

**Неконсолидовани
финансијски извјештаји
за период који се
завршава 31. децембра
2018. године и извјештај
независног ревизора**

Мјешовити холдинг „Електропривреда
Републике Српске“ Матично
предузеће а.д. Требиње

Зависно предузеће

„Хидроелектране на Дрини“ а.д.
Вишеград

САДРЖАЈ

Извјештај независног ревизора	3
Неконсолидовани биланс успјеха	8
Неконсолидовани извјештај о осталим добицима и губицима у периоду	9
Неконсолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2018. године.....	10
Неконсолидовани извјештај о промјенама на капиталу.....	11
Неконсолидовани биланс токова готовине	12
Напомене уз финансијске извјештаје.....	13-58

Извјештај независног ревизора

Grant Thornton д.о.о. Бања Лука
Васе Пелагића 2/ИВ
78 000 Бања Лука
Република Српска
Босна и Херцеговина

Т +387 51 211 509; +387 51 211 294
Ф +387 51 211 501
Е office@grantthornton.ba
www.grantthornton.ba

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград

Мишљење

Обавили смо ревизију приложених неконсолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузећа „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2018. године, и биланс успеха, извјештај о осталим добицима и губицима периода, извјештај о промјенама на капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на наведени датум, укључујући и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз неконсолидоване финансијске извјештаје.

По нашем мишљењу, приложени неконсолидовани финансијски извјештаји дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима, финансијско стање Друштва на дан 31. децембра 2018. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

Основа за мишљење

Обавили смо ревизију у складу са Међународним ревизијским стандардима. Наше одговорности према тим стандардима су детаљно описане у нашем извјештају у одјељку Одговорности ревизора за ревизију финансијских извјештаја. Независни смо у односу на Друштво у складу са Кодексом етике за професионалне рачуновође Одбора за међународне стандарде етике за рачуновође (ИЕСБА), и испунили смо наше остале етичке одговорности у складу с ИЕСБА Кодексом. Увјерени смо да су ревизорски докази које смо прикупили dostatни и примјерени као основа за изражавање нашег мишљења.

Кључна питања ревизије

Кључна питања ревизије су она питања која су, по нашем професионалном просуђивању, била од највећег значаја у нашој ревизији неконсолидованих финансијских извјештаја текућег периода. Ова питања су обрађена у контексту ревизије финансијских извјештаја у цјелини, као и у формирању нашег мишљења о њима и ми не изражавамо посебно мишљење о овим питањима.

Кључно питање ревизије	Примијењене процедуре ревизије
<p>Обезвјеђење некретнина, постројења и опреме и нематеријалних средстава (видјети напомену 4 и 16)</p> <p><i>Нематеријална улагања на дан 31. децембра 2018. године износе 2.692.781 КМ а некретнине постројења, опрема и инвестиционе некретнине на дан 31. децембра 2018. године износе укупно 497.000.586 КМ.</i></p> <p><i>У складу са захтјевима МРС 36 од Друштва се захтијева да на датум биланса стања процијени да ли постоје индикатори импаритета, те ако ти индикатори постоје, на наведену имовину врше се тестови импаритета.</i></p> <p><i>Сматрамо да је тест импаритета који се односи на нематеријална средства и некретнине, постројења и опрему, кључно питање ревизије јер је вриједност имовине материјално значајна, и сам процес тестова импаритета је комплексан и захтијева коришћење процјена и ослања се на претпоставке руководства која су под утицајем будућих тржишних и економских услова.</i></p>	<p>Наше процедуре су укључивале следеће поступке:</p> <p><i>Оцијенили смо дизајн и имплементацију контрола везаних за процес тестирања импаритета.</i></p> <p><i>Оцијенили смо разумност кључних ревизорских претпоставки кориштених у моделу процјене вриједности нематеријалних средстава и некретнина.</i></p> <p><i>Ангажовали смо експерте за процјену који су у оквиру ревизорских процедура извршили додатне тестове импаритета и провјеру кључних претпоставки кориштених у процјени.</i></p> <p><i>Провјерили смо претпоставке везане за стопу дисконта и стопу раста.</i></p> <p><i>Такође, оцијенили смо адекватност објелодањивања у вези тестова импаритета и повезаних претпоставки.</i></p> <p><i>На бази спроведених ревизорских процедура нисмо идентификовали значајне налазе у односу на потенцијално обезвјеђење некретнина, постројења и опреме и нематеријалних средстава са стањем на дан 31. децембра 2018. године.</i></p> <p><i>Стекли смо увјерење да су системи и процеси које је успоставило руководство, као и процјене и претпоставке које су направљене довољно документоване и поткрепљене, да би се осигурала правилна примјена међународних рачуноводствених стандарда везаних за обезвјеђење сталне имовине.</i></p>
<p>Признавање прихода (видјети напомену 5)</p> <p><i>Приходи од продаје електричне енергије у износу од 38.811.367 КМ се у потпуности се односе на приходе од продаје електричне енергије на домаћем тржишту.</i></p> <p><i>Друштво признаје приходе на мјесечном нивоу након испоруке електричне енергије. Фактурисање електричне енергије предузеће врши Матичном предузећу, МХ Електропривреда РС, по достављању података о производњи за тај мјесец.</i></p> <p><i>Цијена електричне енергије је дефинисана одлукама Регулаторне комисије за</i></p>	<p>Наше процедуре су укључивале следеће поступке:</p> <p><i>У оквиру ревизорских процедура извршили смо тестирање интерних контрола установљених од стране Управе.</i></p> <p><i>На бази узорка извршили смо тестирање обрачуна испоручене електричне енергије у складу са цијенама дефинисаним одлукама и уговорима;</i></p> <p><i>На бази узорка извршили смо тестирање признавања прихода у периоду у коме су стварно и настали.</i></p> <p><i>На основу спроведених ревизорских процедура нисмо идентификовали значајне</i></p>

<p>енергетику Републике Српске.</p> <p><i>Приходи од продаје електричне енергије су одабрани као кључно питање зато што постоји значајан ризик признавања прихода од продаје електричне енергије од стране Друштва као и ризик исказивања прихода у периоду у коме су настали.</i></p>	<p><i>налазе у односу на тачност евидентирања прихода у складу са уговорима и одлукама, као и евидентирање прихода у периоду у коме су стварно настали.</i></p> <p><i>На бази спроведених процедура, нисмо идентификовали значајне налазе у односу на тачност евидентираних прихода у 2018. години.</i></p>
<p>Ризик усљед преваре у погледу признавања прихода</p> <p><i>МРС претпоставља да постоји ризик усљед преваре у погледу преваре признавања прихода у оквиру сваког ревизорског ангажмана. Фокусирали смо се на признавање прихода с обзиром да постоји ризик да је Руководство намјерно прецењивало приходе како би постигли циљеве продаје. Поред тога постоји и ризик да Друштво није евидентирало трансакције прихода на правилан начин. Повезане рачуноводствене политике, мишљења и процјене су приказани у напомени 3 приложених финансијских извјештаја.</i></p>	<p>Наше процедуре су укључивале следеће поступке:</p> <p><i>Оцењивали смо досљедност примјене политике за признавање прихода тако што смо преиспитали рачуноводствену политику за различите изворе прихода Друштва. Тестирали смо дизајн и оперативну ефикасност контрола над системима за приходе како би се одредио обим потребних додатних тестирања. Приликом тестирања нисмо уочили материјално значајне грешке. Провјерили смо да ли су приходи признати у право вријеме тако што смо тестирали узорак трансакција и упоредили датум испоруке са признатим приходима. Приликом тестирања нису уочени изузеци.</i></p>
<p>Ризик заобилажења контрола од стране руководства</p> <p><i>У складу с МРС и нашом ревизорском методологијом, заобилажења контрола од стране руководства се сматра значајним ризиком у оквиру сваког ревизорског ангажмана. Руководство може директно или индиректно манипулисати са рачуноводственом евиденцијом и припремити лажне финансијске извјештаје тако што заобилази контроле које су иначе ефективне.</i></p>	<p>Наше процедуре су укључивале следеће поступке:</p> <p><i>Тестирали смо прикладност евиденција унијетих у главну књигу тако што смо испитали особе које су укључене у процес финансијског извјештавања о неприкладним и неуобичајеним активностима, те тестирали књижења. Оцењивали смо да ли постоји доказ о пристрасности од стране Управе у значајним рачуноводственим процјенама и мишљењима релевантним за финансијске извјештаје. Поред тога смо процијенили и генерално окружење Друштва у погледу контрола, те разговарали с вишим руководством.</i></p>

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство Друштва је одговорно за састављање и фер приказивање неконсолидованих финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима важећи у Републици Српској као и за такве интерне контроле за које Руководство Друштва утврди да су неопходне и које омогућавају састављање неконсолидованих финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

У састављању финансијских извјештаја, руководство Друштва је одговорно за процјењивање способности Друштва да настави с пословањем по временски неограниченом пословању и објављивање, ако је примјениво, питања повезаних с временски неограниченим пословањем и кориштењем рачуноводствене основе утемељене на временској неограничености пословања.

Лица овлашћена за управљање су одговорна за надгледање процеса финансијског извјештавања Друштва.

Одговорност ревизора за ревизију финансијских извјештаја

Наши циљеви су стећи разумно увјерење о томе јесу ли неконсолидовани финансијски извјештаји, као цјелина, без значајног погрешног приказа услед преваре или погрешке и издати ревизоров извјештај који укључује наше мишљење. Разумно увјерење је виши ниво увјерења, али није гаранција да ће ревизија у складу са Међународним стандардима ревизије увијек открити значајно погрешно приказивање када оно постоји. Погрешни прикази могу настати услед преваре или погрешке и сматрају се значајним ако се разумно може очекивати да, појединачно или у збиру, утичу на економске одлуке корисника донијете на основу ових неконсолидованих финансијских извјештаја.

Као саставни дио ревизије у складу с МРевС-има, стварамо професионалне просудбе и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Ми такође:

- препознајемо и процјењујемо ризике значајног погрешног приказа неконсолидованих финансијских извјештаја, због преваре или погрешке, обликујемо и обављамо ревизијске поступке као реакцију на те ризике и прибављамо ревизијске доказе који су dostatни и примјерени да осигурају основу за наше мишљење. Ризик неоткривања значајног погрешног приказа насталог услед преваре је већи од ризика насталог услед погрешке, јер превара може укључити тајне споразуме, кривотворење, намјерно испуштање, погрешно приказивање или заобилажење интерних контрола;
- стичемо разумијевање интерних контрола релевантних за ревизију како бисмо обликовали ревизијске поступке који су примјерени у датим околностима, али не и за сврху изражавања мишљења о учинковитости интерних контрола Друштва;
- оцјењујемо примјереност кориштених рачуноводствених политика, разумност рачуноводствених процјена и повезаних објава које је створила Управа;
- закључујемо о примјерености кориштења рачуноводствене основе утемељене на временској неограничености пословања и, темељно на прибављеним ревизијским доказима, закључујемо о томе постоји ли значајна неизвјесност у вези с догађајима или околностима који могу стварати значајну сумњу у способност Друштва да настави с пословањем по временски неограниченом пословању. Ако закључимо да постоји значајна неизвјесност, од нас се захтијева да скренемо пажњу у нашем ревизорском извјештају на повезане објаве у финансијским извјештајима или, ако такве објаве нису одговарајуће, да модификујемо наше мишљење. Наши закључци се темеље на ревизијским доказима прибављеним све до датума нашег ревизорског извјештаја. Међутим, будући догађаји или услови могу узроковати да Друштво прекине с настављањем пословања по временски неограниченом пословању;

- оцјењујемо укупну презентацију, структуру и садржај неконсолидованих финансијских извјештаја, укључујући и објаве, као и одражавају ли неконсолидовани финансијски извјештаји, основне трансакције и догађаје на начин којим се постиже фер презентација.

Ми комуницирамо са онима који су задужени за управљање у вези с, између осталих питања, планираним обимом и временским распоредом ревизије и важним ревизијским налазима, укључујући и све значајне недостатке у интерним контролама који су откривени током наше ревизије.



Такође, достављамо руководству Друштва изјаву да смо усклађени са релевантним етичким захтјевима у погледу независности и да ћемо их обавијестити о свим односима и осталим питањима за које се може разумно да се претпостави да утичу на нашу независност, и гдје је то могуће, о повезаним мјерама заштите.

Од питања која су саопштена руководству Друштва, ми одређујемо која питања су била од највеће важности у ревизији финансијских извјештаја за текући период и стога су кључна ревизијска питања.

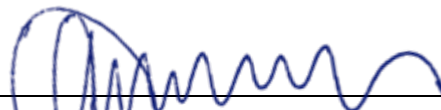
Ми описујемо ова питања у извјештају ревизора, осим ако закон или регулатива искључује јавно објелодањивање о том питању или када, у изузетно ријетким околностима, утврдимо да питање не треба да буде укључено у извјештај ревизора, зато што је разумно очекивати да негативне посљедице буду веће него користи од такве обавијести.

Партнер на ревизорском ангажману чији је резултат овај извјештај независног ревизора је Александар Џомбић, Овлашћени ревизор.

Бања Лука, 27. мај 2019. године



Александар Џомбић
Managing Partner – Директор
Grant Thornton д.о.о. Бања Лука



Др Александар Џомбић
Овлашћени ревизор
Grant Thornton д.о.о. Бања Лука

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

НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЈЕХА
За годину која се завршава 31. децембра 2018. године
(У КМ)

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2018.	Година која се завршава 31. децембра 2017.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа и услуга	5	38.814.582	12.230.935
Остали пословни приходи	5	2.083.747	1.713.595
Приходи од закупнина	5а	18.836	15.966
		40.917.165	13.960.496
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вриједност продате робе		(2.261)	(1.146)
Трошкови материјала, горива и енергије	6	(504.221)	(257.466)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	29	(165,193)	(176.946)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(7.862.609)	(7.421.402)
Трошкови производних услуга	8	(1.385.383)	(723.763)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(11.873.433)	(11.887.419)
Нематеријални трошкови	10	(1.740.326)	(1.160.675)
Трошкови пореза и доприноса	11	(7.574.758)	(4.585.555)
		(31.108.184)	(26.214.372)
		9.808.981	(12.253.876)
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ ДОБИТАК			
Финансијски приходи	12	320.885	633.834
Финансијски расходи	12	(603.522)	(798.016)
		(282.637)	(164.182)
Остали приходи		102.064	428.473
Остали расходи		(24.165)	(45.697)
		77.899	382.776
		9.604.243	(12.035.282)
(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
Порез на добитак	15	-	-
Текући порез на добит		-	-
Одложени порески приход периода		-	-
Одложени порески расходи периода		(1.398.246)	(988.893)
		8.205.997	(13.024.175)
НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК			
(ГУБИТАК)/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
- Основна и разријеђена зарада по акцији	31	0.019	(0.029)

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

**НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2018. године (У КМ)**

	Напомене	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	16	2.692.781	2.836.617
Некретнине, постројења и опрема	16 и 16а	497.000.586	506.196.326
Опрема набављена од ППЛ	19	3.000	-
Учешћа у капиталу зависних правних лица у удјелима	17	800.000	-
Дугорочни финансијски пласмани	17	14.118	6.520.683
		500.510.485	515.553.626
Одложена пореска средства	15 в)	141.585	703.253
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	18	1.238.997	1.256.492
Дати аванси	18	150	6.903
Потраживања од купаца	19	112.127.498	92.495.247
Друга потраживања	20	37.587	256.679
Краткорочни финансијски пласмани	21;21а)	19.000.000	5.500.000
Текуће доспијеће дугорочних кредита	17	7.033	6.262.542
Готовински еквиваленти и готовина	22	1.100.904	1.510.883
Порез на додату вриједност		-	-
Активна временска разграничења		115.193	215.684
		133.627.362	107.504.429
Укупна актива		634.279.432	623.761.308
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	23	441.955.312	441.955.312
Статутарне резерве		699.543	699.543
Законске резерве		5.776.048	5.776.048
Ревалоризационе резерве		119.454.826	121.439.327
Нераспоређени добитак		23.209.881	13.019.382
		591.095.610	582.889.612
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	24	456.982	426.912
Разграничени приходи	25	785.228	859.583
Дугорочни кредити	26	17.811.022	18.178.618
Одложене пореске обавезе	15 в)	19.232.969	18.396.391
		38.286.201	37.861.504
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	26	449.694	47.652
Обавезе према добављачима и примљени аванси	27	259.974	426.667
Остале краткорочне обавезе и ПВР	28	4.187.953	2.535.873
		4.897.621	3.010.192
Укупно обавезе		43.183.822	40.871.696
Укупна пасива		634.279.432	623.761.308
Ванбилансна евиденција	30	257.739.612	257.216.538

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

**НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ОСТАЛИМ ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА У ПЕРИОДУ
За годину која се завршава 31. децембра 2018. године
(У КМ)**

	<u>Напомене</u>	<u>Година која се завршава 31. децембра 2018.</u>	<u>Година која се завршава 31. децембра 2017.</u>
Нето добитак/(губитак) периода		<u>8.205.997</u>	<u>(13.024.175)</u>
Добици утврђени директно у капиталу – позитивни ефекти процјене вриједности сталне имовине	16	<u>-</u>	<u>-</u>
Укупан нето добитак/губитак периода		<u>8.205.997</u>	<u>(13.024.175)</u>

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

НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ – за годину која се завршава на дан 31.12.2018. године

	Акцијски капитал	Ревалоризационе резерве	Статутарне резерве	Законске резерве	Нераспоређени добитак	Укупно
Стање. 01. јануар 2017. године	441.955.312	123.717.198	699.543	5.776.048	23.814.802	595.962.903
Расподјела добитка						
- пренос на законске и статутарне резерве	-	-	-	-	-	-
- исплата дивиденде	-	-	-	-	-	-
- донације	-	-	-	-	-	-
Корекција почетног стања по основу ефеката процјене вриједности некретнина. постројења и опреме					-	-
Укидање ревалоризационих резерви – разлика у амортизацији некретнина. постројења и опреме	-	(2.277.871)	-	-	2.277.871	-
Укидање ревалоризационих резерви – расход некретнина. постројења и опреме	-	-	-	-	-	-
Губитак текуће године	-	-	-	-	(13.024.175)	(13.024.175)
Нето добици/губици периода признати директно у капиталу					(49.116)	(49.116)
Стање. 31. децембра 2017. године	441.955.312	121.439.327	699.543	5.776.048	13.019.382	582.889.612
Расподјела добитка						
- пренос на законске и статутарне резерве	-	-	-	-	-	-
- донације	-	-	-	-	-	-
Укидање ревалоризационих резерви – разлика у амортизацији некретнина. постројења и опреме	-	(1.984.501)	-	-	1.984.501	-
Укидање ревалоризационих резерви – расход некретнина. постројења и опреме	-	-	-	-	-	-
Пренос са одложених пореских обавеза	-	-	-	-	-	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	8.205.997	8.205.997
Нето добици/губици периода признати директно у капиталу					1	1
Стање. 31. децембра 2018. године	441.955.312	119.454.826	699.543	5.776.048	23.209.881	591.095.610

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

**НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2018. године
(У КМ)**

	Година која се завршава 31. децембра 2018.	Година која се завршава 31. децембра 2017.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	24.140.237	15.780.589
Остали приливи из пословних активности	4.209.930	2.745.147
Одливи за набавке сировина, материјала и друге трошкове пословања и дати аванси добављачима	(3.207.390)	(2.422.631)
Одливи на основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(7.850.123)	(7.470.391)
Одливи на основу камата	(5.335)	(5)
Одливи по основу осталих дажбина	<u>(13.992.839)</u>	<u>(8.839.267)</u>
<i>Нето (одливи)/ приливи готовине из пословних активности</i>	<u>3.294.480</u>	<u>(206.558)</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана	11.752.779	12.250.765
Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	11.843	21.435
Приливи од камата	520.693	796.078
Приливи од продаје опреме		
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме	(2.678.492)	(6.254.579)
Одливи по основу дугорочних финансијских пласмана	<u>(13.300.000)</u>	<u>(6.000.000)</u>
<i>Нето приливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>(3.693.177)</u>	<u>813.699</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Одливи на основу исплате донација	(3.470)	(9.499)
Одливи по основу исплате дивиденде	(5.949)	(8.760)
Приливи по основу дугорочних кредита		
Прилив по основу дугорочних финансијских обавеза	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Нето одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>(9.419)</u>	<u>(18.259)</u>
Нето смањење готовине и еквивалената готовине	0.00	0.00
Позитивне курсне разлике	3	0.00
Негативне курсне разлике	(1.866)	(20.177)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>1.510.883</u>	<u>942.178</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u>1.100.904</u>	<u>1.510.883</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

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

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

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

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

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

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

Основна дјелатност Друштва је производња електричне енергије, одржавање хидроенергетских постројења, као и вођење надзора на изградњи хидроенергетских објеката на сливу ријеке Дрине. У оквиру основне дјелатности Друштво је у току 2018. године произвело 1,152,876,000 KWh електричне енергије (2017. године - 726,330,000 KWh електричне енергије)

На дан 31. децембра 2018. године Друштво је запошљавало 310 радника (31. децембра 2017. године је имало 267 радника).

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400497620000.

Сједиште Друштва је у Вишеграду, Комплекс Андрићград бб.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Приложени финансијски извјештаји представљају годишње појединачне (неконсолидоване) финансијске извјештаје Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске, Матично предузеће а.д., Требиње, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Неконсолидовани финансијски извјештаји Друштва су припремљени по начелу набавне вриједности (историјског трошка), изузев некретнина, постројења, опреме и одређених финансијских инструмената који су вредновани по фер вриједности, што је и детаљније објашњено у рачуноводственим политикама у наставку.

Финансијски извјештаји су састављени на основу валидности претпоставке о неограниченом континуитету пословних активности Друштва. Финансијски извјештаји не садрже било какве рекласификације или / и корекције које би биле неопходне уколико примјена ове претпоставке није разумна у датим околностима.

Као што је објелодањено у напмени 1, Друштво је матично друштво пословне групације Електропривреде Републике Српске коју, поред Друштва, чини и 12 зависних друштава. Улагање у зависна друштва у овим неконсолидованим финансијским извјештајима исказано је по набавној вриједности, умањеној за евентуална обезвређења. 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 ће саставити своје консолидоване финансијске извјештаје за пословну 2018. годину најкасније до 30. априла 2019. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

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 63/16).

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

Друштво је приликом састављања биланса токова готовине за пословну 2018. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

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

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

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

Поред наведеног, у складу са претходним Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 36/09 и 52/11), дана 15. јула 2010. године Управни одбор Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске ("Савез РР РС") је донио "Одлуку о почетку обавезне примјене издања МРС/МСФИ (објављених до 1. јануара 2009. године)", а на основу "Одлуке о овлашћењима за превод и објављивање" надлежне Комисије за рачуноводство и ревизију Босне и Херцеговине од 10. марта 2006. године (Службени гласник БиХ, број 81/06), којом се таква овлашћења дају Савезу РР РС. Наведено издање МРС/МСФИ 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 МРС/МСФИ 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.

На основу члана 2. Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске (Службени Гласник Републике Српске, број 94/15), Статута Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске број 237/16 од 14.07.2016. године, Споразума о међусобној професионалној сарадњи Савеза Републике Српске и Србије и Института сертифицираних рачуновођа Црне Горе од 09.12.2009. године који се односи на превођење и ажурирање Међународних стандарда финансијског извјештавања и друге професионалне регулативе из области рачуноводства и ревизије и одлуке Управног одбора Савеза рачуноводња и ревизора Републике Српске о начину публикавања и моменту почетка примјене МРС/МСФИ број 397/10 од 15.07.2010. године, Управни одбор Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске на сједници одржаној дана, 04.10.2017. године је доније Одлуку о почетку обавезне примјене Међународних рачуноводствених стандарда за јавни сектор, издање 2013. Предметно издање је одобрено од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а почиње да се примјењује од финансијских извјештаја који се састављају на дан 31. децембра 2018. године.

- Измјене МСФИ 1 "Прва примјена МСФИ" - Државни кредити (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене МСФИ 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),
- МСФИ 3 (ревидовани) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене МСФИ 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене МСФИ 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене МСФИ 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", МСФИ 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" и МРС 27 "Појединачни финансијски извјештаји" – Инвестирана друштва (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- МСФИ 11 "Заједнички аранжмани" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 13 "Одмјеравање фер вриједности" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене МСФИ 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", МСФИ 11 "Заједнички аранжмани" и МСФИ 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)

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

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

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

- Измјене МРС 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Презентација ставки Осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2012. године),
- Измјене МРС 12 "Порез на добит" – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
- Измјене МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална улагања“ - Објашњење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ – Пољопривреда: биолошка средства која су предмет убирања (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене МРС 19 "Бенефиције запослених" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене МРС 19 "Бенефиције запослених" – Планови дефинисаних примања: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јули 2014. године),
- Измјене МРС 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 МРС 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- МРС 27 (ревидован у 2011. години) "Појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- МРС 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 МРС 32 "Финансијски инструменти: Приказивање" – Рачуноводствено обухватање права (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. фебруара 2010. године),
- Измјене МРС 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 МРС 36 "Обезвјерење средстава" – Објелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (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 МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 2, МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 18, МРС 36, МРС 38, МРС 39, ИФРИЦ 9, ИФРИЦ 16) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, ИФРИЦ 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене различитих стандарда "Унапређења МСФИ (2012.)" која су резултат годишњег унапређења МСФИ објављена 17. маја 2012. године (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења МСФИ (период 2010. - 2012.)" која су резултат годишњег унапређења МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 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 МСФИ (период 2011. - 2013.)" која су резултат годишњег унапређења МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 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),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

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

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

- Измјене ИФРИЦ 14 "МРС 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),
- ИФРИЦ 17 "Пренос неновчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- ИФРИЦ 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- ИФРИЦ 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- ИФРИЦ 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- ИФРИЦ 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).

Сљедећи стандарди и измјене постојећих стандарда издате од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и интерпретације издате од стране Комитета за међународне интерпретације финансијског извјештавања, су ступиле на снагу током текућег финансијског периода, али нису преведени и званично објављени у Републици Српској:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ – на снази од 01. јануара 2018. године. МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ замјењује МРС 39 „Финансијски инструменти“. МСФИ 9 укључује ревидоване смјернице у вези са класификацијом и вредновањем финансијских инструмената, као и нови модел очекиваног кредитног губитка у циљу одмјеравања обезвријеђења финансијског средства и нове опште захтјеве рачуноводства хеџинга. Класификација финансијске имовине врши се на основу пословног модела за управљање финансијском имовином и уговорених карактеристика новчаних токова.
- МСФИ 15 „Приходи од уговора са купцима“ – на снази за годишње периоде који на дан или након 01. јануара 2018. године. Овим стандардом се замјењује постојеће смернице у вези са признавањем прихода, укључујући МРС 18 „Приходи“ и МРС 11 „уговор о изградњи“ и повезана тумачења стандарда. МСФИ 15 обезбјеђује свеобухватни модел за признавање прихода на бази принципа пет корака који се примјењује на све уговоре са купцима. Стандард даје смјернице за теме као што су моменат признавања прихода, рачуноводствено обухватање варијабилних прихода, трошкови извршења или добијења уговора и друга повезана питања.
- МСФИ 1, МСФИ 12 и МРС 28 измјене као резултат годишњег пројекта унапређења стандарда „Циклус 2014 – 2016“ – на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2018. године, а обухвата појешњења више објављених стандарда.
- ИФРИЦ 22 „ Трансакције у иностраној валути и разматрање аванса“ на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2018. године. ИФРИЦ 22 појашњава који курс се примјењује на иницијално признавање трансакције у страним валутама у ситуацијама када је плаћање извршено прије реализације средстава, трошка или прихода.
- МРС 40 „Инвестиционе некретнине“ на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2018. године. Измјене се односе на појашњавања преноса са и на инвестиционе некретнине. Примјена овог стандарда није материјално значајно утицао на финансијске извјештаје Друштва на дан и за годину која се завршила 31. децембра 2018. године, јер Друштво нема инвестиционих некретнина на оба датума извјештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

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

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

- МСФИ 2 „Плаћања заснована на акцијама“ на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2018. године. Измјене се односе на појашњавање класификације и мјерења за плаћања заснована на акцијама. Примјена овог стандарда није материјално значајно утицао на финансијске извјештаје Друштва на дан и за годину која се завршила 31. децембра 2018. године, јер Друштво не врши плаћања заснована на акцијама
- МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2018. године. Ентитети који примјењују МСФИ 4 и чија је платежна активност издавање уговора о осигурању могу привремено одложити примјену МСФИ 9 до ступања на снагу новог стандарда о уговорима о осигурању. Примјена овог стандарда није материјално значајно утицао на финансијске извјештаје Друштва на дан и за годину која се завршила 31. децембра 2018. године, јер активности Друштва не обухватају осигуравајуће активности
- Измјене МРС 12 „Порез на добитак“ – Признавање одложених пореских средстава за нереализоване губитке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2018. године).
- Измјена МРС 7 „Извјештаја о токовима готовине“ – Иницијатива за објелодањивање (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),

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

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

- МСФИ 16 „Лизинг“ (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2019. године),
- Измјене МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извјештаји“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ – Продаја или учешће у имовини између инвеститора и придруженог ентитета или заједничког подухвата (датум примјене је одложен на неодређено вријеме, док се пројекат истраживања капиталног метода не закључи),
- МСФИ 17 „Уговори о осигурању“ на снази од 01. јануара 2021. године.
- ИФРИЦ 23 „Неизвјесност у вези са третманом пореза на добит“ на снази од 01. јануара 2019. године,
- МСФИ 3, МСФИ 11, МРС 12 и МРС 23 измјене као резултат годишњег пројекта унапређења стандарда „циклус 2015 – 2017“, у примјени од 01. јануара 2019. године,
- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ – измјене, могућности плаћања унапријед са негативном компензацијом, у примјени од 01. јануара 2019. године,
- МРС 19 „Примања запослених“ – измјене, план измјена, ограничења и поравњања у примјени од 01. јануара 2019. године,
- МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ Измјене – дугорочни интереси у придруженим ентитетима и заједничким подухватима у примјени од 01. јануара 2019. године. Руководство Друштва је изабрало да не усвоји ове нове Стандарде и измјене постојећих Стандарда прије него они ступе на снагу. Руководство предвиђа да усвајање ових нових Стандарда и измјена постојећих Стандарда неће имати материјалан утицај на финансијске извјештаје Друштва у периоду иницијалне примјене.

2.3. Упоредни подаци

Друштво је као упоредне податке приказало неконсолидовани биланс успјеха, неконсолидовани извјештај о осталим добицима и губицима у периоду, неконсолидовани извјештај о промјенама у капиталу и неконсолидовани извјештај о токовима готовине за годину која се завршава 31. децембра 2017. године.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

Приходи од продаје робе и производа се исказују по правичној вриједности средстава која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте, поврате производа и порез на додату вриједност. Друштво прати процес од 5 корака када одређује да ли и када треба да призна приходе:

1. Идентификација уговора с клијентом
2. Идентификација обавеза перформанси
3. Одређивање цијене трансакције
4. Расподјела цијене трансакције према обавезама перформанси
5. Признавање прихода када/док се обавезе перформанси испуњавају

Приходи се признају или у одређеном тренутку или током одређеног периода, када (или док) Друштво испуњава своје обавезе перформанси преносом робе или услуге на купце.

Приход остварен продајом електричне енергије се исказује по цијенама утврђеним од стране Регулаторне комисије за електричну енергију Републике Српске.

Приходи и расходи од камата се књиже у корист односно на терет обрачунског периода на који се односе.

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Некретнине, постројења и опрема

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

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

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

Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак. Под некретнинама, постројењима и опремом сматрају се она средства чији је очекивани корисан вијек употребе дужи од једне године. Добитици или губитци који се јављају приликом расходовања или продаје некретнина, постројења и опреме, исказују се у билансу успјеха као дио осталих пословних прихода или осталих пословних расхода. Адаптације, обнављања и поправке које продужавају вијек кориштења средства, увећавају вриједност средства. Оправке и одржавања се књиже на терет текућег обрачунског периода и приказују као трошкови пословања.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Амортизација

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

Корисни вијек употребе појединих група некретнина, постројења и опреме који је служио као основа за обрачун амортизације у 2018. години је сљедећи:

	Стопа амортизације	Вијек трајања (година)
Зграде	1,67 – 5 %	20-60
Путничка возила	8,33 – 10%	7 - 10
Намјештај	5-25%	4-20
Рачунари	10-20%	5-10

3.6. Нематеријална улагања

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

3.7. Обезвређење вриједности сталне имовине

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Обезвређење вриједности сталне имовине (наставак)

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

На дан 31. децембра 2018. године руководство Друштва сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања Друштва.

3.8. Дугорочни финансијски пласмани – улози у зависна предузећа

Дугорочни финансијски пласмани – улози у зависна предузећа представљају улоге у зависна предузећа, односно представљају износ пренесених права власништва са Владе Републике Српске на Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње, у акцијском капиталу 11 зависних предузећа. Улог је вреднован у складу са IAS 27 "Консолидовани финансијски извјештаји", по набавној вриједности (номиналној вриједност акција), умањеној за потенцијалне импаритетне губитке.

3.9. Дугорочни финансијски пласмани – улагања у придружене ентитете

Дугорочни финансијски пласмани - учешћа у капиталу придружених предузећа обухвата се методом учешћа, односно учешће у капиталу придруженог предузећа иницијално се обухвата по набавној вриједности, а затим се промјене до којих долази након датума прибављања врши прилагођавање књиговодствене вриједности учешћа.

Приход, односно расход од улагања по основу учешћа у резултату (добитку или губитку) придруженог предузећа, Друштво признаје у својим пословним књигама као повећање, односно смањење вриједности учешћа, независно од тога када ће резултат формално бити расподијељен.

3.10. Залихе

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

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

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

3.11. Разграничени приходи од донација

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Бенефиције запосленима

а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Посебним колективним уговором о раду, који је у примјени од 01.10.2017. (остала лична примања) Друштво је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у износу од најмање три до 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, Матично предузеће је у обавези да исплаћује и јубиларне награде у висини једне просјечне плате у Републици Српској исплаћеној у претходној години за 10, 20 и 30 година рада код Послодавца у другим привредним друштвима Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ или у бившој Електропривреди БиХ.

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

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2017. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа 6% годишње, одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, пројектовани раст зарада 0,4% годишње, године радног стажа за одлазак у пензију – 40 година за мушкарце и 40 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених (минимум 1%), званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Порези и доприноси

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 94/15 и 1/17). 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 не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основице 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 лист БиХ", број 9/05,35/05 и 100/08) уведена је обавеза и регулисан је систем плаћања пореза на додату вриједност (ПДВ) на територији Босне и Херцеговине, почевши од 1. јануара 2006. године, чиме је замијењен систем опорезивања примјеном пореза на промет производа и услуга.

3.14. Финансијски инструменти

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

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења 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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. 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 слjedeће категорије: финансијска имовина расположива за продају, у посједу до доспијећа, те дати кредити и потраживања. Класификација зависи од природе и сврхе финансијске имовине, и одређена је у тренутку иницијалног признавања.

Метода ефективне каматне стопе

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

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

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 успеха периода. Када се таква имовина продаје, или је изложена трајном смањењу вриједности, кумулативни добитак или губитак претходно остварен по фер вриједности за улагања је укључен у приходе и расходе периода. Инструменти капитала класификовани као расположиви за продају који не котирају на активном берзанском тржишту, и чија се фер вриједност не може поуздано утврдити, су вредновани према историјском трошку умањеном за обезврјеђење.

Фер вриједност финансијских средстава расположивих за продају изражених у 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 успеха, док се остале промјене признају као промјене у осталом укупном резултату.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски инструменти (наставак)

Финансијска средства која се држе до доспијећа

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

Дати кредити и потраживања

Потраживања од купаца, кредити и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која не котирају на активном тржишту класификују се као кредити и потраживања. Кредити и потраживања вреднују се по амортизованом трошку, примјеном методе ефективне каматне стопе, умањени за процијењено умањење вриједности.

Приход од камате се признаје примјеном ефективне каматне стопе, осим у случају краткорочних потраживања, гдје би признавање прихода било нематеријално.

Потраживања су приказана по њиховој номиналној вриједности, умањеној за исправке вриједности ненаплативих потраживања. Исправка вриједности потраживања врши се индиректно за износ доспјелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспијећа за плаћање, што су, према процјени менаџмента базираној на историјским доказима о износу с тим у вези насталих губитака, потраживања која нису наплаћена преко годину дана и потраживања чија наплата је сумњива и спорна, а којима рок наплате није протекао више од 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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски инструменти (наставак)

Умањења финансијске имовине (наставак)

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 узајмној вези са неизвршењем потраживања. За финансијску имовину исказану по амортизованом трошку, износ умањења је разлика између књиговодствене вриједности имовине и садашње вриједности процијењених будућих новчаних токова, дисконтованих користећи оригиналну ефективну каматну стопу финансијског средства.

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

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

Престанак признавања финансијске имовине

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски инструменти (наставак)

(б) Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

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

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

Потраживања од купаца, кредити и остала потраживања

Друштво користи поједностављену методу за обрачун потраживања од купаца и осталих потраживања, као и уговорних средстава, те евитендира губитке као животно очекиване кредитне губитке. То су очекивани недостаци уговорних новчаних токова, узимајући у обзир потенцијално неиспуњавање у било којем тренутку током вијека финансијског инструмента. Приликом обрачуна, Друштво користи историјско искуство, екстерне показатеље и будуће очекиване информације како би израчунали очекиване кредитне губитке а при томе користећи матрицу резервисања.

Друштво оцјењује исправку вриједности потраживања од купаца на колективној основи с обзиром да имају заједничке карактеристике кредитног ризика које су груписане на основу доспијећа.

Потраживања су приказана по њиховој номиналној вриједности, умањеној за исправке вриједности ненаплативих потраживања. Исправка вриједности потраживања врши се индиректно за износ доспијелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспијећа за плаћање (преко 365 дана), а директно ако је немогућност наплате извјесна и документована (по основу судског рјешења или одлуке). Процјена износа ненаплативих потраживања базира се на историјским доказима о износу с тим у вези насталих губитака.

Не врши се исправка потраживања која проистичу из односа повезаних лица која послују у систему "Електропривреде Републике Српске", односно међусобних односа Мјешовитог Холдинга и зависних предузећа. Директан отпис потраживања се врши у случајевима када је немогућност наплате извјесна и документована. Потраживања која су предмет компензације се исправљају по нето принципу.

Друга потраживања састоје се од потраживања за преплаћене порезе, порез на додату вриједност, потраживања од запослених и остала потраживања.

Краткорочни финансијски пласмани

Краткорочни финансијски пласмани састоје се од краткорочно (до годину дана) орочених депозита у пословним банкама, и приказани су у висини депонованих средстава на дан биланса стања.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски инструменти (наставак)

Готовински еквиваленти и готовина

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

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.

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите и остале дугорочне обавезе), краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

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

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

3.15. Трошкови позајмљивања

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

3.16. Резервисања

Резервисања се признају и врше када Друштво има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вјероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се може поуздано процијенити износ обавезе. Резервисања се састоје од резервисања за судске спорове који се воде против Друштва, и резервисања за бенефиције запослених у складу са IAS 19 "Примања запослених". Резервисања за судске спорове извршена су на основу процјене исхода спорова за које се вјерује да ће настати у наредној години или годинама.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.17. Пословање са повезаним правним лицима

Пословање у оквиру Електропривреде Републике Српске регулисано је Уговором о међусобним економским односима од 26.01.2010. године као и Правилником о рачуноводственим политикама МХ „ЕРС“ донесеним у марту 2016. године. Улагања у зависна предузећа обухватају се у појединачним финансијским извјештајима примјеном методе набавне вриједности. Сва зависна предузећа у оквиру Холдинга су дужна утврдити и евидентирати у својим пословним књигама односе са повезаним лицима у складу са ИАС 24-Објелодањивање повезаних страна. Потраживања из пословних односа представљају износе потраживања у оквиру холдинга и потраживања која Зависним предузећима холдинга дугују трећа лица. Потраживања из интерних односа унутар холдинга настала до 31.12.2004. године у производним предузећима и у холдингу рачуноводствено се евидентирају ванбилансно. Приликом наплате ових потраживања у износу дефинисаном у Уговору о међусобним економским односима умањује се ванбилансна евиденција а повећавају потраживања из интерних односа у корист текућег прихода. Потраживања из интерних односа унутар Холдинга настала након 31.12.2004. године се унутар Холдинга рачуноводствено евидентирају у корист прихода текућег периода. Приликом наплате ових потраживања умањују се потраживања из интерних односа у складу са уговором о међусобним економским односима. Исправка потраживања не врши се од лица којима се истовремено и дугује. Не врши се исправка потраживања која проистиче из односа повезаних лица која послују у систему Електропривреде Републике Српске, односно међусобних односа Холдинга и зависних предузећа.

3.18. Сегменти пословања

Састављање и презентацију информација по сегменту одређују предузећа према својим потребама поштујући различите пословне и географске карактеристике. Холдинг и зависна предузећа утврђују пословне сегменте за извјештавање. Холдинг и зависна предузећа су у обавези да извјештавање о пословању врше у складу са Међународним стандардом финансијског извјештавања-сегменти пословања (IFRS 8) по сегментима и то Електродистрибутивна предузећа, Рудници и термоелектране и Консолидовани извјештаји Холдинга.

3.19 Догађаји након датума билансирања

Догађаји последице датума биланса стања су пословни догађаји настали између 31. децембра извјештајне године и датума одобрења за издавање финансијских извјештаја за ту годину (МРС- 10, п- 2).

За ефекте пословних догађаја који настају након датума биланса стања и који пружају доказ о стањима која су постојала на дан биланса стања врши се корекција претходно признатих износа у финансијским извјештајима (МРС- 10, п- 8 и 19).

За ефекте пословних догађаја који настају након датума биланса стања, а односе се на околности које нису постојале на дан биланса стања, не врши се корекција признатих износа, већ се у напоменама уз финансијске извјештаје врши објелодањивање природе пословног догађаја и процјена његових финансијских ефеката или изјава да таква процјена не може да се изврши (МРС-10,п-10и21).

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 индиција о значајним промјенама одређених претпоставки.

Обезвређење вриједности средстава

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

Исправка вриједности потраживања

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

Одложена пореска средства/обавезе

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

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

Правична (фер) вриједност

Пословна политика Друштва је да објелодани информације о правичној вриједности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности. У Републици Српској не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве

Стога, правичну вриједност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процјену ризика и, у случајевима када се оцијени да вриједност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вриједности.

По мишљењу руководства Друштва, износи у овим неконсолидованим финансијским извјештајима одражавају вриједност која је, у датим околностима, највјеродостојнија и најкориснија за потребе извјештавања. које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Српске.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ И УСЛУГА

	У КМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од продаје електричне енергије ППЛ, (напомена 29)	38.811.367	12.229.243
Приходи од продаје робе	3.215	1.692
	<u>38.814.582</u>	<u>12.230.935</u>
Остали пословни приходи	-	5.545
Остали пословни приходи (услуге секундарне и терцијарне рег.)	2.083.747	1.708.050
	<u>40.898.329</u>	<u>13.944.530</u>

Приходи по основу услуга секундарне и терцијарне регулације у износу од 2.083.747 КМ представљају приходе настале на основу пружених услуга резерве капацитета. Оне се обрачунавају на основу мјесечног дописа кога доставља Служба за енергетски обрачун Матичног предузећа у коме су наведени физички и финансијски обим пружених услуга. Пружање ових помоћних услуга дефинисано је чл. 6 Уговора о међусобним економским односима МХ ЕРС и закључка МХ ЕРС бр:1-1/01-530-4/17 од дана 07.06.2017. године.

5а. ПРИХОДИ ОД ЗАКУПНИНА

	У КМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од закупнина	18.836	15.966
	<u>18.836</u>	<u>15.966</u>

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У КМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови режијског материјала	358.079	183.248
Трошкови горива	137.478	65.072
Трошкови енергије	8.664	9.146
	<u>504.221</u>	<u>257.466</u>
Трошкови енергије - повезана правна лица (напомена 29)	165.193	176.946
Укупно:	<u>669.414</u>	<u>434.412</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У КМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Бруто зараде	4.482.354	4.128.876
Бруто накнаде зарада	2.058.743	1.869.580
Накнаде члановима Надзорног одбора	94.316	91.941
Регрес за коришћење годишњег одмора	359.176	460.929
Трошкови дневница за службено путовање	28.605	23.352
Трошкови исхране радника	625.531	605.221
Накнаде за превоз са посла на посао	45.391	41.562
Остали лични расходи и накнаде	168.493	199.941
	7.862.609	7.421.402

8. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У КМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови транспортних услуга	73.367	79.713
Трошкови услуга одржавања повезана правна лица (напомена 29)	44.160	19.400
Трошкови одржавања - остало	459.487	301.675
Трошкови рекламе и пропаганде	233.328	42.126
Трошкови услуга секундарне и терцијарне регулације	533.668	239.607
Трошкови осталих услуга	41.373	41.242
	1.385.383	723.763

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У КМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови амортизације (напомена 16)	11.718.019	11.709.023
Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених (напомена 24)	155.414	178.396
	11.873.433	11.887.419

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

10. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У КМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра 2018.	2017.
Трошкови рачуноводствених услуга	25.085	5.764
Трошкови адвокатских услуга	36.257	-
Трошкови ревизије	21.600	14.900
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 29)	639.135	639.135
Трошкови непроизводних услуга	151.150	199.591
Трошкови репрезентације	106.944	94.189
Трошкови поклона	50.883	6.764
Трошкови премија осигурања	33.695	19.335
Трошкови платног промета	5.039	5.877
Трошкови чланарина	9.513	14.480
Остали нематеријални трошкови	661.025	160.540
	1.740.326	1.160.675

Трошкови општих и заједничких послова Холдинга који у 2018. години износе укупно 639.135 КМ се односе на трошкове управе, општих и заједничких послова које обавља Матично друштво према Рјешењу од 21. децембра 2007. године. Остали нематеријални трошкови у износу од 661.025 КМ у највећем дијелу обухвата трошкове увођења пројекта побољшања продуктивности у Друштву.

11. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	У КМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра 2018.	2017.
Накнада за воде	1.157.297	730.522
Накнаде за противпожарну заштиту	16.367	5.584
Накнада за кориштење шума	28.938	10.516
Накнада за кориштење природних ресурса за општине у РС	2.084.833	3.507.593
Концесиона накнада за кориштење електроен. објеката	3.830.899	-
Накнада за кориштење природних ресурса за општине у ФБиХ	196.911	124.057
Регулаторна накнада	99.838	106.393
Остали порези и доприноси	159.675	100.890
	7.574.758	4.585.555

Накнаду за кориштење природних ресурса, која у 2018. години износи 2.084.833 КМ, Друштво је издвајало на основу одредаба Закона о накнадама за кориштење природних ресурса у сврху производње електричне енергије ("Службени гласник РС", број 52/14), и то у висини 0,005 КМ по произведеном kWh електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије између производне и преносне компаније.

Горе наведени закон је важио до 31.03.2018 године, од када је на снази Закон о измјенама и допунама Закона о концесијама(Службени гласник РС 16/18), према којем се концесиона накнада обрачунава по стопи од 0,0055 КМ/ kWh и плаћа у буџет Републике Српске до 15-тог у мјесецу за протекли мјесец.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ

	У КМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Финансијски приходи		
Финансијски приход из односа са ППЛ	-	-
Приходи камата	319.466	602.387
Позитивне курсне разлике	1.419	31.447
Остали финансијски приходи	-	-
	<u>320.885</u>	<u>633.834</u>
Финансијски расходи		
Расходи камата	(592.915)	(769.243)
Негативне курсне разлике	(9.742)	(25.646)
Остали финансијски расходи	(865)	(3.127)
	<u>(603.522)</u>	<u>(798.016)</u>
Финансијски резултат	<u>(282.637)</u>	<u>(164.182)</u>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У КМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од укидања дугорочних резервисања за бенефиције за запослене (напомена 24)	-	214.334
Приходи од укидања дисконта дугорочних кредита (напомена 25)	73.459	191.497
Вишкови изузимајући вишкове залиха учинка	-	-
Добици по основу продаје основних средстава	-	-
Наплаћена потраживања од повезаних лица из 2004. године	5.197	9.315
Остали приходи	23.408	13.327
	<u>102.064</u>	<u>428.473</u>

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У КМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Неотписана вриједност расходованих НПО	2.211	5.427
Трошкови судских спорова и накнада штете трећим лицима	3.469	10.624
Мањак по попису залиха материјала	13.018	21.391
ПДВ на мањкове	2.601	-
Исправка потраживања од фондова социјалног осигурања	-	6.271
Остали расходи-	2.866	1.984
	<u>24.165</u>	<u>45.697</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	31. децембар 2018.	У КМ 31. децембар 2017.
Текући порез на добит	-	-
Одложени порески расходи	(1.398.246)	(988.893)
Одложени порески приход	-	-
	<u>(1.398.246)</u>	<u>(988.893)</u>

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

	У КМ Година која се завршава 31. децембра 2018.	У КМ 31. децембра 2017.
(Губитак)/ добитак прије опорезивања	9.604.243	(12.035.282)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(960.424)	-
Порески ефекти прихода који се не признају	873.926	934.576
Порески ефекти расхода који се не признају	(84.995)	94.506
Порески ефекти разлика у трошковима амортизације	-	-
Порески ефекти трансферних цијена	-	-
Неискориштени дио пореског кредита	-	(1.029.082)
Искориштени порески губитак	171.493	-
<i>Текући порез на добитак</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Ефективна стопа пореза на добитак</i>	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>

в) Одложена пореска средства

	У КМ Година која се завршава 31. децембра 2018.	У КМ 31. децембра 2017.
Стање 1. јануар	703.253	1.046.124
Ефекти раз. између пореске и рач. аморти	-	-
Усаглашење одложених пореза	(9.119)	(204.734)
Одложена пореска средства по основу порес. губитка	-	-
Укидање одложених пореских средстава	(552.549)	(138.137)
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме	-	-
Остало	-	-
Стање 31. децембар 2018. (нето стање)	<u>141.585</u>	<u>703.253</u>

Друштво је у периоду од 2013. до 2017. године исказало укупан порески губитак у износу од 38.525.712 КМ, док је за пореску 2018. годину исказан порески добитак од 1.723.040 КМ, за који је искориштен порески губитак у истом износу из 2013 године, тако да текућих пореских обавеза немамо.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

г) Одложене пореске обавезе

	У КМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Стање 1. јануар	(18.396.391)	(17.701.252)
Ефекти разлике између пореске и рачуноводствене амортизације	(836.578)	(829.118)
Непризнати трошкови амортизације		
Реализоване ревалоризоване резерве	-	-
Усаглашавање одложених пореза	-	133.979
Остала смањења	-	-
Стање 31. децембар	<u>(19.232.969)</u>	<u>(18.396.391)</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

**16. НЕКРЕТНИНЕ,
ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И
НЕМАТЕРИЈАЛНА
УЛАГАЊА**

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе некретнине	Дати аванси за НПО	Некретнине постројења и опрема у припреми	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања
Набавна вриједност								
Стање 31.12.2016.	10.597.886	472.105.861	282.220.312	1.848.522	2.097.623	27.751.969	796.622.173	3.616.045
Ефекти процјене НПО и НМУ								
- Позитивни	-	-	-	-	-	-	-	-
- Негативни	-	-	-	-	-	-	-	-
Кориговано стање 1.јануар 2017.	10.597.886	472.105.861	282.220.312	1.848.522	2.097.623	27.751.969	796.622.173	3.616.045
Набавке у току године					-	7.052.275	7.052.275	30.000
Пренос са инвестиција у току	-	-	1.230.758	-	-	(1.236.713)	(5.955)	5.955
Порез по одбитку								-
Кориштење аванса	-	-	-	-	(2.519.654)	-	(2.519.654)	-
Нови аванси					454.186		454.186	
Продаја	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходовање и отуђења			(13.711)				(13.711)	
Стање, 31. децембар 2017. године	10.597.886	472.105.861	283.437.359	1.848.522	32.155	33.567.531	801.589.314	3.652.000
Набавке у току године						1.486.629	1.486.629	61.146
Пренос са инвестиција у току		7.488.540	276.865			(7.772.684)	(7.279)	7.279
Расходовање и отуђења			(73.375)				(73.375)	
Кориштење аванса					(46.069)		(46.069)	
Нови аванс					881.946		881.946	
Стање 31.12.2018. године	10.597.886	479.594.401	283.640.849	1.848.522	868.032	27.281.476	803.831.166	3.720.424
Исправка вриједности								
Стање, 31. децембар 2016. године	-	139.821.537	144.064.990	-	-	-	283.886.527	620.921
Ефекти процјене вриједности НПО и НМУ								
- Позитивни							-	-
- Негативни							-	-
Кориговано стање 01.јануар 2017.		139.821.537	144.064.990				283.886.527	620.921
Амортизација у току периода	-	5.195.387	6.319.358	-	-	-	11.514.745	194.462
Расходовање и отуђења	-	-	(8.284)	-	-	-	(8.284)	-
Продаја	-	-	-	-	-	-	-	-
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-
Стање, 31. децембар 2017. године	-	145.016.924	150.376.064	-	-	-	295.392.988	815.383
Расходовање и отуђења	-	-	(71.165)	-	-	-	(71.165)	-
Амортизација у току периода	-	5.197.830	6.307.929	-	-	-	11.505.759	212.260
Остало (продаја)	-	-	-	-	-	-	-	-
Стање на дан 31.12.2018. године	-	150.214.754	156.612.828	-	-	-	306.827.582	1.027.643
Стање, 31. децембар 2018. године	10.597.886	329.379.647	127.028.021	1.848.522	868.032	27.281.476	497.003.584	2.692.781
Стање на крају предходне године 31.12.2017.	10.597.886	327.088.937	133.061.295	1.848.522	32.155	33.567.531	506.196.326	2.836.617

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

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

Некретнине, постројења и опрема у припреми који су на дан 31. децембра 2018. године исказани у износу од 27.281.476 КМ и највећим дијелом у износу од 24.207.386 КМ се односе на инвестиције у пројекат Хидроелектране Бук-Бијела. Активности на планирању и пројектовању изградње ове хидроелектране почеле су седамдесетих година прошлог вијека. Током протеклих година није било значајног напретка у изградњи ове хидроелектране. Активности на овом пројекту су настављене у току 2016. године на основу Одлуке Надзорног одбора Друштва број НО-02-02/16 од 4. фебруара 2016. године и уговора о конзорцијуму закљученим са Мјешовитим Холдингом "Електропривреда Републике Српске" број 01-00-158/16 од 5. фебруара 2016. године. Наведеним уговором су дефинисани права и обавезе уговорача, те предузимање активности неопходних за подношење понуде за дојелу концесије за изградњу и коришћење ХЕ Бук Бијела, Фоча. Уговором о Концесији за изградњу и коришћење ХЕ Бук Бијела додјелено је право концесионару да имплементира пројекат по БОТ моделу што подразумјева одговорност концесионара за финансирање, пројектовање, изградњу, коришћење и пренос ХЕ Бук Бијела на ријеци Дрини процјењене снаге 93,52 MW и укупне годишње производње процјењене на 332,3 GWh. Процјењена укупна вриједност инвестиције за реализацију пројекта ХЕ Бук Бијела износи 382.407.794 КМ. Концесиони период ће трајати 50 година и тече од датума ступања на снагу уговора. У 2017. години су такође настављене активности везане за овај пројекат а одлуком Надзорног одбора НО-01-04/18 од 18.01.2018. предвиђено је оснивање заједничког привредног друштва за обављање концесионе дјелатности (Напомена 37). Концесионо друштво „Хидроелектрана Бук Бијела“ је основано 03.09.2018. године, са почетним оснивачким улогом од 1.000.000 КМ, у чему Друштво учествује са 80%, а Холдинг „ЕРС“ 20%.

У току 2018. године активирано је улагање везано за пројекат санације процуривања воде испод тијела бране ХЕ Вишеград у износу од 7.488.540 КМ. Преостали износ некретнина, постројења и опреме у припреми у износу 3.074.091 КМ односи се на неактивiranу опрему у припреми (трансформатор).

Од укупне садашње вриједности грађевинских објеката и опреме на дан 31. децембар 2018. године у износу од 456.407.668 КМ, Друштво је извршило осигурање грађевинских објеката и опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање у износу од 15.190.541 КМ као и обавезно осигурање возила.

16а. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

Инвестиционе некретнине евидентирани у износу од 1.848.522 КМ односе се на земљиште које је експроприсано приликом изградње ХЕ Вишеград, а које је по тадашњем закону евидентирано као земљиште откупљено по члану 9 тада важећег Закона о експропријацијама СР БИХ (Службени лист СР БИХ 19/77, 18/86, 9/87 и 12/87) . То је земљиште које постојећом акумулацијом није потопљено, Предузеће га не користи нити га даје у закуп те оно спада у Инвестиционе некретнине које се држе ради повећања капитала. Састоји се од већег броја разнородних класа земљишта у укупној површини од 419.024 квадратна метра. Налази се на територији општина Вишеграда и Рудо. Према МРС 40 Инвестиционе некретнине су дефинисане као некретнине (земљиште или објекат или део објекта или обоје) у циљу остваривања прихода од закупнине или пораста вриједности капитала или и једног и другог. Инвестициона некретнина се у почетку одмјерава по набавној вриједности а после почетног признавања ентитет бира метод фер вриједности или метод набавне вриједности. У нашем предузећу су инвестиционе некретнине приказане по фер вриједности. Управа Предузећа је на крају 2018. Године ангажовала овлаштену процјенитељску кућу КПМГ из Београда која је извршила процјену фер вриједности Инвестиционих некретнина и констатовала да није дошло до промјене фер вриједности у односу на ону приказану у билансу стања на дан 31.12.2018. године.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

17. УЧЕШЋЕ У КАПИТАЛУ И ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У КМ	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Учешће у капиталу „Бук Бијела“	800.000	-
Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа - дугорочне обвезнице	-	6.250.000
Дугорочно орочена средства код банака	-	6.500.000
Дугорочни кредити запосленима	21.151	33.225
	<u>821.151</u>	<u>12.783.225</u>
<i>Минус: текућа доспијећа дугорочних пласмана:</i>		
- Дугорочни кредити запосленима	(7.033)	(12.542)
- Дугорочне обвезнице	-	(6.250.000)
	<u>(7.033)</u>	<u>(6.262.542)</u>
	<u>814.118</u>	<u>6.520.683</u>

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

	У КМ	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Обвезнице Републике Српске (RSBD-O-D)	-	6.250.000
Укупно	<u>-</u>	<u>6.250.000</u>

Дугорочни кредити запосленима

Стамбени кредити дати запосленима исказани у износу од 21.151 КМ одобрени су на период од 5 до 20 година уз каматну стопу у висини од 1% до 2% на годишњем нивоу. Дати кредити се вреднују по вриједности неотплаћених средстава, примјеном уговорене каматне стопе. Према процјени руководства Друштва, ефекти непримјењивања одредби IAS 39 - "Финансијски инструменти: признавање и одмјеравање" по коме се захтјева да се дугорочни кредити вреднују по фер вриједности, примјеном ефективне каматне стопе, нису од материјалног значаја на приложене финансијске извјештаје посматране у цјелини.

18. ЗАЛИХЕ И ДАТИ АВАНСИ

	У КМ	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Дати аванси	150	6.903
	<u>150</u>	<u>6.903</u>
Материјал	301.470	361.099
Резервни дијелови	525.522	581.168
Остали материјал у складишту	160.447	69.973
Гориво и мазиво	251.558	244.252
	<u>1.238.997</u>	<u>1.256.492</u>
	<u>1.239.147</u>	<u>1.263.395</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

19. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	<u>31. децембар 2018.</u>	<u>31. децембар 2017.</u>
Потраживања од купаца (ХЕ Бук Бијела)	100	-
Потраживања од купаца: - повезана правна лица (напомена 29)	<u>112.127.398</u>	<u>92.495.247</u>
	<u>112.127.498</u>	<u>92.495.247</u>

Укупна бруто потраживања од купаца, повезаних правних лица на дан 31. децембра 2018. године износе 112.127.398 КМ. Друштво није извршило умањење вриједности потраживања за сва потраживања од купаца која нису наплаћена дуже од 365 дана, зато што се ради о потраживањима од повезаног правног лица (МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње). Друштво није вршило исправку потраживања од купаца повезаних правних лица. Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године био је 996 дана (2017. године: 966 дана). Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2018. и 2017. године је сљедећа:

	У КМ	
	<u>31. децембар 2018.</u>	<u>31. децембар 2017.</u>
0-30 дана	16.803.511	3.519.551
31-60 дана	628.320	441.011
61-90 дана	735.868	336.322
91-120 дана	1.348.092	679.609
121-150 дана	2.659.473	671.916
151-180 дана	2.541.109	1.033.516
181-210 дана	4.163.314	1.248.135
211-1156 дана	83.247.712	84.565.187
	<u>112.127.398</u>	<u>92.495.247</u>

20. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У КМ	
	<u>31. децембар 2018.</u>	<u>31. децембар 2017.</u>
Потраживања за камате	17.256	221.032
Потраживања од запослених	955	863
Остала потраживања	<u>27.457</u>	<u>48.028</u>
	<u>45.668</u>	<u>269.923</u>
<i>Исправка вриједности потраживања:</i>		
Остала потраживања	<u>(8.081)</u>	<u>(13.244)</u>
	(8.081)	(13.244)
Укупно:	<u>37.587</u>	<u>256.679</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

На дан 31. децембра 2018. и 2017. године, Друштво има краткорочно орочена средства код следећих банака:

	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Банка Српске а.д. Бања Лука – у стечају	5.350.324	5.350.324
Бобар банка а.д. Бијељина – у стечају	2.194.625	2.194.625
Unicredit bank а.д. Бања Лука	5.250.000	-
Нова Банка а.д. Бања Лука	4.000.000	4.000.000
Адико банка а.д. Бања Лука	5.500.000	1.500.000
Комерцијална банка а.д. Бања Лука	4.250.000	-
	26.544.949	13.044.949
<i>Исправка вриједности потраживања:</i>		
- Банка Српске а.д. Бања Лука – у стечају	(3.287.119)	(3.287.119)
- Банка Српске а.д. Бања Лука – у стечају- додатна исправка 31.12.2016.	(2.063.205)	(2.063.205)
- Бобар банка а.д. Бијељина – у стечају	(2.194.625)	(2.194.625)
	(7.544.949)	(7.544.949)
	19.000.000	5.500.000

Краткорочно орочени депозити Друштва код комерцијалних банака у Републици Српској су орочени по пропорционалним каматним стопама од 0.80% до 2.00% на годишњем нивоу.

Краткорочни финансијски пласман који на дан 31. децембра 2018. године износи 5.350.324 КМ односи се на депозите код Банке Српске а.д. - у стечају, Бања Лука, и то на: орочени депозит у износу од 3.000.000 КМ са роком доспијећа 27. јануара 2018. године, орочени депозит у износу од 2.300.000 КМ чији рок доспијећа је био 1. фебруар 2016. године и депозит по виђењу у износу од 50.324 КМ. Друштво не може располагати са наведеним износима јер је првобитно, дана 16. новембра 2015. године, Агенција за банкарство Републике Српске увела привремену управу у Банку Српске а.д. Бања Лука. Орочени депозити код наведене банке су, такође, првобитно обезвријеђени у износу од 3.287.119 КМ. У току 2016. године, руководство Друштва је донијело одлуку о обезвријеђењу целокупног износа, те додатно обезвриједило наведени орочени депозит за 2.063.205 КМ .

Коначно, над "Банком Српске" је отворен стечајни поступак по рјешењу Окружног привредног суда у Бања Луци број 57 0 Ст 121495 17 Ст од 4. априла 2017. године, а на приједлог Агенције за банкарство Републике Српске. Потраживање је у потпуности признато у стечајном поступку али смо од стране стечајног управника сврстани у пети суспензивни исплатни ред, због чега смо покренули судски поступак против те квалификације.

Износ од 2.194.625 КМ представља депозит код "Бобар банке" а.д. Бијељина - у стечају, над којом је првобитно, у 2014. години, отворен поступак ликвидације, док је у 2017. години отворен стечајни поступак по рјешењу Окружног привредног суда у Бијељини број 59 0 Ст 030145 16 Ст 2 од 24. јануара 2017. године, а на приједлог Агенције за банкарство Републике Српске. Депозит је обезвријеђен у целокупном износу, односно у износу од 2.194.625 КМ и истовремено признат у стечајном поступку.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

21а. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	2018. и 2017. година		
	Друга потражи-вања	Краткорочни финансијски пласмани	Укупно
Стање, 1. јануар 2017. године	9.715	7.544.949	7.554.664
Наплаћена исправљена потраживања Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 14)	3.529	-	3.529
Стање, 31. децембар 2017. године	13.244	7.544.949	7.558.193
Наплаћена исправљена потраживања Искњижење потраживања по Одлуци НО-06-04/19 од 19.02.2019.	3.529	-	3.529
	1.634	-	1.634
Стање, 31. децембар 2018. године	8.081	7.544.949	7.553.030

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У КМ	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Жиро рачун	1.099.884	1.508.778
Девизни рачун	492	185
Благајна	528	1.920
	1.100.904	1.510.883

23. КАПИТАЛ

Акцијски капитал

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

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

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

На основу Одлуке Владе Републике Српске број 02/1-020-60/06 од 30. децембра 2005. године и Одлуке Владе Републике Српске број 04/1-012-1966/06 од 7. септембра 2006. године извршена је промјена структуре акцијског капитала, гдје је уместо државног капитала нови акционар постао Мјешовити Холдинг Електропривреда.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

23. КАПИТАЛ (наставак)

Акцијски капитал (наставак)

Републике Српске а.д. Требиње, тако да структура акцијског капитала изгледа: Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%. Рјешењем Основног суда у Требињу извршена је регистрација промјене структуре акцијског капитала. Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2018. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа у укупном капиталу</u>	<u>Вриједност капитала</u>	<u>У КМ</u>
			<u>Број Акција</u>
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65.000396	287.272.703	287.272.703
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.043168	44.386.314	44.386.314
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5.000000	22.097.766	22.097.766
ДУИФ Кристал Инвест Футуре Фонд а.д. Бања Лука	4.339166	19.177.173	19.177.173
ДУИФ Кристал инвест Опортунити Фонд а.д. Бања Лука	3.306765	14.614.425	14.614.425
Остали акционари	12.310505	54.406.931	54.406.931
Укупно	100.000000	441.955.312	441.955.312

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембар 2018. године износи 1,00 КМ. 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 2018. године износи 0.207 КМ (31. децембра 2017. године: 0.186 КМ). (Губитак)/зарада по акцији је приказана у напомени 33 уз ове финансијске извјештаје.

Законске резерве

Законске резерве у износу 5.776.048 КМ представљају издвајања из расподјеле добитка у складу са чланом 231. Закона о привредним друштвима ("Службени гласник РС", број 127/08, 58/09, 100/11 и 67/13) и то најмање у висини 5% од добитка текуће године умањене за губитак претходне године, све док те резерве, заједно са резервама капитала, не достигну висину од најмање 10% основног капитала, или статутом одређени већи дио основног капитала.

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

Статутарне резерве

Статутарне резерве исказане на дан 31. децембар 2018. године у укупном износу од 699.543 КМ представљају резерве настале издвајањем из расподјеле добитка у складу са Законом о привредним друштвима.

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2018. године износе 119.454.826 КМ и састоје се од позитивних ефеката процјене некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања извршених на дан 31. децембра 2015. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процјена некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања на дан 31. децембра 2011. и 31. децембра 2008. године.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	КМ	
	<u>31. децембар 2018.</u>	<u>31. децембар 2017.</u>
Резервисања за:		
- бенефиције за запослене	252.146	248.517
- судске спорове	204.835	178.396
	<u>456.981</u>	<u>426.913</u>

	2018. и 2017. година у КМ		
	Резервисања за судске спорове	Бенефиције за запослене	Укупно
Стање, 1. јануар 2017. године	-	534.809	534.809
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	178.396	-	178.396
Укидање резервисања на основу акт. извје. Укидање резервисања у току године директно	-	(214.334)	(214.334)
Стање, 31. децембар 2017. године	<u>178.396</u>	<u>(71.958)</u>	<u>(71.958)</u>
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	61.300	94.113	155.413
Искориштено резервисање директно	(34.861)	(90.483)	(125.344)
Стање, 31. децембар 2018. године	<u>204.835</u>	<u>252.146</u>	<u>456.981</u>

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2018. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 6% годишње одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, раст зарада планиран у друштву процјењује се на нивоу од 1%, године радног стажа за одлазак у пензију 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених, званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

25. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	31. децембар 2018.	У КМ 31. децембар 2017.
Разграничени приходи по основу државних донација – свођење дугорочних кредита на фер вриједност	785.228	859.583
	785.228	859.583

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 785.228 КМ се цјелокупно односе на разграничене приходе признате у складу са IAS 20 – “Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи”, а по основу добијених кредитних средстава по нижој од тржишне каматне стопе, при чему се ово државно давање сматра као државна донација. Наиме, Друштво је извршило признавање својих дугорочних обавеза, које су по условима нижим од тржишних, по фер вриједности, а разлику између фер вриједности обавеза и вриједности обавеза према уговореним условима, признало као разграничени приход од државних донација, јер је Друштво и обезбједило повољније услове финансирања од иностраних кредитора искључиво из разлога државне или ентитетске гаранције за враћање ових кредитних обавеза у име Друштва. Разграничени приход се укида у складу са отплатним планом признатих кредитних обавеза по овом основу.

Кретања на разграниченим приходима у пословној 2018. и 2017. години су била сљедећа:

	31. децембар 2018.	У КМ 31. децембар 2017.
Стање, 1. јануар	859.583	2.615.132
Умањење по основу отплате кредита (напомена 13)	(73.459)	(191.497)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	(896)	(1.564.052)
Стање, 31. децембар	785.228	859.583

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	31. децембар 2018.	У КМ 31. децембар 2017.
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	5.120	7.380
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	306.319	333.563
Европска инвестициона банка (EIB) 21378	17.949.278	17.885.327
	18.260.717	18.226.270
<i>Минус текућа доспијећа</i>	(449.695)	(47.652)
	17.811.022	18.178.618

Каматна стопа на дугорочне кредите је у распону од EURIBOR-а или LIBOR-а увећаног за маржу 0,75% годишње, до годишње стопе од 6,46%.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио		У КМ
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.	
Дугорочни кредити у иностранству					
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	2.570	2.539	2.550	4.841	
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	46.157	45.113	260.162	288.450	
Европска инвестициона банка (EIB) 20785	400.968	-	17.548.310	17.885.327	
	449.695	47.652	17.811.022	18.178.618	

27. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	31. децембар 2018.	У КМ 31. децембар 2017.
Добављачи - повезана правна лица (напомена 29)	30.913	23.968
Добављачи у земљи	212.860	402.699
Добављачи у иностранству	16.201	-
	259.974	426.667

Старосна структура обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2018. и 2017. године, је следећа:

	31. децембар 2018.	У КМ 31. децембар 2017.
0-30 дана	239.297	112.227
31-60 дана	3.919	-
61-90 дана	6.327	-
91-180 дана и преко	10.431	314.440
	259.974	426.667

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2018. године је био 19 дана (2017. година – 27 дана).

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

	У КМ	
	<u>31. децембар 2018.</u>	<u>31. децембар 2017.</u>
Обавезе из специфичних послова према повезаним правним лицима (напомена 29)	122.682	229.090
Обавезе на нето зараде и накнаде зарада	416.688	334.251
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	32.163	33.712
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	234.529	192.248
Обавезе за топли оброк запослених	35.935	29.695
Обавезе за дивиденде	346.393	352.341
Обавезе за доприносе који терете трошкове	536.260	923.140
Обавезе за ПДВ	2.252.563	233.310
Обавезе за порез по одбитку	-	-
Разграничени обрачунати трошкови	194.119	194.631
Остале обавезе према запосленим	11.278	7.861
Остала пасивна временска разграничења	5.343	5.594
	<u>4.187.953</u>	<u>2.535.873</u>

Обавезе за дивиденде које на дан 31. децембра 2018. године износе укупно 346.393 КМ и односе се на обавезе према малим акционарима, за све године у којима је предузеће донијело одлуку о исплати дивиденди на основу позитивног пословања.

Обавезе за доприносе који терете трошкове који на дан 31. децембра 2018. године износе 536.260 КМ, највећим дијелом у износу од 432.700 КМ се односе на обавезе за накнаде општинама за потопљено земљиште.

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	У КМ		
	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2018.</u>	<u>31. децембар 2017.</u>
БИЛАНС СТАЊА АКТИВА			
ОСНОВНА СРЕДСТВА			
Основна средства набављена путем лицитације од повезаних правних лица „ХЕ на Врбасу“	19	3.000	-
ПОТРАЖИВАЊА			
<i>Потраживања од купаца за електричну енергију</i>	19		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		112.127.398	92.495.247
		<u>112.127.398</u>	<u>92.495.247</u>
<i>Остала потраживања из специфичних послова</i>			
ХЕ „Бук Бијела“		100	-
		100	-
Укупна потраживања		<u>112.127.498</u>	<u>92.495.247</u>
Укупно Актива		<u>112.130.498</u>	<u>92.495.247</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	Напомена	У КМ	
		31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
ПАСИВА			
ОБАВЕЗЕ			
<i>Обавезе према добављачима</i>	27		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		9.359	4.375
Електродистрибуција а.д. Пале		21.554	19.593
		<u>30.913</u>	<u>23.968</u>
<i>Остале обавезе из специфичних послова</i>	28		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		122.682	229.090
		<u>122.682</u>	<u>229.090</u>
Укупне обавезе		<u>153.595</u>	<u>253.058</u>
Потраживања, нето		<u>111.973.903</u>	<u>92.242.189</u>

		У КМ	
		Година која се завршава 31. децембра	
		2018.	2017.
БИЛАНС УСПЈЕХА			
ПРИХОДИ			
<i>Приходи од продаје електричне енергијеповезаним правним лицима:</i>	5		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		40.895.114	13.937.293
<i>Остали пословни приходи</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		-	354
Хидроелектране на Требишњици а.д. Требиње		-	357
Хидроелектране на Врбасу а.д. Мркоњић Град		-	92
Рудник и Термоелектрана Гацко а.д. Гацко		-	743
Рудник и Термоелектрана Угљевик а.д. Угљевик		-	907
Електро - Херцеговина а.д. Требиње		-	182
Електрокрајина а.д. Бања Лука		-	1.465
Електро Добој а.д. Добој		-	465
Електро - Бијељина а.д. Бијељина		-	663
Електродистрибуција а.д. Пале		-	306
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		-	10
		<u>-</u>	<u>5.544</u>
Укупно приходи		<u>40.895.114</u>	<u>13.942.837</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

		У КМ	
		Година која се завршава 31. децембра	
		2018.	2017.
РАСХОДИ			
<i>Трошкови електричне енергије повезаним правним лицима:</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње			
		(42.369)	(52.595)
Електродистрибуција а.д. Пале			
		(122.824)	(124.351)
		(165.193)	(176.946)
<i>Нематеријални трошкови</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње			
	10	(639.135)	(639.135)
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево			
		(44.150)	(19.400)
		(683.285)	(658.535)
Укупно расходи		(848.478)	(835.481)
Нето приходи		40.046.636	13.107.356

30. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

		У КМ	
		31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Вриједност магистралних и регионалних саобраћајница		176.875.211	176.875.211
Остала ванбилансна евиденција-пројекти		2.055.063	2.055.063
Интерни односи у Холдингу по процјени из 2004. године		76.901.184	76.906.382
Примљене гаранције		1.908.153	1.379.882
Укупно		257.739.611	257.216.538

Интерни односи у оквиру Холдинга који на дан 31. децембра 2018. године износе 76.901.184 КМ, у потпуности се односе на искњижена интерна потраживања и обавезе (у истом износу) између чланица Холдинга утврђених на дан 31. децембра 2004. године, а у складу са Одлуком Владе Републике Српске од 7. марта 2006. године.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

31. (ГУБИТАК)/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У КМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
(Губитак)/добитак обрачунског периода	8.628.512	(1.830.496)
Просјечан пондерисани број издатих акција	441.955.312	441.955.312
(Губитак)/добитак по акцији	0,019	(0,0041)

32. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2018. године, укупан износ потенцијалних обавеза по основу спорова који се воде против Друштва износе 204.835 КМ. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. У финансијским извјештајима за 2018. годину Друштво је извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 61.300 КМ јер руководство Друштва сматра да је исход тих спорова неизвјестан, и да ће Друштво бити изложено материјално значајним додатним потенцијалним губицима по наведеним основама. Такође, на дан 31. децембар 2017. године Друштво има отворен спор са стечајним управником Банке Српске око статуса потраживања од исте банке у стечају.

Хипотеке

На дан 31.12.2018. и 31.12.2017. друштво нема средства под хипотеком.

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

33.1. Управљање капиталом

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

33.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

	У КМ	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Задуженост а)	18.260.716	18.226.270
Готовина и готовински еквиваленти	(1.100.904)	(1.510.883)
Нето задуженост	17.159.812	16.715.387
Капитал б)	591.518.125	582.889.612
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,02901	0,0286768

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

33.1. Управљање капиталом (наставак)

- а) Дуговање се односи на дугорочне кредите и текуће доспијеће дугорочних кредита.
- б) Капитал укључује акције, резерве и акумулирани добитак.

33.1.2. 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.

33.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	31. децембар 2018.	У КМ 31. децембар 2017.
Финансијска имовина		
Дугорочни финансијски пласмани	814.118	6.520.683
Потраживања од купаца	112.127.498	92.495.247
Краткорочни финансијски пласмани	19.007.033	11.762.542
Остала потраживања	37.587	256.679
Готовина и готовински еквиваленти	1.100.904	1.510.883
	133.087.140	112.546.034
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	17.811.022	18.178.618
Текуће доспијеће дугорочних кредита	449.694	47.652
Обавезе из пословања	259.974	426.667
Остале краткорочне обавезе	4.186.576	1.179.201
	22.707.266	19.832.138

33.2. 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 2018. године Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

33.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(1) Тржишни ризик

(а) Ризик од промјене курса страних валута

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

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

	У КМ			
	Имовина		Обавезе	
	31. децембар		31. децембар	
	2018.	2017.	2018.	2017.
CHF	77	74		
SDR	-	-	351.316	392.467
EUR	415	111	19.054.042	18.888.017
	492	185	19.405.358	19.280.484

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

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

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

Анализа осјетљивости

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

(в) Ризик од промјене цијена капитала

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

33.2. 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 обезбеђује 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 2018. и 2017. године:

Финансијска имовина

	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2018.						
Некаматносна	113.274.070	37.587	-	-	-	113.311.657
Фиксна каматна стопа	-	-	19.007.033	-	800.000	19.807.033
Укупно	113.274.070	37.587	19.007.033	-	800.000	133.118.690

31. децембар 2017.

Некаматносна	94.006.130	256.679	-	-	-	94.262.809
Фиксна каматна стопа	-	-	11.762.133	6.500.000	-	18.262.133
Укупно	94.006.130	256.679	11.762.133	6.500.000	-	112.524.942

Финансијске обавезе

	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2018.						
Некаматносна	1.076.986	-	-	-	-	1.076.986
Фиксна каматна стопа	2.788.823	398.149	254.689	5.898.562	12.395.095	21.735.318
Варијабилна каматна стопа	-	23.078	25.648	233.354	69.235	141.315
Укупно	3.865.809	421.227	280.337	5.921.916	12.464.330	22.953.619

31. децембар 2017.

Некаматносна	950.111	-	-	-	-	950.111
Фиксна каматна стопа	-	1.156.450	650.077	5.777.968	19.800.158	27.384.653
Варијабилна каматна стопа	-	24.939	24.939	241.271	117.927	409.076
Укупно	950.111	1.181.389	675.016	6.019.239	19.918.085	28.743.840

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године**

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (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 (коллатерала), у случајевима гдје је то могуће, а у циљу смањивања ризика од потенцијалних финансијских губитака насталих неиспуњавањем одређених уговорних обавеза. Кредитни ризик настаје код потраживања од правних лица, готовине и готовинских еквивалената, као и преузетих обавеза. Друштво је изложено кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбјеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Друштва. У случају неблагоприятне наплате потраживања од купаца, истима се у одређеној мјери онемогућава даља испорука електричне енергије. Поред тога, Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно неповезаних купаца.

33.3. Фер вриједност финансијских инструмената

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

	У КМ			
	31. децембар 2018.		31. децембар 2017.	
	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	814.118	814.118	6.520.683	6.520.683
Потраживања од купаца	112.127.498	112.127.498	92.495.247	92.495.247
Краткорочни финансијски пласмани	19.007.033	19.007.033	11.762.542	11.762.542
Остала потраживања	37.587	37.587	256.679	256.679
Готовина и готовински еквиваленти	1.100.904	1.100.904	1.510.883	1.510.883
	133.087.140	133.087.140	112.546.034	112.546.034
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	17.811.022	17.811.022	18.178.618	18.178.618
Текуће доспијеће финансијских пласмана	449.694	449.694	47.652	47.652
Обавезе према добављачима	259.974	259.974	426.667	426.667
Остале краткорочне обавезе	1.199.669	1.199.669	1.179.201	1.179.201
	19.720.359	19.720.359	19.832.138	19.832.138

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.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

34. 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.

35. ЗАЈЕДНИЧКИ КОНТРОЛИСАНА ИМОВИНА

На дан 31. децембра 2018. године Друштво је по основу споразума о посједу заједнички контролисане имовине - објекат спортске хале у Вишеграду, изграђене у сарадњи са Општином Вишеград, а која је дата на управљање Општинском спортском савезу Вишеград.

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

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

	31. децембар 2018.	У КМ 31. децембар 2017.
Биланс стања		
Стална имовина	6.056.046	6.193.746
	<u>6.056.046</u>	<u>6.193.746</u>
Биланс успјеха		
Расходи	(137.700)	(137.700)
	<u>(137.700)</u>	<u>(137.700)</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2018.	КМ 31. децембар 2017.
USD	1.7075	1.6308
SDR	2.3838	2.3283
CHF	1.7421	1.6714
EUR	1.9558	1.9558

37. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСИРАЊА

Дана 04.01.2019. године закључен је нови Уговор о међусобним економским односима између МХ“ ЕРС“ МП а.д. Требиње и ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград. Међусобни економски односи из овог Уговора заснивају се на цијенама које је утврдио РЕРС и цијенама и тарифама које је утврдио ДЕРК. Према рјешењу Регулатора бр:01-344-21/07 произведена количина електричне енергије, умањена за износ енергије која се обрачунава кроз помоћне услуге терцијарне и секундарне регулације, обрачунава се по цијени од 0,0326 КМ/кWh.

Такође, дана 05.04.2019. године закључен је Уговор о преносу удјела друштва у основном капиталу Хидроелектране „Бук Бијела“ д.о.о. Фоча који износи 80%, на основу понуде МХ „ЕРС“ а.д. Требиње, по цијени од 800.000,00 КМ што одговара уписаном и уплаћеном капиталу друштва у ХЕ „Бук Бијела“.

На Скупштини акционара одржаној 22.03.2019. године донесена је Одлука о куповини 51% капитала у ХЕ Бистрица. Уговор по основу ове Одлуке још није закључен.

Руководилац рачуноводствене службе

Василије Гиговић, дипл. ек.

ДИРЕКТОР

Перишић Недељко, дипл. ек.