

10.9.16/15
06.07. 15

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ
ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"РУДНИК И ТЕРМОЕЛЕКТРАНА УГЉЕВИК" А.Д.
УГЉЕВИК**

**Неконсолидовани финансијски извјештаји
за годину која се завршава
31. децембра 2014. године и
Извјештај независног ревизора**

МЈЕШОВИТИ ХОДЛИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РИТЕ УГЉЕВИК" А.Д. УГЉЕВИК

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1 - 2
Неконсолидовани финансијски извјештаји:	
Неконсолидовани Биланс успјеха	3
Неконсолидовани Биланс стања	4
Неконсолидовани Извјештај о промјенама на капиталу	5
Неконсолидовани Биланс токова готовине	6
Напомене уз неконсолидоване финансијске извјештаје	7 - 52

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Извршили смо ревизију приложених неконсолидованих финансијских извјештаја (страна 3 до 52) Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Рудник и Термоелектрана Угљевик" а.д. Угљевик (у даљем тексту: "Друштво"), који обухватају неконсолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2014. године, и одговарајући неконсолидовани биланс успјеха, неконсолидовани извјештај о пројенама на капиталу и неконсолидовани биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз неконсолидоване финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за неконсолидоване финансијске извјештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових неконсолидованих финансијских извјештаја у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање неконсолидованих финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

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

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и објелодањивањима у неконсолидованим финансијским извјештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у неконсолидованим финансијским извјештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију неконсолидованих 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 примијењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процјена које је извршило руководство, као и оцјену опште презентације неконсолидованих финансијских извјештаја.

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

Мишљење

По нашем мишљењу, неконсолидовани финансијски извјештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске, Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Рудник и Термоелектрана Угљевик" а.д. Угљевик на дан 31. децембра 2014. године, као и резултате његовог пословања и његове новчане токове за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

(наставља се)

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на сљедећа питања:

- (а) Као што је објелодањено у напмени 40 уз неконсолидоване финансијске извјештаје, Друштво се повремено јавља као тужена страна у судским споровима. Процијењени потенцијални ефекат таквих спорова на дан 31. децембра 2014. године износи укупно 1,481,867,473 BAM, без ефеката евентуалних затезних камата и трошкова судских поступака. Од наведеног износа, најзначајнији судски спорови се односе на сљедеће:
- (I) Тужба друштва "Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring" д.о.о. Марибор, Република Словенија, (као правни наследник друштва "Elektrogospodarstvo Slovenije", Марибор, које је пословало у оквиру Словеначке Електропривреде), у укупном износу од 1,420,432,754 BAM (еквивалент EUR 726,255,735). Наведени одштетни захтјев се односи на тужбу против Друштва за неиспоручену електричну енергију, као и обрачунате затезне камате на вриједност неиспоручене електричне енергије у периоду од 1995. године, у укупном износу од 69,988,784 BAM (еквивалент EUR 35,784,697) и допуну тужбеног захтјева у износу од 826,523,511 BAM (еквивалент EUR 422,594,761) на име средстава уложених у изградњу РИТЕ Угљевик, у складу са СаС 1 и 2, ревалоризованих. Поред наведеног, одштетни захтјев тужиоца се односи и на име накнаде за управљањем удруженим средствима у складу са СаС 2 по обрачуну на дан 30. септембра 2008. године у износу од 523,920,459 BAM (EUR 267,876,277). Такође, Виши привредни суд у Бања Луци је 14. марта 2013. године донио Рјешење на жалбу тужиоца "Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring" д.о.о. Марибор, Словенија, којим се потврђује претходно Рјешење Округног привредног суда у Бијељини од 17. септембра 2012. године по којем се одбацује тужба тужиоца према Друштву. Рјешењем Округног привредног суда у Бијељини од 17. септембра 2012. године, Округни суд у Бијељини огласио се ненадлежним за поступање у предметној правној ствари, укидају се проведене радње и тужба тужитеља се одбацује. Поред наведеног, дана 20. јуна 2014. године Врховни суд Републике Српске донио је Рјешење којим се ревизија одбацује као неблагоприятна. Тужилац је у 2014. години покренуо арбитражни поступак против Босне и Херцеговине пред Међународним центром за рјешавање инвестиционих спорова у Вашингтону и покренуо арбитражни поступак пред ad hoc арбитражом у Републици Србији.
- (II) Тужба инвестиционих фондова (мањинских акционара) у Државном предузећу "Инжењеринг Угљевик II", Угљевик против Друштва за накнаду штете због неоснивања наведеног друштва. Тужбени захтјев по овом основу износи 52,538,837 BAM, а поред Друштва по истом основу је тужен и Мјешовити холдинг "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Требиње (у даљем тексту: "Матично предузеће").

До дана издавања приложених неконсолидованих финансијских извјештаја Друштва, наведени судски спорови нису окончани. На основу процјене руководства Друштва на дан састављања финансијских извјештаја, евентуални губици за Друштво по основу осталих судских спорова укупно износе 47,755 BAM. За наведени износ, Друштво је извршило резервисање у приложеним неконсолидованим финансијским извјештајима за 2014. годину за потенцијалне губитке (напомена 29), док за остале тужбе руководство Друштва сматра да је исход тих спорова неизвјестан, и да Друштво неће бити изложено материјално значајним додатним потенцијалним губицима по наведеним основама.

- (б) Као што је објелодањено у напмени 2.2 уз неконсолидоване финансијске извјештаје, Друштво је саставило своје консолидоване финансијске извјештаје за пословну 2014. годину, а који укључују финансијске извјештаје консолидованог зависног лица "Термо Нова" д.о.о. Угљевик, и предало их је надлежној Агенцији за посредничке, информатичке и финансијске услуге а.д. Бања Лука 30. априла 2015. године. Наведени консолидовани финансијски извјештаји Друштва су предмет посебне независне ревизије за 2014. годину.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Бања Лука, 27. мај 2015. године



Овлашћени ревизор
Жарко Мионић

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

НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЈЕХА
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године
(У ВАР)

	<u>Напомене</u>	<u>Година која се завршава 31. децембра 2014.</u>	<u>Година која се завршава 31. децембра 2013.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје учинака	5	124,669,931	132,702,149
Приходи од активирања сопствених учинака (Смањење)/повећање вриједности залиха учинака	6	10,455,266 (138,052)	1,835,588 2,576,115
Остали пословни приходи	7	452,694	539,319
		<u>135,439,839</u>	<u>137,653,171</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала за израду		(812,114)	(836,878)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	8	(31,170,336)	(33,582,088)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(57,242,638)	(57,310,653)
Трошкови производних услуга	10	(10,232,955)	(9,682,587)
Трошкови амортизације и резервисања	11	(31,873,633)	(31,667,240)
Нематеријални трошкови	12	(4,996,003)	(4,138,262)
Трошкови пореза и доприноса	13	(9,748,128)	(5,927,272)
		<u>(146,075,807)</u>	<u>(143,144,980)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК			
		<u>(10,635,968)</u>	<u>(5,491,809)</u>
Финансијски приходи	14	693,679	3,827,774
Финансијски расходи	14	(1,994,352)	(1,934,108)
		<u>(1,300,673)</u>	<u>1,893,666</u>
ГУБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ			
		<u>(11,936,641)</u>	<u>(3,598,143)</u>
Остали приходи	15	2,979,997	10,408,993
Остали расходи	16	(1,048,184)	(2,670,174)
		<u>1,931,813</u>	<u>7,738,819</u>
(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
		<u>(10,004,828)</u>	<u>4,140,676</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТ:			
- одложени порески расход периода	17	(1,010,715)	(1,136,204)
НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПЕРИОДА			
		<u>(11,015,543)</u>	<u>3,004,472</u>
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
- Основна и разријеђена зарада по акцији	36	(0.0430)	0.0117

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја.

Управа Друштва је усвојила неревидоване финансијске извјештаје за 2014. годину на сједници одржаној 28. фебруара 2015. године.

Потписано у име Друштва:

Жико Крунић
Дипломирани правник,
Директор



Љубица Јовичић,
Дипломирани економиста,
В.Д. извршни директор за економско -
финансијске послове

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

НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2014. године
(У ВАН)

	Напомене	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	18	325,347	1,740,622
Некретнине, постројења и опрема	18	423,818,852	416,517,397
Дугорочни финансијски пласмани	19	1,989,531	1,637,290
		<u>426,133,730</u>	<u>419,895,309</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	20	32,662,916	29,235,708
Дати аванси	21	735,393	60,849
Потраживања од купаца	22	16,288,008	42,469,183
Остала потраживања	23	94,374	363,544
Краткорочни финансијски пласмани	24	-	8,000,000
Текућа доспијећа дугорочних финансијских пласмана	19	417,809	356,706
Готовина и готовински еквиваленти	25	3,807,633	464,096
Активна временска разграничења	26	5,108,070	12,312
		<u>59,114,203</u>	<u>80,962,398</u>
Укупна актива		<u><u>485,247,933</u></u>	<u><u>500,857,707</u></u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	28	256,013,165	256,013,165
Законске резерве		2,522,327	2,372,103
Статутарне резерве		773,894	683,760
Ревалоризационе резерве		116,732,283	125,711,152
Нераспоређени добитак		48,653,874	54,968,654
		<u>424,695,543</u>	<u>439,748,834</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	29	6,150,628	7,081,449
Разграничени приходи	30	6,069,450	5,932,461
Дугорочни кредити	31	13,315,377	14,123,144
Одложена пореске обавезе	17 в)	16,835,516	14,394,316
		<u>42,370,971</u>	<u>41,531,370</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	31	2,154,409	2,090,524
Примљени аванси		38,309	46,521
Обавезе према добављачима	32	5,888,178	7,869,221
Остале краткорочне обавезе	33	5,795,177	5,508,118
Обавезе по основу пореза на додату вриједност		2,484,062	3,174,453
Обавезе по основу осталих јавних прихода и ПВР	34	1,821,284	888,666
		<u>18,181,419</u>	<u>19,577,503</u>
Укупна пасива		<u><u>485,247,933</u></u>	<u><u>500,857,707</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	37	<u><u>172,831,961</u></u>	<u><u>171,953,198</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја.

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

НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године
(У ВАН)

	Акцијски капитал	Законске резерве	Ревалоризационе резерве	Статутарне резерве	Нераспо-ређени добитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2013. године	256,013,165	1,774,694	135,028,168	325,315	53,126,981	446,268,323
Расподјела добити из 2012. године						
- пренос на законске резерве	-	597,409	-	-	(597,409)	-
- пренос на статутарне резерве	-	-	-	358,445	(358,445)	-
- донације	-	-	-	-	(1,194,817)	(1,194,817)
- дивиденда акционарима	-	-	-	-	(9,797,494)	(9,797,494)
Укидање ревалоризационих резерви по основу: разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	-	(10,785,366)	-	10,785,366	-
Остало	-	-	1,631,500	-	-	1,631,500
Пренос на одложене пореске обавезе	-	-	(163,150)	-	-	(163,150)
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	3,004,472	3,004,472
Стање, 31. децембар 2013. године	256,013,165	2,372,103	125,711,152	683,760	54,968,654	439,748,834
Расподјела добити из 2013. године (напомена 36):						
- пренос на законске резерве	-	150,224	-	-	(150,224)	-
- пренос на статутарне резерве	-	-	-	90,134	(90,134)	-
- донације	-	-	-	-	(300,447)	(300,447)
- дивиденда акционарима	-	-	-	-	(2,463,667)	(2,463,667)
Укидање ревалоризационих резерви по основу: разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	-	(8,958,025)	-	8,958,025	-
Издавања у Фонд осигурања од ризика по Статуту Друштва (на основу одлуке Скупштине акционара, напомена 36)	-	-	-	-	(1,000,000)	(1,000,000)
Остало	-	-	(20,844)	-	(252,790)	(273,634)
Нето губитак текуће године	-	-	-	-	(11,015,543)	(11,015,543)
Стање, 31. децембар 2014. године	256,013,165	2,522,327	116,732,283	773,894	48,653,874	424,695,543

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја.

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

НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године
(У ВАН)

	Година која се завршава 31. децембра 2014.	Година која се завршава 31. децембра 2013.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	150,883,183	142,028,715
Остали приливи из пословних активности	767,301	4,156,787
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(55,983,316)	(46,345,039)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(56,895,961)	(57,083,640)
Одливи по основу камате	(777,861)	(1,964,015)
Одливи по основу осталих дажбина	(8,815,510)	(6,079,816)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>29,177,836</u>	<u>34,712,992</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи по основу дугорочних финансијских пласмана	69,838	36,752
Приливи од камата	171,425	975,964
Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана	8,000,000	7,000,000
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(28,367,706)	(30,934,204)
<i>Нето одлив готовине из активности пласирања и инвестирања</i>	<u>(20,126,443)</u>	<u>(22,921,488)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Одливи по основу исплате донација	(1,300,447)	(1,194,817)
Одливи по основу исплаћених дивиденди	(2,951,140)	(9,046,021)
Одливи по основу дугорочних финансијских обавеза	(1,456,269)	(2,203,306)
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>	<u>(5,707,856)</u>	<u>(12,444,144)</u>
Нето повећање/(смањење) готовине и еквивалената готовине	3,343,537	(652,640)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>464,096</u>	<u>1,116,736</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године (напомена 25)	<u><u>3,807,633</u></u>	<u><u>464,096</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

Зависно државно предузеће Рудник и Термоелектрана Угљевиц, Угљевиц (у даљем тексту: "Друштво") основано је одлуком Јавног предузећа "Електропривреда" Републике Српске број 01-18-4/92 од 19. августа 1992. године.

Друштво је уписано у регистар привредних организација који се води код Основног суда у Бијељини под бројем регистарског улошка 1-70. У складу са наведеним Рјешењем Друштво је регистровано за обављање дјелатности производње термоелектричне енергије и производњу угља.

Рјешењем Основног суда у Бијељини број ФИ-77/92 од 3. септембра 1992. године дјелатност Друштва је проширена на обављање спољно - трговинског промета. Друштво је дио Јавног матичног државног предузећа "Електропривреда" Републике Српске која представља јединствен техничко-технолошки, економски и организациони систем. Основни суд у Бијељини је 15. маја 1996. године донио Рјешење број ФИ-472/96 којим је промијењен назив фирме у ЈМДП "Електропривреда" Републике Српске са п.о., Зависно државно предузеће "Рудник и Термоелектрана Угљевиц" Угљевиц са п.о. Рјешењем Основног суда у Бијељини број: ФИ-518/05 од 19. септембра 2005. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања гдје је Друштво као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво. Друштво је Рјешењем Округног привредног суда у Бијељини број 059-0-Reg-12-000 778 од 26. новембра 2012. године извршило промјену назива у Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске" Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће "Рудник и Термоелектрана Угљевиц" а.д. Угљевиц.

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400449490005.

На дан 31. децембра 2014. године Друштво је запошљавало 1,918 радника (31. децембра 2013. године је имало 1,880 радника). Сједиште Друштва је у Угљевику, у Улици Г. Насеље б.б.

На дан 31. децембра 2014. године Друштво у већинском власништву (100%) има зависно друштво "Термо Нова" д.о.о. Угљевиц (напомена 19).

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

2.1. Изјава о усаглашености

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

2.2. Основе вредновања и састављања финансијских извјештаја

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

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

2.2. Основе вредновања и састављања финансијских извјештаја (наставак)

Неконсолидовани финансијски извјештаји Друштва су приказани у формату прописаном Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 79/09), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 84/09 и 120/11), као и Правилником о садржини и форми образаца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 84/09).

Као што је објелодањено у напомени 1, Друштво је матично друштво пословне групације коју, поред Друштва, чини и зависно друштво "Термо Нова" д.о.о. Угљевик. Улагање у зависно друштво у овим неконсолидованим финансијским извјештајима исказано је по набавној вриједности, умањеној за евентуална обезвјеђења. Сагласно Међународном рачуноводственом стандарду (IAS) 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји", као и у складу са Правилником о консолидацији финансијских извјештаја у Републици Српској ("Службени гласник РС", број 111/10 и 63/11), Друштво је саставило своје консолидоване финансијске извјештаје за пословну 2014. годину до 30. априла 2015. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске. Наведени консолидовани финансијски извјештаји Друштва су предмет посебне независне ревизије за 2014. годину.

Друштво је приликом састављања неконсолидованих биланса токова готовине за пословну 2014. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

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

2.3. Функционална валута и валута извјештавања

Износи у неконсолидованим финансијским извјештајима у прилогу су изражени у Конвертибилним маркама (BAM). BAM 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")

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

Приложени неконсолидовани финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда (IAS), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања (IFRS), који су били у примјени на дан 1. јануара 2009. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске. Наиме, на основу одредби важећег Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 36/09 и 52/11), сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују IAS, односно IFRS, као и Међународне стандарде ревизије (ISA), Кодекс етике за професионалне рачуновође, као и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB) и сва пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (IFAC), на финансијске извјештаје за периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. 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)

Поред наведеног, дана 15. јула 2010. године Управни одбор Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске ("Савез РР РС") је донио "Одлуку о почетку обавезне примјене издања МРС/МСФИ (објављених до 1. јануара 2009. године)", а на основу "Одлуке о овлашћењима за превод и објављивање" надлежне Комисије за рачуноводство и ревизију Босне и Херцеговине од 10. марта 2006. године ("Службени гласник БиХ", број 81/06), којом се таква овлашћења дају Савезу РР РС. Наведено издање IAS/IFRS је одобрено од стране Фондације одбора за Међународне рачуноводствене стандарде као званични превод на српски језик за Босну и Херцеговину (Републику Српску), Србију и Црну Гору. Према наведеној Одлуци IAS/IFRS објављени до 1. јануара 2009. године обавезно се примјењују на финансијске извјештаје сачињене и презентоване у Републици Српској за обрачунске периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

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

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Српске од IFRS и IAS могу имати на реалност и објективност финансијских извјештаја Друштва, приложени неконсолидовани финансијски извјештаји се не могу сматрати финансијским извјештајима састављеним у потпуној сагласности са IFRS и IAS.

Руководство Друштва анализира промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојене стандарде и тумачења издата након 1. јануара 2009. године, и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Друштво, има намјеру да исте 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 следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања, али нису званично усвојена у Републици Српској за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2014. године:

- IFRS 1 (ревидовани) "Прва примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Висока хиперинфлација (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Укидање фиксних датума за оне који први пут примјењују IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Додатни изузеци за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са IFRS 7 за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Државни кредити (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. 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 2 "Исплате по основу акција" – Трансакције групних исплата у новцу по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- IFRS 3 (ревидовани) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" и IAS 27 "Појединачни финансијски извјештаји" – Инвестирана друштва (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- IFRS 11 "Заједнички аранжмани" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 13 "Одмјеравање фер вриједности" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 11 „Заједнички аранжмани" и IFRS 12 „Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" - Упутство о транзицији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Презентација ставки Осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2012. године),
- Измјене IAS 12 "Порез на добит" – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
- Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 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 28 (ревидован у 2011. години) "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: Приказивање" – Рачуноводствено обухватање права (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. фебруара 2010. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: Презентација" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 36 "Обезвјеђење средстава" – Објелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мјерење" – Прихватљиве хеџинг ставке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. 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 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 биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 6. маја 2010. године (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене различитих стандарда "Унапријеђења IFRS (2012.)" која су резултат годишњег унапријеђења IFRS објављена 17. маја 2012. године (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године)
- Измјене IFRIC 14 "IAS 19 - Граница дефинисаних примања запослених, минимум захтјева Фонда и њихова интеракција" - Претплата минималних захтјева фонда (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 17 "Пренос неовчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- IFRIC 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRIC 21 "Дажбине" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године), и
- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године" што представља измјену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извјештаја" (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),

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

На дан одобравања ових финансијских извјештаја, слједећи нови стандарди, измјене стандарда и интерпретације су биле издате али нису постале ефективне:

- IFRS 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- IFRS 14 "Регулаторни одложени рачуни" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- IFRS 15 "Приходи од уговора са купцима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2017. 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 (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. 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)

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

- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 12 „Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" и IAS 28 "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" – Инвестирани ентитети: Примјењивање изузетака у консолидацији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IFRS 11 "Заједнички аранжмани" – рачуноводство спајања интереса у заједничким пословима (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Иницијатива за објелодањивање (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 16 "Некретнине, постројења и опрема" и IAS 38 "Нематеријална улагања" – Објашњење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 16 "Некретнине, постројења и опрема" и IAS 41 "Пољопривреда" – Пољопривреда: биолошка средства која су предмет убирања (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 19 "Примања запослених" – Планови дефинисаних примања: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. 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),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2010 - 2012.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 и IAS 38), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2011 - 2013.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 и IAS 40), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године), 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).

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

Дана 7. новембра 2014. године, министар финансија Републике Српске је донио нови Правилник о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 99/14) који ступа на снагу 1. јануара 2015. године.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

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

3.4. Некретнине, постројења и опрема

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Амортизација

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

Корисни вијек употребе појединих група нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме процијењен од стране независног процјенитеља на дан 31. децембра 2011. године, који је служио као основа за обрачун амортизације у 2014. и 2013. години је слједећи:

	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.	
	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	1.25% - 3.33%	30 – 80	1.25% - 3.33%	30 – 80
Надземни водови	1.67 - 2.5%	40 – 60	1.67 - 2.5%	40 – 60
Трансформаторске станице	1.67 - 4%	25 – 60	1.67 - 4%	25 – 60
Трансформатори	3.33% - 4%	25 – 30	3.33% - 4%	25 – 30
Нисконапонски развод	2.5 – 3.33%	30 – 40	2.5 – 3.33%	30 – 40
Мјерни уређаји	5% - 20%	5 – 20	5% - 20%	5 – 20
Теретна возила	12.5%	8	12.5%	8
Путничка возила	8.33% - 16.67%	6 – 12	8.33% - 16.67%	6 – 12
Намјештај	10 – 11.11%	9 – 10	10 – 11.11%	9 – 10
Рачунари	20%	5	20%	5

3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су исказана по фер вриједности, а иницијално по набавној вриједности, умањена за укупну акумулирану исправку вриједности и евентуалне укупне акумулиране губитке услед 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. Нематеријална улагања представљају улагања у софтвер који још увек није комплетан и евидентиран је у оквиру нематеријалних улагања у припреми.

3.7. Обезврјеђење вриједности имовине

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

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

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

На дан 31. децембра 2014. године руководство Друштва сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Залихе

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

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

3.9. Разграничени приходи од донација

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

3.10. Бенефиције запосленима

а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Посебним колективним уговором о раду, Друштво је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у износу од најмање шест просјечних нето плата Друштва или запосленог, ако је то повољније за запосленог. Као основица за обрачун узима се просјечна плата радника остварена у посљедњих шест мјесеци прије остваривања права на пензију.

Поред тога, Друштво је у обавези да исплаћује и јубиларне награде у висини између једне и три просјечне мјесечне зараде Друштва у мјесецу прије исплате. Број мјесечних зарада за јубиларне награде одређују се на основу броја година које је запослени провео у Друштву, што је приказано у сљедећој табели:

Број година проведених у Друштву	Број плата
10	1
20	2
30	3

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Опорезивање

Текући порез на добитак

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

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

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

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

Порез на додату вриједност

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

3.12. Финансијски инструменти

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина

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

Метода ефективне каматне стопе

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

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

Финансијска имовина расположива за продају

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

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

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

Финансијска средства која се држе до доспијећа

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

Дати кредити и потраживања

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

Потраживања су приказана по њиховој номиналној вриједности, умањеној за исправке вриједности ненаплативих потраживања. Исправка вриједности потраживања врши се индиректно за износ доспјелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспијећа за плаћање, што су, према процјени менаџмента базираној на историјским доказима о износу с тим у вези насталих губитака, потраживања која нису наплаћена преко годину дана. Директан отпис потраживања се врши у случајевима када је немогућност наплате извјесна и документована. Потраживања која су предмет компензације се исправљају по нето принципу.

Готовински еквиваленти и готовина

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

Умањења финансијске имовине

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

Умањења финансијске имовине (наставак)

Књиговодствена вриједност финансијске имовине је умањена за губитке умањења директно за сву финансијску имовину, осим за потраживања гдје је књиговодствена вриједност умањена кроз употребу резервисања за умањење вриједности. Када није могуће наплатити потраживања од купаца, онда су иста отписана на терет резервисања за умањење вриједности. Накнадни поврати износа који су претходно отписани се оприсују у корист резервисања за умањење вриједности. Промјене у књиговодственој вриједности резервисања за умањење вриједности евидентирају се у извјештају о добитку и губитку.

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

Престанак признавања финансијске имовине

Друштво ће престати признавати финансијску имовину само када уговорна права на новчане токове од финансијске имовине истекну, или ако пренесе финансијску имовину, па самим тим и све ризике и награде од власништва средства на други субјект. Ако Друштво не пренесе нити задржи суштински све ризике и поврате од власништва и задржи контролу над финансијском имовином, Друштво наставља да признаје финансијску имовину.

(б) Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају по фер вриједности умањеној за трошкове који се директно могу приписати трансакцији. Након почетног признавања, финансијске обавезе се мјере у износу по коме је обавеза почетно призната, умањена за отплате главнице, умањена за било који отпис одобрен од стране повјериоца. Финансијске обавезе су исказане по амортизованој вриједности коришћењем ефективне каматне стопе. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза.

Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања, предвиђена уговором, укинута или истекла.

3.13. Трошкови позајмљивања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14 Резервисања

Резервисања се признају и врше када Друштво има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вјероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се може поуздано процијенити износ обавезе.

Резервисања се састоје од резервисања за судске спорове који се воде против Друштва, резервисања за бенефиције запослених у складу са IAS 19 "Примања запослених" и резервисање за обнављање природних ресурса.

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

3.15. 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 додјелјивати донације само из добити и такве донације могу бити додијељене само за потребе у области спорта, културе, социјалне помоћи и хуманитарне сврхе.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

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

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

Процијењени корисни вијек некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

Одређивање корисног вијека некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања је засновано на процјени независног проценитеља, 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 индикација о значајним промјенама одређених претпоставки.

Обезвјеђење вриједности средстава

На дан биланса стања, руководство Друштва анализира вриједности средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација 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.

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Одложена пореска средства/обавезе

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

Правична (фер) вриједност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ УЧИНАКА

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима (напомена 35)	124,298,695	130,810,824
Приходи од продаје угља у земљи	330,891	1,797,418
Приходи од продаје угља у иностранству	35,205	18,531
Остали приходи од продаје	5,140	75,376
	124,669,931	132,702,149

6. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од активирања учинака за обрачун откривке Рудника (напомена 3.4)	9,776,663	-
Приходи од активирања израђених резервних дијелова у сопственој режији	456,205	546,719
Приходи од активирања залиха	222,398	1,288,869
	10,455,266	1,835,588

Друштво је од 1. јануара 2014. године примијенило IFRIC Тумачење 20 – "Трошкови уклањања откривке у производној фази површинског копа" (напомена 3.4). Приходи од активирања учинака у износу од од 9,776,663 ВАМ утврђени су по основу ефеката капитализације трошкова откривке за 2014. годину. Капитализација трошкова откривке се сматра промјеном рачуноводствене процјене и врши се проспективна примјена.

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од рефундације боловања	399,988	469,678
Приходи од поврата пореза (путарине)	-	1,708
Остали пословни приходи	52,706	67,933
	<u>452,694</u>	<u>539,319</u>

8. ТРОШКОВИ ОСТАЛОГ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови режијског материјала	3,026,455	3,652,866
Утрошене ауто гуме	597,783	1,368,962
Утрошени остали материјал	278,166	317,982
Трошкови резервних дијелова	3,917,110	4,200,769
Трошкови канцеларијског материјала	146,810	158,268
Трошкови намирница и материјала за друштвени стандард	1,250,521	1,272,250
Трошкови материјала за заштиту на раду	273,674	555,216
Трошкови електричне енергије:		
- повезана правна лица (напомена 35)	2,398,341	2,242,786
- остали	7,165	43,653
Трошкови горива и мазива	18,136,410	18,469,556
Трошкови воде	1,137,901	1,299,780
	<u>31,170,336</u>	<u>33,582,088</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Бруто зараде	47,339,135	45,756,101
Накнаде члановима Надзорног одбора	110,228	114,273
Регрес за коришћење годишњег одмора	3,332,540	3,258,380
Трошкови накнада за топли оброк	855,593	2,105,433
Примања за огрев и зимницу	2,775,622	2,558,308
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	95,368	97,434
Трошкови исхране и смјештаја на службеном путу	132,840	96,371
Накнаде за превоз са посла и на посао	996,563	924,630
Помоћ радницима	198,524	307,033
Остале накнаде (Васкрс и Божић)	1,316,824	1,296,915
Накнаде за привремене и повремене послове	76,178	337,462
Остали лични расходи и накнаде	13,223	458,313
	<u>57,242,638</u>	<u>57,310,653</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови транспортних услуга	621,634	396,198
Трошкови услуга одржавања:		
- повезана правна лица (напомена 35)	732,443	426,900
- услуге одржавања (Термоелектрана)	5,467,998	5,413,695
- услуге одржавања (Рудник)	1,067,741	1,660,965
- услуге одржавања (Радна заједница)	513,914	579,872
- услуге контроле и испитивање уређаја	20,580	77,114
- услуге израде техничке документације	473,345	310,202
Трошкови закупнина	16,836	35,739
Трошкови рекламе и пропаганде	197,521	54,803
Трошкови геолошких истраживања	701,480	85,020
Трошкови комуналних услуга – утрошена вода	331,409	351,475
Трошкови осталих услуга	88,054	290,604
	<u>10,232,955</u>	<u>9,682,587</u>

Трошкови геолошких истраживања који у 2014. години износе 701,480 ВАМ највећем дијелом у износу од 366,060 ВАМ се односе на трошкове услуга истражног бушења са континуираним језгровањем извршене од стране добављача "Технички институт" д.о.о. Бијељина.

11. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови амортизације (напомена 18)	30,868,627	31,161,830
Трошкови резервисања (напомена 29):		
- Накнаде и друге бенефиције запослених	1,005,006	505,410
	<u>31,873,633</u>	<u>31,667,240</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

12. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови општих и заједничких послова (напомена 35)	1,983,332	1,983,332
Трошкови консултантских услуга	246,327	230,936
Трошкови услуга обезбјеђења	628,595	319,720
Трошкови стручног усавршавања	110,916	160,562
Трошкови дозвола и лиценци	-	10,217
Трошкови услуга одржавања хигијене (напомена 35)	431,261	-
Трошкови одржавања софтвера	205,153	63,874
Трошкови здравствених услуга	383,497	253,928
Трошкови репрезентације	400,427	383,892
Трошкови премија осигурања	23,758	59,756
Трошкови платног промета	27,351	32,725
Трошкови чланарина	39,271	45,689
Трошкови стручне литературе	48,651	41,970
Трошкови огласа и рекламе	68,771	121,314
Трошкови стипендија	228,440	50,070
Трошкови такси	85,437	98,355
Трошкови судских поступака	14,583	69,604
Остали расходи:		
-повезана правна лица (напомена 35)	-	3,427
-остали	70,233	208,891
	<u>4,996,003</u>	<u>4,138,262</u>

Трошкови услуга обезбјеђења који у 2014. години износе 628,595 ВАМ највећим дијелом у износу од 407,809 ВАМ се односе на трошкове услуга физичког обезбјеђења пословних објеката Друштва од стране добављача "Alpha security" д.о.о. Бања Лука.

13. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Накнаде за кориштење природних необновљивих ресурса	4,834,834	4,888,572
Накнаде за кориштење необновљивих извора за Фонд солидарности	3,063,276	-
Накнаде за воде	271,047	248,064
Допринос за солидарност (1.5 % на терет Друштва)	770,829	-
Остали порези и доприноси	808,142	790,636
	<u>9,748,128</u>	<u>5,927,272</u>

Накнада за кориштење природних необновљивих ресурса и накнада за кориштење необновљивих извора за Фонд солидарности утврђене су на основу Закона о накнадама за кориштење природних ресурса у сврху производње електричне енергије ("Службени гласник РС", број 85/03, 75/10 и 78/11), као и Закона о накнадама за кориштење природних ресурса у сврху производње електричне енергије ("Службени гласник РС", број 52/14) и износи 0,006 ВАМ по произведеном kWh електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије.

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

13. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА (наставак)

Трошкови доприноса за солидарност који у 2014. години износе 770,829 ВАМ се односе на посебан допринос за солидарност прописан одредбама Закона о посебном доприносу за солидарност ("Службени гласник РС", број 52/14), а који се обрачунава у висини од 3% од нето личних примања физичких лица која остварују доходак из било којег извора, при чему 50% тог износа пада на терет физичког лица (власника дохотка), а 50% тог износа пада на терет исплатиоца дохотка. Наведени закон се примјењује од 27. јуна 2014. године.

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Финансијски приходи		
Приходи од камата (редовни)	146,302	739,165
Приходи од затезних камата по основу судске пресуде	-	236,799
Приходи од затезних камата из пословања	25,123	-
Позитивне курсне разлике	509,868	2,593,014
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	8,953	258,796
Остали финансијски приходи	3,433	-
	<u>693,679</u>	<u>3,827,774</u>
Финансијски расходи		
Расходи камата	(772,080)	(1,932,460)
Негативне курсне разлике	(1,222,255)	(1,648)
Остали финансијски расходи	(17)	-
	<u>(1,994,352)</u>	<u>(1,934,108)</u>
	<u>(1,300,673)</u>	<u>1,893,666</u>

15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добици од продаје материјала	167,761	112,261
Вишкови	714,413	2,643,219
Наплаћена исправљена потраживања	40,944	61,300
Приходи од укидања резервисања за рекултивацију (напомена 29)	800,769	1,100,793
Приходи од укидања резервисања за судске спорове (напомена 29)	57,452	5,105,119
Приходи од укидања разграничених прихода (напомена 30)	391,018	470,604
Приходи од укидања резервисања за донације (напомена 30)	1,616	36
Приходи од усклађивања вриједности остале имовине	462,073	787,099
Остали приходи	343,951	128,562
	<u>2,979,997</u>	<u>10,408,993</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

16. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2014.	2013.
Губици по основу расхоровања некретнина, постројења и опреме	116,069	655,084
Мањкови и отпис залиха материјала	167,480	119,558
Исправка вриједности датих аванса	-	28,134
Исправка вриједности потраживања (напомена 27)	230	51,220
Остали отписи	23,054	46,093
Накнада штете трећим лицима:		
-повезана правна лица (напомена 35)	457,586	-
-остали	16,838	1,385,955
Трошкови судских спорова	1,378	35,442
Трошкови једнократне помоћи	125,000	-
Остали расходи	140,549	348,688
	<u>1,048,184</u>	<u>2,670,174</u>

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У ВАМ	
	31. децембар	31. децембар
	2014.	2013.
Текући порез на добитак	-	-
Одложени порески расход	(1,010,715)	(1,136,204)
	<u>(1,010,715)</u>	<u>(1,136,204)</u>

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

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2014.	2013.
(Губитак)/Добитак прије опорезивања	(10,004,828)	4,140,676
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	1,000,483	(414,068)
Порески ефекти прихода који се не признају	13,990	331,869
Порески ефекти расхода који се не признају	854,513	936,554
Одложени порески расход периода	(1,868,986)	(854,355)
	<u>-</u>	<u>-</u>

в) Одложене пореске обавезе

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2014.	2013.
Стање, 1. јануар	14,394,316	13,094,962
Непризнати трошкови амортизације	2,558,277	1,403,941
Остало	(117,077)	(104,587)
Стање, 31. децембар	<u>16,835,516</u>	<u>14,394,316</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	2014. и 2013. година					У ВАМ	
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему		Укупно некретнине, постројења и опрема
<i>Набавна вриједност</i>							
Стање, 1. јануар 2013. године	35,146,822	278,181,536	653,676,454	23,653,574	1,356,468	992,014,854	58,325
Повећање аванса	-	-	-	-	9,934,841	9,934,841	-
Искориштени аванси у току године	-	-	-	11,291,309	(11,291,309)	-	-
Набавке у току периода	-	-	-	18,012,342	-	18,012,342	1,630,553
Активирања и преноси	3,312,519	3,410,286	41,199,640	(48,026,589)	-	(104,144)	104,144
Пренос са залиха	-	-	1,646,033	337,336	-	1,983,369	-
Пренос на залихе	-	-	(2,046,534)	(282,036)	-	(2,328,570)	-
Расходовање и отписи	-	(899,910)	(3,166,195)	-	-	(4,066,105)	(46,475)
Мањак	-	-	(27,211)	-	-	(27,211)	-
Остало	-	(5,614)	-	-	-	(5,614)	-
Стање, 31. децембар 2013. године	38,459,341	280,686,298	691,282,187	4,985,936	-	1,015,413,762	1,746,547
Повећање аванса	-	-	-	-	3,603,510	3,603,510	-
Искориштени аванси у току године	-	-	-	-	(1,326,968)	(1,326,968)	-
Набавке у току периода	-	-	-	23,887,719	-	23,887,719	876,477
Активирања са нематеријалних улагања	-	-	2,288,789	-	-	2,288,789	(2,288,789)
Активирања и преноси	7,073,742	1,007,828	14,282,937	(22,364,507)	-	-	-
Активирања сопствених учинака	-	9,776,663	-	-	-	9,776,663	-
Вишкови по полису	-	702,086	-	-	-	702,086	-
Пренос са залиха	-	-	-	495,930	-	495,930	-
Капитализација	-	-	-	198,953	-	198,953	-
Расходовање и отписи	-	(9,901)	(5,385)	-	-	(15,286)	-
Директан отпис	-	-	(4,810,994)	-	-	(4,810,994)	-
Стање, 31. децембар 2014. године	45,533,083	292,162,974	703,037,534	7,204,031	2,276,542	1,050,214,164	334,235

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

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

	У ВАМ							
	2014. и 2013. година							
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања	Разграничени трошкови амортизације
<i>Исправка ерједности</i>								
Стање, 1. јануар 2013. године	-	131,437,522	441,180,177	-	-	572,617,699	49,438	-
Амортизација у току периода	-	5,068,919	26,089,949	-	-	31,158,868	2,962	-
Пренос на залихе	-	-	(1,444,471)	-	-	(1,444,471)	-	-
Мањак	-	-	(24,135)	-	-	(24,135)	-	-
Расходовање и отписи	-	(449,955)	(2,961,066)	-	-	(3,411,021)	(46,475)	-
Остало	-	(2,575)	2,000	-	-	(575)	-	-
Стање, 31. децембар 2013. године	-	136,053,911	462,842,454	-	-	598,896,365	5,925	-
Амортизација у току периода	-	4,982,890	27,236,372	-	-	32,218,262	2,963	(1,352,598)
Директан отпис	-	(5,544)	(4,713,771)	-	-	(4,719,315)	-	-
Стање, 31. децембар 2014. године	-	141,031,257	485,364,055	-	-	626,395,312	8,888	(1,352,598)
Стање, 31. децембар 2014. нето	45,533,083	151,131,717	217,673,479	7,204,031	2,276,542	423,818,852	325,347	(1,352,598)
Стање, 31. децембар 2013. нето	38,459,341	144,632,387	228,439,733	4,985,936	-	416,517,397	1,740,622	-

На дан 31. децембра 2014. године, осим осигурања возила, Друштво није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговорних организација за осигурање.

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Учешће у капиталу зависног правног лица – Термо Нова	100,000	100,000
Хартије од вриједности расположиве за продају	1,161,506	1,161,506
Дати дугорочни кредити радницима	17,483	87,321
Остала дугорочна потраживања од Фонда здравственог осигурања Републике Српске	<u>1,131,870</u>	<u>648,688</u>
	<u>2,410,859</u>	<u>1,997,515</u>
<i>Минус:</i>		
- текуће доспијеће дугорочних кредита радницима	(417,809)	(356,706)
- исправка вриједности дугорочних кредита радницима	<u>(3,519)</u>	<u>(3,519)</u>
	<u>(421,328)</u>	<u>(360,225)</u>
	<u>1,989,531</u>	<u>1,637,290</u>

Учешће у капиталу зависног правног лица

Учешће у капиталу зависног правног лица на дан 31. децембра 2014. године износи 100,000 ВАМ, и целокупно се односи на вриједност учешћа у капиталу зависног друштва "Термо Нова" д.о.о. Угљевик (100% учешће).

Хартије од вриједности расположиве за продају

Хартије од вриједности расположиве за продају које на дан 31. децембра 2014. године износе 1,161,506 ВАМ представљају учешће Друштва у капиталу "Comsar Energy Republika Srpska" д.о.о. Бања Лука (1.80% уписаног и уплаћеног капитала). Учешће се односи на новчани дио у износу од 100,000 ВАМ и неновчани дио који чине грађевински објекти и земљиште, укупне процијењене вриједности 1,061,506 ВАМ. Укупни капитал наведеног друштва на дан 31. децембра 2014. године износи 55,450,509 ВАМ. Руководство Друштва сматра да хартије од вриједности одражавају фер вриједност улагања на дан биланса са стањем на дан 31. децембар 2014. године.

20. ЗАЛИХЕ

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Материјал	7,812,885	16,005,168
Резервни дијелови	16,400,205	7,211,030
Ситан инвентар	3,231,329	854,464
Недовршена производња	<u>7,215,952</u>	<u>7,354,003</u>
	<u>34,660,371</u>	<u>31,424,665</u>
<i>Минус: Исправка вриједности залиха</i>	<u>(1,997,455)</u>	<u>(2,188,957)</u>
	<u>32,662,916</u>	<u>29,235,708</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

21. ДАТИ АВАНСИ

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Дати аванси за залихе и услуге	3,395,890	2,721,349
Минус: Исправка вриједности	<u>(2,660,497)</u>	<u>(2,660,500)</u>
	<u>735,393</u>	<u>60,849</u>

22. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Купци		
- повезана правна лица (напомена 35)	16,233,885	42,376,641
- у земљи	1,760,052	1,848,140
- у иностранству	<u>271,657</u>	<u>271,327</u>
	<u>18,265,594</u>	<u>44,496,108</u>
Минус: Исправка вриједности (напомена 27)		
- у земљи	(1,706,279)	(1,755,618)
- у иностранству	<u>(271,307)</u>	<u>(271,307)</u>
	<u>(1,977,586)</u>	<u>(2,026,925)</u>
	<u>16,288,008</u>	<u>42,469,183</u>

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2014. године износе 18,265,594 ВАМ. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2014. године износи 1,977,586 ВАМ и представља 10.8% укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промијене на рачунима исправки вриједности потраживања су приказане у напомени 27 уз ове финансијске извјештаје.

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2014. и 2013. године је сљедећа:

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
0-30 дана	16,288,612	27,896,178
31-60 дана	4,599	14,485,618
61-120 дана	638	25,947
121-180 дана	1,119	53,782
181-365 дана	860	7,658
преко 365 дана	<u>1,969,766</u>	<u>2,026,925</u>
	<u>18,265,594</u>	<u>44,496,108</u>

Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду 1. јануара до 31. децембра 2014. године је био 86 дана (2013. године: 129 дана).

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

23. ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Потраживања од запослених	7,598	8,464
Потраживања од државних органа	490,076	446,868
Остала потраживања	149,586	464,193
	<u>647,260</u>	<u>919,525</u>
Минус: Исправка вриједности (напомена 27)	(552,886)	(555,981)
	<u>94,374</u>	<u>363,544</u>

24. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Краткорочно орочени депозити:		
- Бобар банка а.д. Бијељина	-	8,000,000
	-	<u>8,000,000</u>

25. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Жиро рачун	3,775,982	406,544
Благајна	8,322	5,052
Девизни рачун	39,622	52,500
	<u>3,823,926</u>	<u>464,096</u>
Минус: Исправка вриједности (напомена 27)	(16,293)	-
	<u>3,807,633</u>	<u>464,096</u>

26. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Разграничени трошкови ремонта	4,918,947	-
Остала временска разграничења	189,123	12,312
	<u>5,108,070</u>	<u>12,312</u>

Разграничени трошкови ремонта који на дан 31. децембра 2014. године износе 4,918,947 ВАМ се односе на разграничење пословних расхода за период до наредног ремонта у 2015. години. Од укупног износа пословних расхода у периоду ремонта који се односе на РЈ Термоелектрана од 15,924,264 ВАМ износ од 4,918,947 ВАМ се преноси као разграничење за наредну пословну годину.

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

27. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	У ВАМ 2014. и 2013. година				
	Потражи- вања од купаца	Друга Потражи- вања	Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана	Готовински еквиваленти и готовина	Укупно
Стање, 1. јануар 2013. године	2,373,491	551,592	3,519	-	2,928,602
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 16)	46,831	4,389	-	-	51,220
Отписана исправљена потраживања	(363,473)	-	-	-	(363,473)
Наплаћена исправљена потраживања	(29,924)	-	-	-	(29,924)
Стање, 31. децембар 2013. године	<u>2,026,925</u>	<u>555,981</u>	<u>3,519</u>	<u>-</u>	<u>2,586,425</u>
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 16)	230	-	-	-	230
Отписана исправљена потраживања	(8,706)	(3,095)	-	-	(11,801)
Директни отпис	-	-	-	16,293	16,293
Наплаћена исправљена потраживања	(40,863)	-	-	-	(40,863)
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>1,977,586</u>	<u>552,886</u>	<u>3,519</u>	<u>16,293</u>	<u>2,550,284</u>

28. КАПИТАЛ

Акцијски капитал

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

28. КАПИТАЛ (наставак)

Акцијски капитал (наставак)

Рјешењем Основног суда у Бијељини број 080-0-Рег-07-000 174 од 11. априла 2007. године извршено је усклађивање вриједности државног капитала и ваучер понуде са вриједностима исказаним у Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске, али нису усклађени број акција и вриједност капитала, чиме је код државног капитала и ваучер понуде дошло до нарушавања номиналне вриједности акције од 1 ВАМ. Истим рјешењем регистрована је и промјена структуре капитала Друштва, где је умјесто државног капитала као нови акционар уписан Мјешовити Холдинг "Електропривреда" Републике Српске Требиње, Матично предузеће а.д. Требиње.

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2014. године према Рјешењу Основног суда у Требињу је била сљедећа:

Опис	% учешћа	У ВАМ	
		Вриједност капитала	Број акција
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65.00176	166,408,558	166,413,074
Остали акционари	19.99824	51,202,633	51,198,117
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.00000	25,601,316	25,601,316
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5.00000	12,800,658	12,800,658
Укупно	100.00000	256,013,165	256,013,165

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2014. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

Опис	% учешћа	У ВАМ	
		Вриједност капитала	Број акција
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65.00176	166,413,074	166,413,074
Остали акционари	19.99824	51,198,117	51,198,117
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.00000	25,601,316	25,601,316
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5.00000	12,800,658	12,800,658
Укупно	100.00000	256,013,165	256,013,165

Друштво је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2014. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Основног суда у Бијељини и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 256,013,165 ВАМ. Међутим, вриједност Мјешовитог Холдинга Електропривреда РС а.д. Требиње је мање исказана, а ваучер понуде више по Рјешењу Основног суда у Бијељини у односу на исказану вриједности у Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске у износу од 4,516 ВАМ.

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембар 2014. године износи 1.00 ВАМ. Акције Друштва се котирају на Бањалучкој берзи хартија од вриједности у Републици Српској (активно, али недовољно развијено финансијско тржиште). Тржишна вриједност једне акције са стањем на дан 31. децембра 2014. године износи 0.16 ВАМ (31. децембра 2013. године: 0.21 ВАМ). Зарада по акцији је приказана у напомени 36 уз ове финансијске извјештаје.

Законске резерве

Законске резерве представљају издвајања из расподјеле добитка у складу са чланом 231. Закона о привредним друштвима ("Службени гласник РС", број 127/08, 58/09, 100/11 и 67/13) и то најмање у висини 5% од добитка текуће године умањене за губитак претходне године, све док те резерве, заједно са резервама капитала, не достигну висину од најмање 10% основног капитала, или статутом одређени већи дио основног капитала. Законске резерве користе се за покриће губитка, а ако прелазе износ од 10% основног капитала, или статутом одређеног већег дијела основног капитала, могу се користити и за повећање основног капитала.

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

28. КАПИТАЛ (наставак)

Статутарне резерве

Статутарне резерве исказане на дан 31. децембар 2014. године у укупном износу од 773,894 ВАМ су настале као резултат расподеле нераспоређеног добитка за 2013, 2012. и 2011. годину.

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2014. године износе 116,732,283 ВАМ и састоје се од позитивних ефеката процјене основних средстава и нематеријалних улагања извршених на дан 31. децембра 2011. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процјена основних средстава на дан 31. децембра 2004. и 31. децембра 2008. године.

29. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Резервисања за:		
- рекултивацију земљишта	1,536,910	2,574,057
- бенефиције за запослене	4,561,116	4,447,907
- судске спорове	47,755	57,452
- остала резервисања	4,847	2,033
	6,150,628	7,081,449

Кретања на дугорочним резервисањима у пословној 2013. и 2014. години су била сљедећа:

	Резерви- сања за рекулти- вацију	Бенефиције за запослене	Судски спорови	Ретенције	Остала резерви- сања	Укупно
Стање, 1. јануар 2013. године	3,837,918	4,409,993	5,162,571	689,041	270	14,099,793
Резервисања у току године (напомена 11)	-	505,410	-	-	-	505,410
Резервисање у току године	-	-	-	111,181	1,763	112,944
Укидање резервисања у корист прихода (напомена 15)	(1,100,793)	-	(5,105,119)	-	-	(6,205,912)
Укидање резервисања по основу директних исплата	(163,068)	(467,496)	-	(800,222)	-	(1,430,786)
Стање, 31. децембар 2013. године	2,574,057	4,447,907	57,452	-	2,033	7,081,449
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 11)	-	957,251	47,755	-	-	1,005,006
Резервисање у току године	-	-	-	-	7,626	7,626
Укидање резервисања у корист прихода (напомена 15)	(800,769)	-	(57,452)	-	-	(858,221)
Укидање резервисања по основу директних исплата	(236,378)	(844,042)	-	-	(4,812)	(1,085,232)
Стање, 31. децембар 2014. године	1,536,910	4,561,116	47,755	-	4,847	6,150,628

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

29. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

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 2014. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио следеће претпоставке: дисконтна стопа од 7.72% годишње одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, раст зарада од 1.3%, 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.

30. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Разграничени приходи за:		
- примљене донације	29,132	30,748
- по основу државних донација – свођење кредита на фер вриједност	6,040,318	5,901,713
	6,069,450	5,932,461

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 6,040,318 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 обезбедило повољније услове финансирања од иностраних кредитора искључиво из разлога државне или ентитетске гаранције за враћање ових кредитних обавеза у име Друштва. Разграничени приход се укида у складу са отплатним планом признатих кредитних обавеза по овом основу.

Кретања на разграниченим приходима у пословној 2014. и 2013. години су била следећа:

	Примљене донације	Свођење кредита на фер вриједност	Укупно
Стање, 1. јануар 2013. године	32,867	6,964,513	6,997,380
Пренос на текуће доспијеће	(2,083)	-	(2,083)
Укидање резервисања у корист прихода текуће године (напомена 15)	(36)	(470,604)	(470,640)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	-	(592,196)	(592,196)
Стање, 31. децембар 2013. године	30,748	5,901,713	5,932,461
Укидање резервисања у корист прихода текуће године (напомена 15)	(1,616)	(391,018)	(392,634)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	-	529,623	529,623
Стање, 31. децембар 2014. године	29,132	6,040,318	6,069,450

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

31. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	31. децембар 2014.	У В А М 31. децембар 2013.
Дугорочни кредити у иностранству	15,469,786	16,213,668
	15,469,786	16,213,668
Минус: Текућа доспијећа дугорочних кредита:		
Дугорочни кредити у иностранству	(2,154,409)	(2,090,524)
	13,315,377	14,123,144

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<i>Дугорочни кредити у иностранству:</i>				
Јапанска банка за међународну сарадњу (JBIC)	201,869	202,412	2,785,087	2,881,806
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	845,585	845,585	-	754,527
Европска инвестициона банка (EIB) 20785	95,340	95,340	476,699	572,039
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	8,647	8,096	37,442	42,730
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	1,002,968	939,091	8,210,637	8,510,761
Јапанска агенција за међународну сарадњу (JICA)	-	-	1,805,512	1,361,281
	2,154,409	2,090,524	13,315,377	14,123,144

Каматна стопа на дугорочне кредите је у распону од EURIBOR-а или LIBOR-а увећаног за маржу 0.75% годишње, до годишње стопе од 6.5 %.

32. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	31. децембар 2014.	У В А М 31. децембар 2013.
Добављачи:		
- повезана правна лица (напомена 35)	226,251	265,050
- у земљи	4,151,264	6,065,154
- у иностранству	1,510,663	1,539,017
	5,888,178	7,869,221

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

32. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА(наставак)

Старосна структура обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2014. и 2013. године:

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
0-30 дана	5,344,092	5,611,242
31-60 дана	45,887	98,353
61-90 дана	36,930	3,256
91-180 дана	33,009	917,482
181-365 дана	38,555	1,238,888
преко 365 дана	389,705	-
	<u>5,888,178</u>	<u>7,869,221</u>

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2014. године је био 53 дана (2013. година - 63 дана).

33. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Обавезе за нето зараде	2,634,210	2,397,745
Обавезе за порезе на зараде и накнаде зарада	244,975	261,403
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	1,486,987	1,384,587
Обавезе за дивиденде и учешће у добити	494,658	982,131
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	46,988	52,769
Обавезе према запосленима	66,518	42,278
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	4,450	4,350
Остале обавезе	65,731	65,731
Остале обавезе из специфичних послова - повезана правна лица (напомена 35)	750,660	317,124
	<u>5,795,177</u>	<u>5,508,118</u>

34. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	1,612,908	683,121
Обавезе за доприносе који терете трошкове	97,613	9,435
Краткорочни дио примљених донација	89,460	89,847
Остала пасивна временска разграничења	21,303	106,263
	<u>1,821,284</u>	<u>888,666</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	Напомена	У ВАМ	
		31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
БИЛАНС СТАЊА АКТИВА			
ПОТРАЖИВАЊА			
<i>Потраживања од купаца:</i>	22		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		16,180,166	42,302,580
- Термонова д.о.о. Бијељина		53,719	74,061
Укупно потраживања		<u>16,233,885</u>	<u>42,376,641</u>
ПАСИВА ОБАВЕЗЕ			
<i>Добављачи:</i>	32		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(64,560)	(61,638)
- Електробијељина а.д. Бијељина		(161,691)	(203,412)
		<u>(226,251)</u>	<u>(265,050)</u>
ПАСИВА ОБАВЕЗЕ			
<i>Обавезе из специфичних односа:</i>	33		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(750,660)	(317,124)
Укупно обавезе		<u>(976,911)</u>	<u>(582,174)</u>
Потраживања, нето		<u>15,256,974</u>	<u>41,794,467</u>
			У ВАМ
			Година која се завршава
			31. децембра
			2014. 2013.
БИЛАНС УСПЈЕХА ПРИХОДИ			
<i>Приходи од продаје електричне енергије:</i>	5		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		122,413,448	130,663,026
- Термонова д.о.о. Угљевик		1,882,742	143,074
- ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		-	4,724
		<u>124,296,190</u>	<u>130,810,824</u>
<i>Остали приходи:</i>			
-Термонова д.о.о. Угљевик		2,485	-
-ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		20	-
		<u>2,505</u>	<u>-</u>
Укупно приходи		<u>124,298,695</u>	<u>130,810,824</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	Напомена	У ВАМ	
		Година која се завршава 31. децембра	
		2014.	2013.
БИЛАНС УСПЈЕХА			
РАСХОДИ			
<i>Трошкови електричне енергије:</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	8	(664,614)	(751,757)
- Електробијељина, а.д. Бијељина		(1,733,727)	(1,491,029)
		<u>(2,398,341)</u>	<u>(2,242,786)</u>
<i>Трошкови услуга одржавања:</i>			
- Електробијељина, а.д. Бијељина	10	(943)	-
- ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		(731,500)	(426,900)
		<u>(732,443)</u>	<u>(426,900)</u>
<i>Пословни расходи:</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	12	(1,983,332)	(1,983,332)
- Термонова д.о.о. Угљевик		(431,261)	-
- Електробијељина, а.д. Бијељина		-	(2,798)
- Електро Добој а.д. Добој		-	(629)
		<u>(2,414,593)</u>	<u>(1,986,759)</u>
<i>Остали расходи:</i>			
- Електробијељина, а.д. Бијељина	16	(457,586)	-
Укупно расходи		<u>(6,002,963)</u>	<u>(4,656,445)</u>
Приходи, нето		<u>118,295,732</u>	<u>126,154,379</u>
Трошкови личних примања кључног руководећег особља		<u>322,095</u>	<u>325,647</u>

36. ГУБИТАК/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
(Губитак)/добитак обрачунског периода	(11,015,543)	3,004,472
Просјечан пондерисан број издатих акција	256,013,165	256,013,165
Основна зарада по акцији	<u>(0.0430)</u>	<u>0.0117</u>

Дана 6. октобра 2014. године на основу одлуке Скупштине акционара Друштва, извршена је расподјела добити из 2013. године, и то:

- исплата дивиденде акционарима у износу од 2,463,667 ВАМ,
- издвајање у законске резерве у износу од 150,224 ВАМ,
- издвајање у статутарне резерве у износу од 90,134 ВАМ
- издвајање за донације (напомена 3.15) у износу од 300,447 ВАМ.

Издавање добитка за донације које у 2014. години износи 300,447 ВАМ извршено је на основу одредаба Закона о донацијама предузећа у јавном власништву или под јавном контролом ("Службени гласник Републике Српске", број 25/03), гдје је прописано да се наведена издвајања могу извршити само из добити, и то за потребе спорта, културе, социјалне помоћи и хуманитарне сврхе.

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

36. ГУБИТАК/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ (наставак)

На основу одлуке Скупштине акционара Друштва број 10707/14 од 11. јуна 2014. године, извршена је допуна Статута Друштва, те је предвиђено формирање Фонда за осигурање од ризика у условима ванредне ситуације по којој је на терет нераспоређеног добитка Друштва издвојено и уплаћено у Фонд на нивоу Холдинга 1,000,000 ВАМ.

37. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У ВАМ	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Обавезе из заједничког пословања	8,197,818	8,197,818
Спорна имовина Друштва	97,158,794	97,158,794
Кредити у иностранству	66,575,349	66,596,586
Обавезе за издате гаранције	900,000	-
	<u>172,831,961</u>	<u>171,953,198</u>

38. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Пословни сегменти

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

На дан 31. децембра 2014. године и 2013. године, пословне активности Друштва су организоване у два главна пословна сегмента:

1. Рудник и
2. Термоелектрана.

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

38. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

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

				У ВАМ
	Рудник	Термо-електрана	Интерни обрачун између сегмената	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ				
Приходи од продаје учинака	72,563,288	122,570,278	(70,463,635)	124,669,931
Приходи од активирања сопствених учинака	9,904,401	550,865	-	10,455,266
Смањење вриједности залиха учинака	-	(138,052)	-	(138,052)
Остали пословни приходи	250,239	202,455	-	452,694
	<u>82,717,928</u>	<u>123,185,546</u>	<u>(70,463,635)</u>	<u>135,439,839</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ				
Трошкови материјала, горива и енергије	(22,243,268)	(80,202,817)	70,463,635	(31,982,450)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(34,553,814)	(22,688,824)	-	(57,242,638)
Трошкови амортизације и резервисања	(10,698,164)	(21,175,469)	-	(31,873,633)
Остали пословни расходи	(5,126,430)	(10,102,528)	-	(15,228,958)
Трошкови пореза и доприноса	(8,925,066)	(823,062)	-	(9,748,128)
	<u>(81,546,742)</u>	<u>(134,992,700)</u>	<u>70,463,635</u>	<u>(146,075,807)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	<u>1,171,186</u>	<u>(11,807,154)</u>	<u>-</u>	<u>(10,635,968)</u>
Финансијски приходи	283,068	410,611	-	693,679
Финансијски расходи	(505,688)	(1,488,664)	-	(1,994,352)
	<u>(222,620)</u>	<u>(1,078,053)</u>	<u>-</u>	<u>(1,300,673)</u>
Добитак/(Губитак) редовне активности	<u>948,566</u>	<u>(12,885,207)</u>	<u>-</u>	<u>(11,936,641)</u>
Остали приходи	1,617,675	1,362,322	-	2,979,997
Остали расходи	(726,834)	(321,350)	-	(1,048,184)
	<u>890,841</u>	<u>1,040,972</u>	<u>-</u>	<u>1,931,813</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>1,839,407</u>	<u>(11,844,235)</u>	<u>-</u>	<u>(10,004,828)</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТ				
- одложени порески расходи периода	(505,357)	(505,358)	-	(1,010,715)
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПЕРИОДА	<u>1,334,050</u>	<u>(12,349,593)</u>	<u>-</u>	<u>(11,015,543)</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

38. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

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

				У В А М
	Рудник	Термо-електрана	Интерни обрачун између сегмената	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ				
Приходи од продаје учинака	61,904,546	130,849,355	(60,051,752)	132,702,149
Приходи од активирања сопствених учинака	701,530	1,134,058	-	1,835,588
Смањење вриједности залиха учинака	2,576,115	-	-	2,576,115
Остали пословни приходи	304,980	234,339	-	539,319
	<u>65,487,171</u>	<u>132,217,752</u>	<u>(60,051,752)</u>	<u>137,653,171</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ				
Трошкови материјала, горива и енергије	(22,345,207)	(72,125,511)	60,051,752	(34,418,966)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(32,351,647)	(24,959,006)	-	(57,310,653)
Остали пословни расходи	(5,014,729)	(8,806,120)	-	(13,820,849)
Трошкови амортизације и резервисања	(9,808,845)	(21,858,395)	-	(31,667,240)
Трошкови пореза и доприноса	(263,900)	(5,663,372)	-	(5,927,272)
	<u>(69,784,328)</u>	<u>(133,412,404)</u>	<u>60,051,752</u>	<u>(143,144,980)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК	<u>(4,297,157)</u>	<u>(1,194,652)</u>	<u>-</u>	<u>(5,491,809)</u>
Финансијски приходи	1,760,776	2,066,998	-	3,827,774
Финансијски расходи	(1,424,762)	(509,346)	-	(1,934,108)
	<u>336,014</u>	<u>1,557,652</u>	<u>-</u>	<u>1,893,666</u>
Губитак редовне активности	<u>(3,961,143)</u>	<u>363,000</u>	<u>-</u>	<u>(3,598,143)</u>
Остали приходи	5,220,966	5,188,027	-	10,408,993
Остали расходи	(2,391,166)	(279,008)	-	(2,670,174)
	<u>2,829,800</u>	<u>4,909,019</u>	<u>-</u>	<u>7,738,819</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(1,131,343)</u>	<u>5,272,019</u>	<u>-</u>	<u>4,140,676</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТ				
- одложени порески расходи периода	(249,965)	(886,239)	-	(1,136,204)
НЕТО ДОБИТАК ПЕРИОДА	<u>(1,381,308)</u>	<u>4,385,780</u>	<u>-</u>	<u>3,004,472</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

38. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

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

	Рудник	Термо-електрана	Интерни обрачун између сегмената	У ВАМ Укупно
АКТИВА				
Стална имовина				
Нематеријална улагања	163,513	161,834	-	325,347
Некретнине, постројења и опрема	157,769,677	266,049,175	-	423,818,852
Дугорочни финансијски пласмани	939,528	1,050,003	-	1,989,531
	<u>158,872,718</u>	<u>267,261,012</u>	<u>-</u>	<u>426,133,730</u>
Обртна имовина				
Залихе	13,295,319	19,367,597	-	32,662,916
Дати аванси	356,088	379,305	-	735,393
Потраживања од купаца	82,480,862	16,249,599	(82,442,453)	16,288,008
Остала потраживања	29,366	65,008	-	94,374
Порез на додату вриједност	-	11,978,818	(11,978,818)	-
Активна временска разграничења	92,902	5,015,168	-	5,108,070
Текућа доспијећа дугорочних финансијских пласмана	180,505	237,304	-	417,809
Готовински еквиваленти и готовина	1,180,336	2,627,297	-	3,807,633
	<u>97,615,378</u>	<u>55,920,096</u>	<u>(94,421,271)</u>	<u>59,114,203</u>
Укупна актива	<u>256,488,096</u>	<u>323,181,108</u>	<u>(94,421,271)</u>	<u>485,247,933</u>
ПАСИВА				
Капитал				
Акцијски капитал	101,370,476	154,642,689	-	256,013,165
Законске резерве	1,235,940	1,286,387	-	2,522,327
Статутарне резерве	379,208	394,686	-	773,894
Ревалоризационе резерве	20,083,331	96,648,952	-	116,732,283
Нераспоређени добитак	98,383,893	(49,730,019)	-	48,653,874
	<u>221,452,848</u>	<u>203,242,695</u>	<u>-</u>	<u>424,695,543</u>
Дугорочне обавезе				
Дугорочна резервисања	7,146,183	5,073,895	-	12,220,078
Дугорочни кредити	3,009,598	10,305,779	-	13,315,377
Одложене пореске обавезе	4,199,696	12,635,820	-	16,835,516
	<u>14,355,477</u>	<u>28,015,494</u>	<u>-</u>	<u>42,370,971</u>
Краткорочне обавезе				
Текуће доспијеће дугорочних кредита	384,006	1,770,403	-	2,154,409
Примљени аванси	18,637	19,672	-	38,309
Обавезе према добављачима	2,433,345	85,897,286	(82,442,453)	5,888,178
Остале краткорочне обавезе	3,712,292	2,082,885	-	5,795,177
Обавезе по основу пореза на додату вриједност	13,220,849	1,242,031	(11,978,818)	2,484,062
Обавезе по основу осталих јавних прихода и ПВР	910,642	910,642	-	1,821,284
	<u>20,679,771</u>	<u>91,922,919</u>	<u>(94,421,271)</u>	<u>18,181,419</u>
Укупна пасива	<u>256,488,096</u>	<u>323,181,108</u>	<u>(94,421,271)</u>	<u>485,247,933</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

38. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

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

	Рудник	Термо-електрана	Интерни обрачун између сегмената	У ВАН Укупно
АКТИВА				
Стална имовина				
Нематеријална улагања	545,315	1,195,307	-	1,740,622
Некретнине, постројења и опрема	133,042,409	283,474,988	-	416,517,397
Дугорочни финансијски пласмани	716,242	921,048	-	1,637,290
	<u>134,303,966</u>	<u>285,591,343</u>	<u>-</u>	<u>419,895,309</u>
Обртна имовина				
Залихе	14,784,321	14,451,387	-	29,235,708
Дати аванси	27,991	32,858	-	60,849
Потраживања од купаца	70,311,508	42,418,225	(70,260,550)	42,469,183
Остала потраживања	122,809	240,735	-	363,544
Краткорочни финансијски пласмани	2,480,000	5,520,000	-	8,000,000
Текућа доспијећа дугорочних финансијских пласмана	166,081	190,625	-	356,706
Готовински еквиваленти и готовина	144,627	319,469	-	464,096
Порез на додату вриједност	-	10,208,798	(10,208,798)	-
Активна временска разграничења	4,176	8,136	-	12,312
	<u>88,041,513</u>	<u>73,390,233</u>	<u>(80,469,348)</u>	<u>80,962,398</u>
Укупна актива	<u>222,345,479</u>	<u>358,981,576</u>	<u>(80,469,348)</u>	<u>500,857,707</u>
ПАСИВА				
Капитал				
Акцијски капитал	88,266,737	167,746,428	-	256,013,165
Законске резерве	817,840	1,554,263	-	2,372,103
Статутарне резерве	235,743	448,017	-	683,760
Ревалоризационе резерве	20,413,653	105,297,499	-	125,711,152
Нераспоређени добитак	79,003,526	(24,034,872)	-	54,968,654
	<u>188,737,499</u>	<u>251,011,335</u>	<u>-</u>	<u>439,748,834</u>
Дугорочне обавезе				
Дугорочна резервисања	7,007,276	6,006,634	-	13,013,910
Дугорочни кредити	3,027,365	11,095,779	-	14,123,144
Одложене пореске обавезе	3,150,087	11,244,229	-	14,394,316
	<u>13,184,728</u>	<u>28,346,642</u>	<u>-</u>	<u>41,531,370</u>
Краткорочне обавезе				
Текуће доспијеће дугорочних кредита	202,412	1,888,112	-	2,090,524
Примљени аванси	20,885	25,636	-	46,521
Обавезе према добављачима	5,575,635	72,554,136	(70,260,550)	7,869,221
Остале краткорочне обавезе	2,789,639	2,705,640	-	5,495,279
Обавезе по основу пореза на додату вриједност	11,669,047	1,714,204	(10,208,798)	3,174,453
Обавезе по основу осталих јавних прихода и ПВР	165,634	735,871	-	901,505
	<u>20,423,252</u>	<u>79,623,599</u>	<u>(80,469,348)</u>	<u>19,577,503</u>
Укупна пасива	<u>222,345,479</u>	<u>358,981,576</u>	<u>(80,469,348)</u>	<u>500,857,707</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

39.1. Управљање капиталом

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

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

39.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Задуженост а)	15,469,786	16,213,668
Готовина и готовински еквиваленти	(3,807,633)	(464,096)
Нето задуженост	11,662,153	15,749,572
Капитал б)	424,695,543	439,748,834
Рацио укупног дуговања према капиталу	0.03	0.04

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

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

39.1.2. 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.

39.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Дугорочни финансијски пласмани	728,025	375,784
Краткорочни финансијски пласмани	417,809	8,356,706
Потраживања од купаца	16,288,008	42,469,183
Остала потраживања	50,890	363,268
Готовина и готовински еквиваленти	3,807,633	464,095
	21,292,365	52,029,036

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

39.1. Управљање капиталом (наставак)

39.1.3. Категорије финансијских инструмената (наставак)

	У ВАМ	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	13,315,377	14,123,144
Текуће доспијеће дугорочних кредита	2,154,409	2,090,524
Обавезе према добављачима	5,888,178	7,869,221
Остале краткорочне обавезе	678,345	1,147,259
	<u>22,036,309</u>	<u>25,230,148</u>

39.2. 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 2014. године Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

(1) Тржишни ризик

(a) Ризик од промјене курса страних валута

Значајан дио својих трансакција Друштво обавља у страним валутама, руководство Друштва сматра да је Друштво значајно изложено ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству. У складу са наведеним, руководство Друштва је вршило анализу осјетљивости на промјене курса страних валута.

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

	Имовина		Обавезе	
	31. децембар		31. децембар	
	2014.	2013.	2014.	2013.
EUR	39,622	52,500	-	3,806,507
SDR	-	-	12,158,052	9,500,679
JPY	-	-	8,506,467	4,445,499
	<u>39,622</u>	<u>52,500</u>	<u>20,664,519</u>	<u>17,752,685</u>

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

39.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(1) Тржишни ризик (наставак)

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

Анализа осјетљивости

Анализа осјетљивости на промјене курса страних валута је урађена на SDR и JPY и одређена на основу изложености ризику промјене курса страних валута на крају извјештајног периода. Уколико би се курс страних валута повећао/смањено за 1% на годишњем нивоу, нето губитак Друштва за пословну 2014. годину био би мањи/већи за износ од 206,644 BAM (у пословној 2013. години: 139,462 BAM).

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

Обзиром да Друштво нема значајну каматносно имовину, приходи Друштва су у значајној мјери независни од промјене тржишних каматних стопа.

Ризик Друштва од промјена фер вриједности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених дугорочних кредита од банака. Кредити примљени по промјењивим каматним стопама излажу Друштво каматном ризику токова готовине. Током године која се завршава на дан 31. децембра 2014. године, кредити од банака су са варијабилним каматним стопама, које су везане за EURIBOR и LIBOR.

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

Анализа осјетљивости

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

У случају да је каматна стопа на дугорочне кредите на дан 31. децембра 2014. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето губитак Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2014. године био би већи/мањи за износ од 3,811 BAM (2013. године: 14,619 BAM), као резултат већег/мањег расхода од камата.

(в) Ризик од промјене цијена капитала

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

39.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(2) Ризик ликвидности

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

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

Друштво не користи финансијске деривате.

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Друштва на дан 31. децембра 2014. и 2013. године:

Финансијска имовина

	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2014.						
Некаматносна	5,828,289	1,979	14,734,072	728,025	-	21,292,365
	<u>5,828,289</u>	<u>1,979</u>	<u>14,734,072</u>	<u>728,025</u>	<u>-</u>	<u>21,292,365</u>
31. децембар 2013.						
Некаматносна	16,268,061	26,665,218	356,706	414,708	-	43,704,693
Фиксна каматна стопа	35,479	70,958	8,161,904	324,344	-	8,592,685
	<u>16,303,540</u>	<u>26,736,176</u>	<u>8,518,610</u>	<u>739,052</u>	<u>-</u>	<u>52,297,378</u>

Финансијске обавезе

	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2014.						
Некаматносна	1,068,050	71,564	5,426,909	-	-	6,566,523
Варијабилна каматна стопа	18,011	1,113,227	1,239,304	14,395,998	-	16,766,540
	<u>1,086,061</u>	<u>1,184,791</u>	<u>6,666,213</u>	<u>14,395,998</u>	<u>-</u>	<u>23,333,063</u>
31. децембар 2013.						
Некаматносна	4,553,590	3,542,982	919,908	-	-	9,016,480
Варијабилна каматна стопа	-	1,151,498	1,363,970	16,247,869	-	18,763,337
	<u>4,553,590</u>	<u>4,694,480</u>	<u>2,283,878</u>	<u>16,247,869</u>	<u>-</u>	<u>27,779,817</u>

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

39.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(3) Кредитни ризик

Кредитни ризик се односи на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе према Друштву, што ће резултовати финансијским губитком Друштва. Друштво је усвојило политике у вези са праћењем кредитне способности партнера, као и захтијевања одређених обезбјеђења (колатерала), у случајевима гдје је то могуће, а у циљу смањивања ризика од потенцијалних финансијских губитака насталих неиспуњавањем одређених уговорних обавеза.

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

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

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

39.3. 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 2014.		31. децембар 2013.	
	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност	Књиговод- ствена вриједност	Фер Вриједност
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	728,025	728,025	51,440	51,440
Краткорочни финансијски пласмани	417,809	417,809	8,681,050	8,681,050
Потраживања од купаца	16,288,008	16,288,008	42,469,183	42,469,183
Остала потраживања	50,890	50,890	363,268	363,268
Готовина и готовински еквиваленти	3,807,633	3,807,633	464,096	464,096
	<u>21,292,365</u>	<u>21,292,365</u>	<u>52,029,037</u>	<u>52,029,037</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	13,315,377	13,315,377	14,123,144	14,123,144
Текуће доспијеће дугорочних кредита	2,154,409	2,154,409	2,090,524	2,090,524
Обавезе према добављачима	5,888,178	5,888,178	7,869,221	7,869,221
Остале краткорочне обавезе	678,345	678,345	1,147,259	1,147,259
	<u>22,036,309</u>	<u>22,036,309</u>	<u>25,230,148</u>	<u>25,230,148</u>

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

40. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Друштво се повремено јавља као тужена страна у судским споровима. Процијењени потенцијални ефекат таквих спорова на дан 31. децембра 2014. године износи укупно 1,481,867,473 BAM, без ефеката евентуалних затезних камата и трошкова судских поступака. Од наведеног износа, најзначајнији судски спорови се односе на следеће:

- (а) Тужба друштва "Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring" д.о.о. Марибор, Република Словенија, (као правни наследник друштва "Elektrogospodarstvo Slovenije", Марибор, које је пословало у оквиру Словеначке Електропривреде), у укупном износу од 1,420,432,754 BAM (еквивалент EUR 726,255,735). Наведени одштетни захтјев се односи на тужбу против Друштва за неиспоручену електричну енергију, као и обрачунате затезне камате на вриједност неиспоручене електричне енергије у периоду од 1995. године, у укупном износу од 69,988,784 BAM (еквивалент EUR 35,784,697) и допуну тужбеног захтјева у износу од 826,523,511 BAM (еквивалент EUR 422,594,761) на име средстава уложених у изградњу РИТЕ Угљевиц, у складу са СаС 1 и 2, ревалоризованих. Поред наведеног, одштетни захтјев тужиоца се односи и на име накнаде за управљањем удруженим средствима у складу са СаС 2 по обрачуну на дан 30. септембра 2008. године у износу од 523,920,459 BAM (EUR 267,876,277). Наиме, Изградња ТЕ Угљевиц финансирана је у омјеру 2/3 Електропривреда БиХ и 1/3 Словеначке Електропривреде, а у истом омјеру требало је да се финансира изградња блока Угљевиц II, која се одвијала преко тада новооснованог друштва ДП Инжињеринг, и обустављена почетком 1992. године, због почетка рата у БиХ. Као резултат ратног периода у БиХ, Словеначка Електропривреда није имала никакав утицај на рад РИТЕ Угљевиц. У току 2006. године Словеначка Електропривреда ступила је у контакт са Владом Републике Српске ради договора о регулисању односа и наставку изградње блока Угљевиц II. Како до договора није дошло, дана 30. децембра 2009. године, Допуна тужбеног захтјева састоји се у томе да је Друштво дужно тужиоцу исплатити: 826,523,511 BAM (еквивалент EUR 422,594,761) на име средстава уложених у изградњу РИТЕ Угљевиц, у складу са СаС 1 и 2, ревалоризованих, по израчунима на дан 30. септембра 2008. године, 523,920,459 BAM (EUR 267,876,277) на име накнаде за управљање удруженим средствима у складу са СаС 2 по израчунима на дан 30. септембар 2008. године, 65,957,700 BAM (EUR 33,723,637) на име одштете због неиспоручене електричне енергије у периоду од 1. јануара 2005. до 30. септембра 2008. године, све заједно са припадајућом законском затезном каматом од 1. октобра 2008. године, до исплате. Окружни привредни суд у Бијељини, Рјешењем број: 59 0 Пс 018507 11 Пс 2 од 7. марта 2012. године, се проглашава ненадлежним за поступање у предметној ствари, укида проведене радње и тужбу одбацује, на које Тужитељ 16. марта 2012. године подноси жалбу Вишем привредном суду у Бања Луци. Виши привредни суд у Бања Луци је 14. марта 2013. године донио Рјешење број 59 0 Пс 018507 12 Пж 4 на жалбу тужиоца "Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring" д.о.о. Марибор, Словенија (у даљем тексту: "Тужилац"), којим се потврђује Рјешење Окружног привредног суда у Бијељини број 59 0 Пс 018507 12 Пс 3 од 17. септембра 2012. године и одбацује тужба тужиоца. Рјешењем Окружног привредног суда у Бијељини од 17. септембра 2012. године, Окружни суд у Бијељини огласио се ненадлежним за поступање у предметној правној ствари, укидају се проведене радње и тужба тужитеља се одбацује. Окружни привредни суд у Бијељини је писмом број 59 0 Пс 018507 11 Пс 2 од 12. јануара 2012. године обавијестио Друштво о правној ствари по тужби Тужиоца против туженог Рудник и Термоелектрана Угљевиц а.д. Угљевиц, ради исплате новчаног потраживања и испоруке струје и доставио поднесак Тужиоца од 24. децембра 2011. године, у коме је преиначен тужбени захтјев са стручним мишљењем преведеним на језик који је у употреби у суду. Дана 20. јуна 2014. године Врховни суд Републике Српске донио је Рјешење којим се ревизија одбацује као неблаговремена. Тужилац је у 2014. години покренуо арбитражни поступак против Босне и Херцеговине пред Међународним центром за рјешавање инвестиционих спорова у Вашингтону и покренуо арбитражни поступак пред ad hoc арбитражом у Републици Србији. До дана издавања приложених финансијских извјештаја спор није завршен, а руководство Друштва сматра да је исход спора неизвјестан, и да Друштво неће бити изложено материјално значајним потенцијалним губицима по наведеном основу.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

40. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Судски спорови (наставак)

(б) Тужба инвестиционих фондова (мањинских акционара) у Државном предузећу "Инжењеринг УгљевиК II", УгљевиК против Друштва за накнаду штете због неоснивања наведеног друштва. Тужбени захтјев по овом основу износи 52,538,837 ВАРМ, а поред Друштва по истом основу је тужен и Мјешовити холдинг "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Требиње. Поред наведених мањинских акционара (ЗИФ BLB Profit, ЗИФ Zepher Fond, ЗИФ Polar Invest Fond и ЗИФ Bors Invest Fond) који су поднијели тужбу против Друштва у износу од 52,538,837 ВАРМ, тужбу је поднијело и друштво Минел котлоградња а.д. Београд у износу од 4,606,874 ВАРМ, спор окончан пресудом у корист Друштва а трошкове судског поступка сноси Тужитељ и друштво Continental д.о.о. УгљевиК у износу од 2,289,168 ВАРМ.

Истовремено, вриједност спорова које Друштво води против других лица на дан 31. децембра 2014. године износи укупно је 1,928,770 ВАРМ. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. Руководство Друштва је извршило процјену евентуалних потенцијалних губитака који могу настати за Друштво по основу ових судских спорова, а на основу расположивих информација на дан састављања ових финансијских извјештаја. Друштво је на основу процјене исхода спорова Правне службе извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у укупном износу од 47,755 ВАРМ (напомена 28), 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.

41. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

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.

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

42. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2014.	ВАМ 31. децембар 2013.
EUR	1.9558	1.9558
RSD	0.0162	0.0170
USD	1.6084	1.4190
JPY	0.0135	0.0135
CHF	1.6261	1.5955