872)
Нето задуженост	<u>10,726,161</u>	<u>12,777,787</u>
Капитал б)	<u>92,241,598</u>	<u>92,178,754</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.116</u>	<u>0.139</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне кредите и текућа доспијећа дугорочних кредита.

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

34.1.2. 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.

34.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	31. децембар 2016.	У ВАМ 31. децембар 2015.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	1,122,173	3,360,049
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	35,880	458,493
Потраживања од купаца	19,376,827	12,128,428
Остала потраживања	94,322	312,973
Готовина и готовински еквиваленти	878,766	1,036,872
	<u>21,507,968</u>	<u>17,296,815</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	9,281,671	11,560,964
Текуће доспијеће дугорочних обавеза	2,323,256	2,253,695
Обавезе према добављачима	20,463,224	19,364,996
Остале обавезе	3,354,699	2,147,550
	<u>35,422,850</u>	<u>35,327,205</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

34.1 Управљање капиталом (наставак)

34.1.3. Категорије финансијских инструмената (наставак)

Основни финансијски инструменти Друштва су потраживања од купаца и финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намјена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања, Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

34.2. 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 (Конвертибилна марка), као и у EUR за који је Конвертибилна марка везана фиксним валутним курсом (1 EUR = 1.95583 BAM). 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:

	Средства		Обавезе		У ВАР
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	
EUR	4,400	53,060	7,082,203	7,984,821	
SDR	-	-	14,514	17,470	
	<u>4,400</u>	<u>53,060</u>	<u>7,096,717</u>	<u>8,002,291</u>	

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

34.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(1) Тржишни ризик (наставак)

(б) Ризик од промјене каматних стопа (наставак)

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 дугорочним и краткорочним финансијским обавезама на крају извјештајног периода и то по варијабилним каматним стопама.

У случају да је каматна стопа на дугорочне и краткорочне финансијске обавезе 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 мањи/већи за износ од 116,049 ВАН (2015. године: 138,147 ВАН), као резултат већег/мањег расхода камата.

(в) Ризик од промјене цијена капитала

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

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

(2) Ризик ликвидности

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

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 "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА" А.Д. ПАЛЕ**

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

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

34.2. 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 средства						У ВАМ
	Мање од мјесец дана	1-3 мјесеца	Од 3 мјесеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
31. децембар 2016.						
Некаматносна	20,255,593	94,322	-	-	-	20,349,915
Фиксна каматна стопа	-	-	2,931,354	6,796,966	-	9,728,320
Укупно	20,255,593	94,322	2,931,354	6,796,966		30,078,235
31. децембар 2015.						
Некаматносна	13,165,300	312,973	-	-	-	13,478,273
Фиксна каматна стопа	-	-	472,910	3,388,042	-	3,860,952
Укупно	13,165,300	312,973	472,910	3,388,042		17,339,225
Финансијске обавезе						У ВАМ
	Мање Од мјесец дана	1-3 мјесеца	Од 3 мјесеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
31. децембар 2016.						
Некаматносна	23,817,923	163,068	162,872	1,436,682	4,784,120	30,364,665
Варијабилна каматна стопа	-	-	2,331,989	6,419,964	-	8,751,953
Укупно	23,817,923	163,068	2,494,861	7,856,646	4,784,120	39,116,618
31. децембар 2015.						
Некаматносна	21,512,547	-	-	-	-	21,512,547
Варијабилна каматна стопа	-	-	2,309,429	8,780,355	3,003,546	14,093,330
Укупно	21,512,547		2,309,429	8,780,355	3,003,546	35,605,877

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 смањивања ризика од потенцијалних финансијских губитака насталих неиспуњавањем одређених уговорних обавеза.

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

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

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

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

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

34.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(3) Кредитни ризик (наставак)

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

Управљање потраживањима од купаца

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на вријеме, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштва. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Просјечан период наплате потраживања у 2016. години био је 127 дана (2015. године: 88 дана).

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2015. године су приказани у табели која слиједи:

	Бруто изложеност	Исправка вриједности	У ВАМ Нето изложеност
31. децембар 2016.			
Недоспјела потраживања од купаца	19,376,827	-	19,376,827
Доспјела, исправљена потраживања од купаца	38,739,241	(38,739,241)	-
	<u>58,116,068</u>	<u>(38,739,241)</u>	<u>19,376,827</u>
31. децембар 2015.			
Недоспјела потраживања од купаца	12,128,428	-	12,128,428
Доспјела, исправљена потраживања од купаца	39,308,244	(39,308,244)	-
	<u>51,436,672</u>	<u>(39,308,244)</u>	<u>12,128,428</u>

Најзначајнији купци представљени су у слиједећој табели:

	31. децембар 2016.	У ВАМ 31. децембар 2015.
1. Фамос Лукавица	3,647,006	2,477,036
2. Медицински центар Болница Фоча	1,498,564	1,023,432
3. Болница Касиндо	941,599	756,624
4. Психијатријска болница Соколац	341,745	282,189
5. Казнено поправни завод Фоча	168,633	121,462
6. ДОО „Караван“ Соколац	138,433	128,445
7. Медицински центар Дом здравља Фоча	138,007	134,195
8. ФК Романија Пале	123,061	117,136
9. „XXX“ ДОО Пале	98,501	-
10. Остали	27,101,693	24,045,373
	<u>34,197,242</u>	<u>29,085,892</u>

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

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

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

34.3. Фер вриједност финансијских инструмената

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

	31. децембар 2016.		31. децембар 2015.	
	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност
У ВАМ				
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	1,122,173	1,122,173	3,360,049	3,360,049
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	35,880	35,880	458,493	458,493
Потраживања од купаца	19,376,827	19,376,827	12,128,428	12,128,428
Остала потраживања	94,322	94,322	312,973	312,973
Готовина и готовински еквиваленти	878,766	878,766	1,036,872	1,036,872
	<u>21,507,968</u>	<u>21,507,968</u>	<u>17,296,815</u>	<u>17,296,815</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	9,281,671	9,281,671	11,560,964	11,560,964
Текуће доспијеће дугорочних кредита	2,323,256	2,323,256	2,253,695	2,253,695
Обавезе према добављачима	20,463,224	20,463,224	19,364,996	19,364,996
Остале краткорочне обавезе	3,354,699	3,354,699	2,147,550	2,147,550
	<u>35,422,850</u>	<u>35,422,850</u>	<u>35,327,205</u>	<u>35,327,205</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 вриједности због њиховог кратког рока доспијећа.
- За дугорочне кредите и обавезе за израчунавање фер вриједности користи се метод дисконтовања будућих новчаних токова по тренутној тржишној каматној стопи, која је на располагању Друштву за сличне финансијске инструменте.

35. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У ВАМ	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Земљиште добијено на трајно кориштење	33,216	33,216
Грађевински објекти	12,178,230	12,178,230
Опрема	2,188,321	2,188,321
Станови	2,672,853	2,672,853
Интерни односи у Холдингу по процјени из 2004. године	8,223,917	8,225,002
Укупно	<u>25,296,537</u>	<u>25,297,622</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2016. године

36. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан 31. децембра 2016. године, укупан износ потенцијалних штета по основу судских спорова који се воде против Друштва износи 436,579 ВАН, без ефеката потенцијалних затезних камата, док је вриједност спорова које Друштво води против других лица 5,221,601 ВАН, без потенцијалних затезних камата. У финансијским извјештајима за 2016. годину Друштво је на основу процјене исхода спорова Правне службе извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у укупном износу од 38,133 ВАН, док за остале тужбе Руководство Друштва сматра да не би могле имати значајне негативне исходе за Друштво, односно да Друштво неће бити изложено материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним основама у наредним периодима.

37. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о пореском поступку Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је пет година, при чему право на утврђивање и наплату доприноса за пензијско и инвалидско осигурање не застаријева. То значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

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

38. ДИСТРИБУТИВНИ ГУБИЦИ

Остварени дистрибутивни губици електричне енергије у 2016. години износили су 36.36 GWh или 10.49% (35.77 GWh или 10.52% у 2015. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

39. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2016.	ВАМ 31. децембар 2015.
USD	1.85545	1.7901
CHF	1.82124	1.8086
SDR	2.50739	2.4805
EUR	1.95583	1.9558