

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА  
РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО  
ПРЕДУЗЕЊЕ ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д.,  
БАЊА ЛУКА**

**Финансијски извјештаји  
31. децембра 2007. године и  
Извјештај независног ревизора**

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ, ТРЕБИЊЕ  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

<b>САДРЖАЈ</b>	<b>Страна</b>
Извјештај независног ревизора	1 - 3
Биланс успјеха	4
Биланс стања	5
Извјештај о промјенама у капиталу и резервама	6
Извјештај о токовима готовине	7
Напомене уз финансијске извјештаје	8 - 32

*Превод оригиналног текста Извјештаја издатог на енглеском језику*

## **ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

### **Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске Требиње, Зависног предузећа Електрoкрајине а.д., Бања Лука**

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 4 до 32) Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Требиње Зависног предузећа Електрoкрајине а.д., Бања Лука (у даљем тексту "Предузеће"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2007. године, и одговарајући биланс успјеха, извјештај о промјенама у капиталу и резервама и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извјештаје*

Руководство Предузећа је одговорно за састављање и објективно приказивање финансијских извјештаја у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања. Ова одговорност укључује: осмишљавање, примјену и одржавање интерних контрола релевантних за састављање и објективно приказивање финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, као и по основу криминалних радњи или грешака; одабир и примјена одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процјена.

#### *Одговорност ревизора*

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

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

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

(наставља се)

## **ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

### **Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске Требиње, Зависног предузећа Електрокрајине а.д., Бања Лука (наставак)**

#### *Основе за мишљење са резервом*

Као што је објелодањено у Извјештају о промјенама у капиталу и резервама, Предузеће је на дан 31. децембра 2007. године садашњу вриједност расходоване и продате опреме у износу од 815,334 Конвертибилних марака евидентирало на терет ревалоризационих резерви уместо на терет резултата текуће године, док припадајуће ревалоризационе резерве расходоване и продате опреме није пренело у корист резултата ранијих година. Наведени рачуноводствени третман није у сагласности са Међународним рачуноводственим стандардом (МРС) 16: “Некретнине, постројења и опрема”, што је имало за последицу да је добит за пословну 2007. годину исказана више, а резултат ранијих година мање за износ од 815,334 Конвертибилних марака

Као што је објелодањено у напомени 3.7 уз финансијске извјештаје, Предузеће је вредновало основна средства по процјеној вриједности, базираној на процјени од стране независног процјенитеља са стањем на дан 31. децембра 2005. године. Сагласно усвојеној рачуноводственој политици, руководство Предузећа није анализирано вриједности нематеријалних улагања и основних средстава приказаних у финансијским извјештајима у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 36 – Обезвређење средстава са стањем на дан састављања финансијских извјештаја 31. децембар 2007. године и због тога нисмо могли утврдити евентуалне ефекте на финансијске извјештаје са стањем на дан 31. децембра 2007. године.

Као што је објелодањено у напомени 9 уз финансијске извјештаје, нематеријална улагања исказана на дан 31. децембра 2007. године у износу од 7,199,201 Конвертибилну марку, укључују рачуноводствени софтвер пословно информационог система SB Soft-а из Београда у износу од 3,028,468 Конвертибилних марака. Обзиром да Предузеће не користи наведени софтвер, нити има намјеру да га користи у будућности, исказана вриједност овог софтвера је требала бити сведена на него употребну вриједност. Сагласно томе, на дан 31. децембра 2007. године нематеријална улагања су више исказана за износ од 3,028,468 Конвертибилну марку, односно резултати пословања су такође више исказани за наведени износ.

Као што је приказано у напомени 12 уз финансијске извештаје, на дан 31. децембра 2007. године укупна потраживања од купаца по основу испоручене електричне енергије, извршених услуга и обрачунатих затезних камата на дан 31. децембра 2007. године износе 72,078,609 Конвертибилних марака, након умањења за исправку вредности у износу од 113,032,471 Конвертибилну марку. Обзиром да нисмо добили задовољавајући број независних потврда стања а на добивеним одговорима постоје разлике које нису усаглашене, нисмо били у могућности да се уверимо у стање потраживања од привредних субјеката на дан 31.децембра 2007. године. Такође, на основу презентираних података нисмо били у могућности да потврдимо старосну структуру наведених потраживања од домаћинства и привредних субјеката и, сходно томе, да се увјеримо у адекватност исправке вриједности потраживања од купаца са стањем на дан 31. децембра 2007. године.

#### *Мишљење са резервом*

По нашем мишљењу, изузев за ефекте корекција које на финансијске извјештаје могу имати питања наведена у претходним пасусима, финансијски извјештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Предузећа на дан 31. децембра 2007. године, као и резултате његовог пословања, промјене у капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања.

(наставља се)

## **ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

**Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске Требиње, Зависног предузећа Електрoкрајине а.д., Бања Лука (наставак)**

*Скретање пажње*

Не изражавајући даље резерве у односу на дато мишљење, скрећемо пажњу на сљедећа питања:

- (а) Као што је наведено у напoмени 23 уз финансијске извјештаје, укупан износ потенцијалних штета по основу судских спорова који се воде против Предузећа износи 3,221,469 Конвертибилних марака, без ефеката потенцијалних затезних камата, док је вриједност спорова које Предузеће води против других лица 31,831,030 Конвертибилних марака, без потенцијалних затезних камата. У финансијским извјештајима за 2007. годину Предузеће је на основу процене исхода спорова Правне службе извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у укупном износу од 81,371 Конвертибилних марака, док за остале тужбе Руководство Предузећа сматра да не би могле имати значајне негативне исходе за Предузеће, односно да Предузеће неће бити изложено материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним основама у наредним периодима.
- (б) Као што је наведено у напoмени 27 уз финансијске извјештаје, остварени дистрибутивни губици електричне енергије у 2007. години износили су 320.17 GWh или 20,25% (351.12 GWh или 23,63% у 2006. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

Deloitte д.о.о.  
Бања Лука  
16. мај 2008. године

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ  
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

**БИЛАНС УСПЈЕХА**

За пословну 2007. годину  
(У Конвертибилним маркама)

	<u>Напомене</u>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје електричне енергије		139,300,076	134,014,652
Остали пословни приходи	4	<u>9,686,255</u>	<u>9,176,293</u>
		<u>148,986,331</u>	<u>143,190,945</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала за израду		(2,202,573)	(2,789,146)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	5	(4,896,815)	(3,527,946)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	22	(99,247,014)	(98,555,332)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	6	(27,016,141)	(23,410,347)
Трошкови амортизације		(16,951,810)	(17,377,488)
Остали пословни расходи	7	(9,276,911)	(25,445,485)
Порези и доприноси који не зависе од резултата		<u>(1,305,645)</u>	<u>(2,184,094)</u>
		<u>(160,896,909)</u>	<u>(173,289,838)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ГУБИТАК</b>		<u>(11,910,578)</u>	<u>(30,098,893)</u>
<b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)</b>			
Приходи од камата		14,933,622	14,035,959
Расходи камата		(233,851)	(344,497)
Курсне разлике, нето		<u>153,738</u>	<u>223,286</u>
		<u>14,853,509</u>	<u>13,914,748</u>
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		2,942,931	(16,184,145)
Порези на добитак	8	<u>(1,046,441)</u>	-
<b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>		<u><u>1,896,490</u></u>	<u><u>(16,184,145)</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Надзорни одбор Предузећа је усвојио финансијске извјештаје за 2007. годину на сједници одржаној 18. априла 2008. године и предложио га на усвајање Скупштини акционара.

Потписано у име Предузећа:

Жељко Ковачевић  
Директор

Мирослав Солдат  
Извршни директор за економско-  
финансијске послове

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ  
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

**БИЛАНС СТАЊА**

На дан 31. децембра 2007. године  
(У Конвертибилним маркама)

	Напомене	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
<b>АКТИВА</b>			
<b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>			
Нематеријална улагања	9	7,199,201	6,572,258
Основна средства	9	251,001,695	255,212,211
Аванси за основна средства		906,181	-
Дугорочни финансијски пласмани	10	13,124,091	706,356
		<u>272,231,168</u>	<u>262,490,825</u>
<b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>			
Залихе	11	5,545,812	5,846,122
Дати аванси		1,512,403	159,304
Потраживања од купаца	12	72,078,609	72,061,479
Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана	10	14,753,873	8,690,279
Друга потраживања и АВР	14	4,528,968	2,551,835
Готовински еквиваленти и готовина	15	2,119,626	2,508,145
		<u>100,539,291</u>	<u>91,817,164</u>
<b>Укупна актива</b>		<u><u>372,770,459</u></u>	<u><u>354,307,989</u></u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акцијски капитал	16	92,276,622	92,276,622
Ревалоризационе резерве		164,646,874	177,911,759
Законске резерве		215,800	215,800
Акумулирани губитак		129,987	(5,232,789)
		<u>257,269,283</u>	<u>265,171,392</u>
<b>ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>			
Дугорочна резервисања	17	11,247,676	11,874,736
Дугорочни кредити	18	18,329,279	16,449,187
Одложене пореске обавезе	8	1,046,441	-
		<u>30,623,396</u>	<u>28,323,923</u>
<b>КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	18	1,370,252	2,193,050
Краткорочни кредити	19	6,270,039	6,270,039
Примљени аванси		2,711,074	2,107,898
Добављачи	20	66,139,737	43,965,832
Остале краткорочне обавезе и ПВР	21	8,386,678	6,275,855
		<u>84,877,780</u>	<u>60,812,674</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><u>372,770,459</u></u>	<u><u>354,307,989</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ  
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

**ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ И РЕЗЕРВАМА**

**За пословну 2007. годину**

**(У Конвертибилним маркама)**

	<b>Акцијски капитал</b>	<b>Ревалори- зационе резерве</b>	<b>Законске резерве</b>	<b>Акумулирани губитак</b>	<b>Укупно</b>
Стање 1. јануара 2006. године	92,276,622	190,202,846	-	(700,331)	281,779,137
Пренос на законске резерве	-	-	215,800	(215,800)	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији основних средстава	-	(11,867,487)	-	11,867,487	-
Смањење ревалоризационих резерви за продана и расходована основна средства и нематеријална улагања	-	(423,600)	-	-	(423,600)
Губитак текуће године	-	-	-	(16,184,145)	(16,184,145)
Стање 31. децембра 2006. године	<u>92,276,622</u>	<u>177,911,759</u>	<u>215,800</u>	<u>(5,232,789)</u>	<u>265,171,392</u>
Стање 1. јануара 2007. године	92,276,622	177,911,759	215,800	(5,232,789)	265,171,392
Расподјела заједничког прихода	-	-	-	(9,037,472)	(9,037,472)
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији основних средстава	-	(12,503,758)	-	12,503,758	-
Смањење ревалоризационих резерви за расходована основна средства	-	(815,334)	-	-	(815,334)
Укидање ревалоризационих резерви за утврђени мањак основних средстава	-	(1,782)	-	-	(1,782)
Остало	-	55,989	-	-	55,989
Нето добитак текуће године	-	-	-	1,896,490	1,896,490
Стање 31. децембра 2007. године	<u>92,276,622</u>	<u>164,646,874</u>	<u>215,800</u>	<u>129,987</u>	<u>257,269,283</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.



**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕРС, ТРЕБИЊЕ ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ  
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА А.Д., БАЊА ЛУКА**

**БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ**

За пословну 2007. годину

(У Конвертибилним маркама)

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<b>Токови готовине из пословних активности</b>		
Приливи од продаје и примљени аванси	142,298,672	112,453,590
Остали приливи из редовног пословања	314,899	682,025
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(100,015,619)	(81,237,005)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(28,327,855)	(23,531,655)
Одливи по основу камате	(238,622)	(339,726)
Одливи по основу осталих дажбина	<u>(503,985)</u>	<u>(309,878)</u>
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>13,527,490</u>	<u>7,717,351</u>
<b>Токови готовине из активности пласирања и инвестирања</b>		
Приливи по основу дугорочних финансијских пласмана	152,381	734,028
Одливи по основу набавке основних средстава	<u>(15,125,684)</u>	<u>(7,086,660)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности пласирања и инвестирања</i>	<u>(14,973,303)</u>	<u>(6,352,632)</u>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Приливи по основу донација	-	365,999
Приливи/(одливи) по основу дугорочних финансијских обавеза	<u>1,057,294</u>	<u>(1,007,886)</u>
<i>Нето приливи/(одлив) готовине из активности финансирања</i>	<u>1,057,294</u>	<u>(641,887)</u>
<b>Нето (смањење)/повећање готовине и еквивалената готовине</b>	(388,519)	722,832
<b>Готовина и еквиваленти готовине на почетку године</b>	<u>2,508,145</u>	<u>1,785,313</u>
<b>Готовина и еквиваленти готовине на крају године</b>	<u><u>2,119,626</u></u>	<u><u>2,508,145</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

### 1. ДЈЕЛАТНОСТ

Зависно државно предузеће "Електрокрајина", Бања Лука је државно предузеће које послује у оквиру ЈМДП Електропривреда Републике Српске. Основна дјелатност Предузећа је дистрибуција и продаја електричне енергије крајњим корисницима у дистрибутивној мрежи на свим напонским нивоима, као и пружање услуга трећим лицима везано за продају електричне енергије.

Предузеће је централизовано на челу са Дирекцијом у чијем се саставу налази десет радних јединица и то: Бања Лука, Србац, Лакташи, Прњавор, Приједор, Нови Град, Козарска Дубица, Градишка, Мркоњић Град и радна јединица Електро изградња и одржавање.

Рјешењем Основног суда у Бања Луци број: У/И-277/05 од 14. септембра 2005. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања гдје је Предузеће као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво.

На дан 31. децембра 2007. године Предузеће је запошљавало 1,561 радника (31. децембра 2006. године је имало 1,518 радника).

Јединствени идентификациони број Предузећа је 4400855640000.

Сједиште Предузећа је у Бањој Луци, у Улици Краља Петра I Карађорђевића 95.

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

#### 2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Предузећа су састављени у складу са стандардима и интерпретацијама одобреним од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде, а који носе назив Међународни стандарди финансијског извјештавања (МСФИ). Ови стандарди и интерпретације су претходно имали назив Међународни рачуноводствени стандарди (МРС).

Финансијски извјештаји Предузећа су исказани у Конвертибилним маркама (КМ).

*Стандарди и тумачења на снази у текућем периоду*

У текућој години је усвојен МСФИ 7 - "Финансијски инструменти: Објелодањивање" који је на снази за обрачунски период који је почео 1. јануара 2007. године или након тог датума, као и измјене МРС 1 - "Презентација финансијских извјештаја".

Усвајањем МСФИ 7 и измјена МРС 1, Предузеће је објелоданило додатне напомене у овим финансијским извјештајима, а у вези са финансијским инструментима и управљањем кредитним, тржишним и ризиком ликвидности.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

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

#### 2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја (наставак)

*Стандарди и тумачења на снази у текућем периоду (наставак)*

Наведени МСФИ 7 - "Финансијски инструменти: Објелодањивања", као и измјене МРС 1 - "Презентација финансијских извјештаја", ступају на снагу за периоде који почињу 1. јануара 2007. године или након тог датума. Наведени стандард уводи захтијеве за новим објелодањивањима финансијских инструмената, и не утиче на класификацију и вриједновање финансијских инструмената Предузећа, нити на објелодањивања која се односе на опорезивање и обавезе према добављачима и друге обавезе. Руководство Предузећа није разматрало утицај МСФИ 7 и измјене МРС 1, и сматра да се најзначајнија додатна објелодањивања у складу са захтијевима наведених стандарда односе на квалитативне и квантитативне информације о изложености ризицима Предузећа по основу финансијских инструмената, као и изложености и управљањем кредитним, тржишним и ризиком ликвидности.

Такође, примјена сљедећих тумачења стандарда (IFRIC) објављена од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде која су постала обавезна за примјену у финансијским извјештајима која се састављају за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2007. године, није имала за резултат значајније промјене рачуноводствених политика Предузећа, нити ефекат на финансијске извјештаје Предузећа у периоду почетне примјене:

- IFRIC 7 "Примјена приступа прерачунавања по МРС 29 - Финансијско извјештавање у хиперинфлаторним привредама",
- IFRIC 8 "Дјелокруг МСФИ 2 - Плаћања заснована на акцијама",
- IFRIC 9 "Поновна процјена уграђених деривата", и
- IFRIC 10 "Периодично финансијско извјештавање и обезврјеђење".

На дан издавања ових финансијских извјештаја сљедећи стандарди и тумачења стандарда су објављени, али нису још у употреби:

- МРС 23 (допуњен) - Трошкови позајмљивања (на снази за обрачунске периоде који почињу 1. јануара 2009. године или после тога);
- МСФИ 8 - Пословни сегменти (на снази за обрачунске периоде који почињу 1. јануара 2009. године или после тога);
- IFRIC 13 - Програми лојалности клијената (на снази за обрачунске периоде који почињу 1. јула 2008. године или после тога);
- IFRIC 11 МСФИ 2 - Трансакције акцијама групе и трезорским акцијама (на снази за обрачунске периоде који почињу дана 1. марта 2007. године);
- IFRIC 12 - Концесије за пружање услуга (на снази за обрачунске периоде који почињу дана 1. јануара 2008. године); и
- IFRIC 14 МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтјеви за финансирањем и њихова интеракција (на снази за обрачунске периоде који почињу дана 1. јануара 2008. године).

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

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

#### 2.1 Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја (наставак)

*Стандарди и тумачења на снази у текућем периоду (наставак)*

Руководство Предузећа предвиђа да ће наведени Стандарди и тумачења бити усвојени у финансијским извјештајима Предузећа за период који почиње 1. јануара 2008. године и да усвајање ових Стандарда и тумачења у будућим раздобљима неће значајно утицати на финансијске извјештаје Предузећа.

#### 2.2. Коришћење процјенивања

Презентација финансијских извјештаја захтјева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процјена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вриједности средстава и обавеза као 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. Ипак, стварни резултати могу одступати од ових процјена.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

#### 3.1. Приходи од продаје

Приходи се исказују по фактурној вриједности умањеној за попусте и порез на додату вредност.

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 основних средстава 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.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.4. Основна средства

Набавке основних средстава током године евидентирају се по набавној вриједности. Набавну вриједност чини вриједност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове по основу набавке и трошкове довођења у стање функционалне приправности.

Ради свођења вриједности основних средстава на њихову фер тржишну вриједност, Предузеће је ангажовало независног процјенитеља, који је са стањем на дан 31. децембра 2005. године, извршио процјену основних средстава и капитала. Позитивне ефекте процјене Предузеће је књижило у корист ревалоризационих резерви, а негативне ефекте на терет ревалоризационих резерви и нераспоређене добити ранијих година.

Под основним средствима сматрају се она средства чији је очекивани корисни вијек употребе дужи од једне године.

Добит која настане приликом расходања основних средстава књижи се у корист осталих прихода. Губитак настао приликом отуђивања основних средстава књижи се на терет осталих расхода.

#### 3.5. Амортизација

Амортизација основних средстава се обрачунава по стопама које су добијене на основу процјене преосталог вијека кориштења и набавне и процијењене вриједности основних средстава.

Корисни вијек употребе појединих група основних средстава процијењен од стране независног процјенитеља дан 31. децембра 2005. године, који је служио као основа за обрачун амортизације је следећи:

	Стопа амортизације 2007.	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	1,25 - 6,67 %	15 - 80
Надземни водови	1,66 - 2,78 %	36 - 60
Трансформаторске станице	1,66 - 4 %	25 - 60
Трансформатори	3,33 - 4 %	25 - 30
Нисконапонски развод	2,5 - 3,33 %	30 - 40
Мјерни уређаји	5 - 20 %	5 - 20
Теретна возила	10 %	10
Путничка возила	10 %	10
Намјештај	10 %	10
Рачунари	20 %	5

#### 3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања представљају трајно право кориштења земљишта на коме се налазе објекти Предузећа. Ова нематеријална улагања имају исти третман као и земљиште које је у власништву Предузећа и не отписују се. Осим тога, нематеријална улагања чини и рачуноводствени софтвер који се не користи а предузеће је у фази увођења новог софтвера.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.7. Обезвређење вриједности имовине

Руководство Предузећа није анализирано вриједности нематеријалних улагања и основних средстава приказане у финансијским извјештајима и ако је на основу усвојене рачуноводствене политике било дужно. Уколико постоји индикација да за неко нематеријално улагање односно основно 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.

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.

#### 3.8. Залихе

Вриједност залиха материјала и горива, резервних дијелова, алата и инвентара се вриједнује 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.

#### 3.9. Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти 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.

#### 3.10. Разграничени приходи од донација

Разграничени приходи од донација представљају вриједност примљених основних средстава без накнаде, који се амортизују у износу који представља износ трошка годишње амортизације основних средстава која су примљена без накнаде.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.11. Резервисања**

Резервисања се признају и врше када Предузеће има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вјероватно да ће доћи до одлива ресурса како би се измирила обавеза и када се може поуздано процјенити износ обавезе. Резервисања за судске спорове формирају се у износу који одговара најбољој процјени руководства Предузећа у погледу издатака који ће настати да би се такве обавезе измириле.

**3.12. Бенефиције запосленима**

*а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених*

У складу са домаћим прописима Предузеће је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбјеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Предузеће је такође обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

*б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда*

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Предузеће је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у износу од најмање шест просјечних плата Предузећа остварених у посљедња три мјесеца прије престанка уговора о раду, плус још по једна просјечна плата Предузећа остварена у посљедња три мјесеца за сваку навршену годину рада радника код Предузећа. Као основица за обрачун узима се просјечна плата радника остварена у посљедња три мјесеца прије остваривања права на пензију.

Поред тога, Предузеће је у обавези да исплаћује и јубиларне награде у висини између једне и четири просјечне мјесечне плате запосленог. Број мјесечних зарада за јубиларне награде одређују се на основу броја година које је запослени провео у Предузећу, што је приказано у сљедећој табели:

<b>Број година проведених у Предузећу</b>	<b>Број Плата</b>
10	1
20	2
30	4

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

### 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 91/06), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2007. године. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, односно умањења за улагања у машине и опрему за обављање дјелатности извршена у току године, а у складу са пореским прописима Републике Српске. Умањење пореске основице по основу улагања у машине и опрему за обављање производне дјелатности ће се признавати привремено, и то до 31. децембра 2008. године.

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

##### *Одложени порез на добитак*

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

На дан 31. децембра 2007. године Предузеће није признало одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака услед неизвесности да ће будући опорезиви добици, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви.

##### *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) 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.



## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.14. Правична (фер) вриједност

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

#### 3.15. Финансијски инструменти

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

Финансијска средства престају да се признају када Предузеће 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 Предузеће испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

##### *Остала стална имовина*

Остала стална имовина укључује дугорочна потраживања од запослених по основу одобрених стамбених кредита. Стамбени кредити запосленима се вриједнују по амортизованој вриједности коришћењем каматне стопе по којој би Предузеће могло да прибави дугорочне позајмице, а која одговара ефективној каматној стопи.

##### *Потраживања од купаца*

Потраживања од купаца признају се и евидентирају по номиналној вриједности умањеној за исправку ненаплаћених потраживања. Предузеће врши умањење вриједности потраживања за сва потраживања од купаца која нису наплаћена дуже од 365 дана.

##### *Кредити од банака и добављача*

Кредити од банака и добављача се првобитно приказују у износима примљених средстава (номиналној вриједности), а након тога се исказују по умањеној вриједности уз примјену уговорене каматне стопе. Ефекти непримјењивања МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и вриједновање” по коме се дугорочни кредити вриједнују по амортизованој вриједности коришћењем метода ефективне каматне стопе, по процјени руководства Предузећа немају материјално значајног ефекта на финансијске извјештаје посматране у цијелини.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.15. Финансијски инструменти (наставак)**

*Обавезе из пословања*

Обавезе према добављачима се вриједнују по номиналној вриједности.

**4. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Приходи од активирања производа и услуга за сопствене потребе	2,339,351	1,500,149
Приходи од укидања резервисања	1,090,464	333,724
Приходи од закупнина	-	105,892
Добици од продаје основних средстава	-	832
Наплаћена исправљена потраживања	5,778,398	1,254,706
Вишкови по попису	10,404	14,597
Приходи од смањења обавеза	90,429	5,511,049
Остали приходи	377,209	455,344
	<u>9,686,255</u>	<u>9,176,293</u>

**5. ТРОШКОВИ ОСТАЛОГ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ**

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Трошкови осталог материјала	2,797,293	1,124,848
Трошкови утрошене електричне енергије за сопствене потребе	1,050,399	1,301,249
Трошкови грејања	-	525
Трошкови горива	1,049,123	1,101,324
	<u>4,896,815</u>	<u>3,527,946</u>

**6. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Трошкови нето зарада и накнада зарада	16,787,699	13,791,941
Порези на зараде	1,678,770	1,559,345
Доприноси на зараде	7,050,834	6,547,738
Остали лични расходи и накнаде	1,498,838	1,511,323
	<u>27,016,141</u>	<u>23,410,347</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Трошкови транспортних услуга	313,122	283,554
Трошкови услуга одржавања	1,618,813	1,804,362
Трошкови услуга на изради учинака	341,388	3,555
Трошкови закупнина	31,214	14,301
Трошкови рекламе и пропаганде	115,928	110,897
Трошкови осталих услуга	403,473	410,523
Трошкови резервисања за судске спорове	-	300,000
Трошкови накнада	800,716	664,839
Трошкови непроизводних услуга	177,218	408,388
Трошкови репрезентације	323,430	211,511
Трошкови премија осигурања	213,235	171,524
Трошкови платног промета	18,809	30,855
Трошкови чланарина	38,803	1,050
Остали нематеријални трошкови	314,953	174,103
Губици по основу расхоровања и отписа основних средстава	265,132	464,576
Мањкови	78,681	-
Исправка вриједности потраживања	936,587	15,659,032
Директан отпис потраживања за камате по закључку Владе Републике Српске	2,185,627	2,756,498
Директан отпис потраживања	390,586	8,557
Отписи залиха	165,080	85,905
Накнада штете трећим лицима	302,185	98,745
Трошкови судских спорова	-	120,452
Повећање обавеза по усаглашењу са Пореском управом	-	1,604,587
Остали расходи	241,931	57,671
	<u>9,276,911</u>	<u>25,445,485</u>

8. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У Конвертибилним маркама 2007.
Одложене пореске обавезе	(1,046,441)
	<u>(1,046,441)</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**8. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)**

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

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Добитак/(губитак) прије опорезивања	2,942,931	(16,184,145)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(294,293)	-
Порески ефекти прихода и расхода који се не признају	(752,148)	-
	<u>(1,046,441)</u>	<u>-</u>

**в) Одложена пореска средства/обавезе**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>
	<b>2007.</b>
Привремене разлике по основу вредновање основних средстава	<u>(1,046,441)</u>
<b>Одложене пореске обавезе, нето</b>	<u><b>(1,046,441)</b></u>

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2007. године у износу од 1,046,441 Конвертибилних марака се односе на привремену разлику између основице по којој се опрема признаје у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извјештајима у износу од 1,110,760 Конвертибилних марака, умањеног за остале ставке у износу од 64,319 Конвертибилних марака.

**9. ОСНОВНА СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>						
	<b>Грађевински</b>		<b>Остала</b>	<b>Основна</b>	<b>Укупно</b>	<b>Нематеријална</b>	<b>улагања</b>
	<b>Земљиште</b>	<b>објекти</b>	<b>средства</b>	<b>у припреми</b>			
Стање, 1. јануар 2007. године	1,747,990	569,666,473	19,788,513	13,001	4,518,210	595,734,187	6,572,258
Набавке у току периода	-	-	-	-	13,592,560	13,592,560	626,943
Донације	-	232,773	-	-	-	232,773	-
Пренос са инвестиција у току	-	2,878,440	3,699,685	85,523	(6,663,648)	-	-
Пренос на друга конта	-	-	(2,048,416)	2,048,416	-	-	-
Пренос на друга конта	-	(1,094,940)	1,094,940	-	-	-	-
Мањкови	-	-	(22,000)	(700)	-	(22,700)	-
Расходовања	-	(1,964,610)	(530,212)	(79,700)	-	(2,574,522)	-
Стање, 31. децембар 2007. године	<u>1,747,990</u>	<u>569,718,136</u>	<u>21,982,510</u>	<u>2,066,540</u>	<u>11,447,122</u>	<u>606,962,298</u>	<u>7,199,201</u>
Стање, 1. јануар 2007. године	-	329,566,407	10,955,569	-	-	340,521,976	-
Амортизација у току периода	-	15,380,584	1,429,837	141,389	-	16,951,810	-
Пренос на друга конта	-	(930,882)	(636,203)	1,567,085	-	-	-
Мањкови	-	-	(18,742)	(384)	-	(19,126)	-
Расходовања	-	(958,346)	(462,566)	(73,145)	-	(1,494,057)	-
Стање, 31. децембар 2007. године	<u>-</u>	<u>343,057,763</u>	<u>11,267,895</u>	<u>1,634,945</u>	<u>-</u>	<u>355,960,603</u>	<u>-</u>
Стање, 31. децембар 2007. године	<u>1,747,990</u>	<u>226,660,373</u>	<u>10,714,615</u>	<u>431,595</u>	<u>11,447,122</u>	<u>251,001,695</u>	<u>7,199,201</u>
Стање, 1. јануар 2007. године	<u>1,747,990</u>	<u>240,100,066</u>	<u>8,832,944</u>	<u>13,001</u>	<u>4,518,210</u>	<u>255,212,211</u>	<u>6,572,258</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**9. ОСНОВНА СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)**

На дан 31. децембра 2007. године, Предузеће није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање.

**10. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар</b>	<b>31. децембар</b>
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Дати кредити радницима	1,438,776	1,591,157
Репрограмирана потраживања за електричну енергију	31,579,311	18,706,042
	<u>33,018,087</u>	<u>20,297,199</u>
<i>Минус:</i>		
- текуће доспијеће датих кредита радницима	(168,471)	(169,146)
- текуће доспијеће репрограмираних потраживања	(14,585,402)	(8,521,133)
	<u>(14,753,873)</u>	<u>(8,690,279)</u>
<i>Минус:</i>		
- исправка вриједности репрограмираних потраживања	(5,140,123)	(10,900,564)
	<u>(5,140,123)</u>	<u>(10,900,564)</u>
	<u>13,124,091</u>	<u>706,356</u>

Репрограмирана потраживања исказана на дан 31. децембра 2007. године у износу од 31,579,311 Конвертибилних марака представљају репрограмирана доспијела потраживања од правних и физичких лица на период од 1-5 година.

**11. ЗАЛИХЕ**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар</b>	<b>31. децембар</b>
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Материјал	5,191,279	5,505,931
Ситан инвентар и ауто гуме	354,533	340,191
	<u>5,545,812</u>	<u>5,846,122</u>

**12. КУПЦИ**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар</b>	<b>31. децембар</b>
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Потраживања од купаца у земљи		
- правна лица - испоручена струја	70,608,747	72,586,822
- физичка лица - испоручена струја	113,874,633	111,843,793
- остала потраживања од купаца	627,700	1,015,532
	<u>185,111,080</u>	<u>185,446,147</u>
<i>Минус:</i> Исправка вриједности	(113,032,471)	(113,384,668)
	<u>(113,032,471)</u>	<u>(113,384,668)</u>
	<u>72,078,609</u>	<u>72,061,479</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**12. КУПЦИ (наставак)**

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2007. године износе 185,111,080 Конвертибилне марке. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2007. године износи 113,032,471 Конвертибилну марку и представља 61.06% укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправке вриједности потраживања су приказане у напомени 13 уз ове консолидоване финансијске извјештаје.

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2007. и 2006. године је сљедећа:

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
0-30 дана	29,252,488	31,524,641
30-60 дана	6,903,291	3,374,151
60-120 дана	5,320,501	77,429
120-180 дана	10,912,502	5,589,871
180-270 дана	9,788,244	12,574,301
270-365 дана	9,901,583	18,921,086
преко 365 дана	113,032,471	113,384,668
	<u>185,111,080</u>	<u>185,446,147</u>

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

**13. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА**

**У Конвертибилним маркама  
За годину која се завршава 31. децембра 2007. године**

	<b>Потраживање од купаца</b>	<b>Друга потраживања</b>	<b>Репрограмирана потраживања</b>	<b>Укупно</b>
Стање, 1. јануар 2007. године	113,384,668	2,176,705	10,900,564	126,461,937
Исправке за текући период	796,061	140,526	-	936,587
Отпис исправљеног потраживања	(1,130,301)	(2,176,705)	-	(3,307,006)
Наплаћена исправљена потраживања	(17,957)	-	(5,760,441)	(5,778,398)
Стање, 31. децембар 2007. године	<u>113,032,471</u>	<u>140,526</u>	<u>5,140,123</u>	<u>118,313,120</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**14. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА И АВР**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар</b>	<b>31. децембар</b>
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	<hr/>	<hr/>
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	37,344	-
Потраживања од запослених	44,389	46,115
Потраживања за претплаћене порезе	177,841	2,315,711
Разграничене улазне и излазне авансне фактуре за потребе обрачуна ПДВ	4,159,946	2,141,706
Остала потраживања	249,974	225,008
	<hr/>	<hr/>
	4,669,494	4,728,540
 <i>Минус:</i> Исправка вриједности	 (140,526)	 (2,176,705)
	<hr/>	<hr/>
	4,528,968	2,551,835
	<hr/>	<hr/>

**15. ГОТОВИНА**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар</b>	<b>31. децембар</b>
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	<hr/>	<hr/>
Жиро рачун	2,116,251	2,506,504
Благајна	3,335	1,636
Девизни рачун	40	5
	<hr/>	<hr/>
	2,119,626	2,508,145
	<hr/>	<hr/>

**16. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ**

До 31. децембра 1999. године капитал Предузећа 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 08. новембра 2002. године којим је утврдила структуру капитала Предузећа на дан 30. јуна 1998. године, која се није мењала до 31. децембра 2005. године.

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

На основу Одлуке Владе Републике Српске број 02/1-020-60/06 од 30. децембра 2005. године и Одлуке Владе Републике Српске број 04/1-012-1966/06 од 7. септембра 2006. године извршена је промјена структуре акцијског капитала. На основу ових одлука основни капитал Предузећа чини акцијски капитал чији је власник Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%. Процес регистрације промењене структуре акцијског капитала код надлежног суда је у току и до дана издавања ових финансијских извјештаја није завршен.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**16. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ (наставак)**

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2007. године према Рјешењу Основног суда у Бања Луци је била сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа у укупном капиталу</u>	<u>У Конвертибилним маркама</u>	
		<u>Вриједност капитала</u>	<u>Број акција</u>
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	65,00000	59,979,805	59,984,963
Ваучер понуда	20,00000	18,455,324	18,450,166
Пензиони фонд	10,00000	9,227,662	9,227,662
Фонд за реституцију	5,00000	4,613,831	4,613,831
Акцијски капитал	<u>100,00000</u>	<u>92,276,622</u>	<u>92,276,622</u>

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2007. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа у укупном капиталу</u>	<u>У Конвертибилним маркама</u>	
		<u>Вриједност капитала</u>	<u>Број акција</u>
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	65,00559	59,984,963	59,984,963
Ваучер понуда	19,99441	18,450,166	18,450,166
Пензиони фонд	10,00000	9,227,662	9,227,662
Фонд за реституцију	5,00000	4,613,831	4,613,831
Акцијски капитал	<u>100,00000</u>	<u>92,276,622</u>	<u>92,276,622</u>

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембра 2007. године износи 1,00 Конвертибилну марку.

Предузеће је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2007. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Основног суда у Бања Луци и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 92,276,622 Конвертибилне марке. Међутим, вриједност државног капитала је мање исказана, а ваучер понуде више по Рјешењу Основног суда у Бања Луци у односу на исказану вриједности у Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске у износу од 5,158 Конвертибилних марака.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**17. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

**У Конвертибилним маркама  
За годину која се завршава 31. децембра**

	<b>Бенефиције за запослене</b>	<b>Донације</b>	<b>Судски спорови</b>	<b>Ретенција</b>	<b>Укупно</b>
Стање, 1. јануара 2007. године	4,308,216	7,266,520	300,000	-	11,874,736
Примљене донације у току године	-	232,773	-	-	232,773
Ретенција	-	-	-	230,631	230,631
Укидање резервисања	<u>(390,287)</u>	<u>(481,548)</u>	<u>(218,629)</u>	-	<u>(1,090,464)</u>
Стање, 31. децембра 2007. године	<u>3,917,929</u>	<u>7,017,745</u>	<u>81,371</u>	<u>230,631</u>	<u>11,247,676</u>

**18. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

**У Конвертибилним маркама  
31. децембар 2007.    31. децембар 2006.**

<b>Дугорочни обавезе у земљи</b>		
Министарство финансија РС	14,757,753	15,735,416
Нуро Адре-Адриа банка а.д., Бања Лука	-	906,963
	<u>14,757,753</u>	<u>16,642,379</u>
<b>Дугорочни кредити у иностранству</b>		
ЕБРД 891	367,650	449,352
ИДА 3534	138,879	34,222
ИДА 3028	1,235,642	1,516,284
ЕБРД 35806	<u>3,199,607</u>	<u>-</u>
	4,941,778	1,999,858
Минус текућа доспијећа	<u>(1,370,252)</u>	<u>(2,193,050)</u>
	<u>18,329,279</u>	<u>16,449,187</u>

Дугорочна обавеза исказана на дан 31. децембра 2007. године у износу од 14,757,753 Конвертибилне марке односи се односи на обавезу према Министарству финансија Републике Српске. Наиме, Министарство финансија Републике Српске је Предузећу продужило рок плаћања обавеза за порезе и доприносе на основу два споразума о репрограмирању обавеза који су обједињени у један Рјешењем Министарства финансија Републике Српске број 06-05-10010-06 од 20. децембра 2006. године. Репрограм се по последњем Рјешењу отплаћује у 180 једнаких мјесечних рата по 629,808 Конвертибилних марака почев до 5. фебруара 2007. године.

Дугорочни кредит исказан на дан 31. децембра 2007. године у износу од 367,650 Конвертибилне марке односи се на кредит добијен од Европске банке за обнову и развој (ЕБРД) на основу уговора потписаног 2. новембра 2000. године са роком отплате од 15 година, грејс периодом од 5 година и каматном стопом ЛИБОР +1 % годишње. Кредит је намијењен за побољшања електро-енергетског система.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2007. године**

**18. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

Дугорочни кредит исказан на дан 31. децембра 2007. године у износу од 138,879 Конвертибилне марке односи се на кредит добијен од Међународне асоцијације за развој по основу уговора потписаног дана 19. октобра 2001. године са роком отплате од 20 година, грејс периодом од 5 година и каматном стопом од ЛИБОР + 0,75% годишње. Кредит је намијењен за обнову далековода и унапређење софтвера за управљање.

Дугорочни кредит исказан на дан 31. децембра 2007. године у износу од 1,235,642 Конвертибилне марке односи се на кредит добијен од Међународне асоцијације за развој (IDA) на основу уговора потписаног 20. јануара 1998. године са роком отплате од 20 година, грејс периодом од 5 година и каматном стопом од 0,75 % годишње. Кредит је намијењен за санацију електро-енергетског система.

Дугорочни кредит исказан на дан 31. децембра 2007. године у износу од 3,199,607 Конвертибилних марака добијен је од Европске банке за обнову и развој по основу уговора потписаног дана 1. фебруара 2006. године са роком отплате од 12 година, грејс периодом од 3 година и каматном стопом ЕУРИБОР годишње.

**19. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ**

Краткорочни кредити од повезаних правних лица исказани на дан 31. децембра 2007. године у износу од 6,270,039 Конвертибилних марака представљају шест кредита добијених од Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске а.д, Требиње са роком отплате од 6 до 12 мјесеци и каматном стопом од 10% годишње. Кредити су намијењени за одржавање текуће ликвидности и санацију нисконапонске дистрибутивне мреже.

**20. ДОБАВЉАЧИ**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31. децембар</b>	<b>31. децембар</b>
	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
Добављачи - повезана правна лица	59,696,539	42,398,849
Добављачи у земљи	6,432,370	1,456,012
Добављачи у иностранству	-	101,301
Остале обавезе из пословања	10,828	9,670
	<u>66,139,737</u>	<u>43,965,832</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

21. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Остале обавезе према повезаним лицима	1,776,611	1,493,609
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	917,277	751,118
Обавезе за порезе на зараде и накнаде зарада	141,169	97,751
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	760,421	412,393
Обавезе за порез на промет и акцизе	9,489	9,489
Обавезе за порез на додату вриједност	202,664	1,087,140
Обавезе за друге дажбине из набавке	74,467	40,577
Обавезе за доприносе који терете трошкове	37,371	15,423
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	10,385	9,576
Обавезе према запосленима	49,880	50,452
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	3,080	6,050
Обавезе по основу камата	-	4,771
Остале обавезе	248,539	220,501
Разграничени приходи	4,000,642	1,930,025
Разграничени обрачунати трошкови	44,100	-
Остала пасивна временска разграничења	110,583	146,980
	<u>8,386,678</u>	<u>6,275,855</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

22. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	Напомена	У Конвертибилним маркама	
		31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
<b>БИЛАНС СТАЊА</b>			
<b>ПОТРАЖИВАЊА</b>			
<i>Остала потраживања</i>	14		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		37,344	-
		37,344	-
<b>Укупно потраживања</b>		<u>37,344</u>	<u>-</u>
<b>ОБАВЕЗЕ</b>			
<i>Краткорочни кредити од повезаних правних лица</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	19	(6,270,039)	(6,270,039)
		(6,270,039)	(6,270,039)
<i>Добављачи повезана правна лица</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	20	(59,696,539)	(42,398,849)
		(59,696,539)	(42,398,849)
<i>Остале обавезе</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	21	(1,776,611)	(1,493,609)
		(1,776,611)	(1,493,609)
<b>Укупно обавезе</b>		<u>(67,743,189)</u>	<u>(50,162,497)</u>
<b>ОБАВЕЗЕ, нето</b>		<u>(67,705,845)</u>	<u>(50,162,497)</u>
<b>БИЛАНС УСПЕХА</b>			
<b>ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје производа и услуга		34,518	-
<b>Приходи</b>		<u>34,518</u>	<u>-</u>
<b>РАСХОДИ</b>			
Трошкови електричне енергије		(99,247,014)	(98,555,332)
<b>Нето расходи</b>		<u>(99,212,496)</u>	<u>(98,555,332)</u>

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

### 23. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан 31. децембра 2006. године, укупан износ потенцијалних штета по основу судских спорова који се воде против Предузећа износи 3,221,469 Конвертибилних марака, без ефеката потенцијалних затезних камата, док је вриједност спорова које Предузеће води против других лица 31,831,030 Конвертибилних марака, без потенцијалних затезних камата. У финансијским извјештајима за 2006. годину Предузеће је на основу процене исхода спорова Правне службе извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у укупном износу од 81,371 Конвертибилну марку, док за остале тужбе Руководство Предузећа сматра да не би могле имати значајне негативне исходе за Предузеће, односно да Предузеће неће бити изложено материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним основама у наредним периодима.

### 24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У Конвертибилним маркама	
	2007.	2006.
<b>Финансијска имовина</b>		
Кредити и потраживања (укључујући готовинске еквиваленте и готовину)	109,023,751	86,677,398
	<u>109,023,751</u>	<u>86,677,398</u>
<b>Финансијске обавезе</b>	<u>114,454,735</u>	<u>89,136,597</u>

У свом редовном пословању, Предузеће 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 Предузећу је усмјерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Предузећа у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта. Управљање ризицима дефинисано је рачуноводственим политикама Предузећа.

Предузеће не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, у току 2007. године Предузеће није вршило трговање финансијским инструментима.

#### Тржишни ризик

(а) Ризик од промјене курса страних валута

Руководство Предузећа сматра да Предузеће није значајно изложено ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, јер углавном обавља своје пословне трансакције у локалној валути (Конвертибилна марка), као и у EUR за који је Конвертибилна марка везана фиксним валутним курсом (1 EUR = 1.95583 Конвертибилних марака). Књиговодствена вриједност финансијске имовине и обавеза Предузећа у страним валутама на дан извјештавања је следећа:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

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

	<u>Имовина</u>		<u>У Конвертибилним маркама</u>	
	31. децембар		31. децембар	
	2007.	2006.	2007.	2006.
EUR	40	5	3,567,257	449,302
USD	-	-	138,879	34,222
SDR	-	-	1,235,642	1,516,284
	<u>40</u>	<u>5</u>	<u>4,941,778</u>	<u>1,999,808</u>

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

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

Ризик Предузећа од промјена фер вриједности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених дугорочних кредита од банака и добављача. Кредити примљени по промјенљивим каматним стопама излажу Предузеће каматном ризику токова готовине, док кредити примљени по фиксним каматним стопама излажу Предузеће ризику промјене фер вриједности каматних стопа. Током 2007. године, највећи дио обавеза по кредитима био је са варијабилном каматном стопом, која је везана за EURIBOR и LIBOR (обавезе по основу кредита одобреног од стране EBRD, EIB и IDA, напомена 20). Обавезе по кредитима са променљивим каматним стопама су највећим дијелом у страниој валути (EUR).

Предузеће врши анализу изожености ризику од промјене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирања, прије свега за дугорочне обавезе, јер оне представљају најзначајнију каматносно позицију. Предузеће још увијек не врши свој промјенљиве за фиксну каматну стопу или обрнуто, али предузима одговарајуће мјере ради обезбјеђења кредита од банака под повољнијим условима.

У случају да је каматна стопа на обавезе по кредитима од Европске банке за обнову и развој (EBRD, EIB и IDA) у страниој валути на дан 31. децембра 2007. године била већа/мања за 0.1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењење варијабле, нето добитак Предузећа за 2007. годину био би мањи/већи за износ од 108,444 Конвертибилну мараку (2006. године – 102,290 Конвертибилних марака), као резултат већег/мањег расхода камата.

Предузеће није изложено значајнијем ризику од промјена цијена власничких хартија од вриједности обзиром да Предузеће нема значајних 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.

Такође, Предузеће није изложено ризику промјена цијена, јер се цијене електричне енергије одређују од стране Регулаторне агенције.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**Ризик ликвидности**

Управљање ликвидношћу је централизовано на нивоу Предузећа. Предузеће својом имовином и обавезама управља на начин који му обезбјеђује да у сваком тренутку испуњава све своје обавезе.

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

Предузеће не користи финансијске деривате.

У циљу управљања ризиком ликвидности, Предузеће је усвојило финансијске политике којима је дефинисана дисперзија у нивоима одлучивања приликом набавке одређених добара/услуга. Ова дисперзија је обезбијеђена утврђивањем лимита до којих поједина лица или органи у Предузећу одлучују о некој набавци.

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Предузећа на дан 31. децембра 2007. и 2006. године:

Финансијска имовина 2007. година	Пондерисана просјечна каматна стопа	У Конвертибилним маркама					Укупно
		до 1 мјесец	1 - 6 мјесеци	6 - 12 мјесеци	1 - 20 година		
Без камата		27,819,925	48,922,054	13,385,309	17,626,158	107,753,446	
Инструменти по фиксној каматној стопи	4%	-	-	-	1,270,305	1,270,305	
Укупно		<u>27,819,925</u>	<u>48,922,054</u>	<u>13,385,309</u>	<u>18,896,463</u>	<u>109,023,751</u>	
<b>2006. година</b>							
Без камата		23,885,801	42,615,240	991,697	17,593,503	85,086,241	
Инструменти по фиксној каматној стопи	4%	-	-	169,146	1,422,011	1,591,157	
Укупно		<u>23,885,801</u>	<u>42,615,240</u>	<u>1,160,843</u>	<u>19,015,514</u>	<u>86,677,398</u>	

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**Ризик ликвидности (наставак)**

**У Конвертибилним маркама**

Финансијске обавезе 2007. година	Пондерисана просјечна каматна стопа	У Конвертибилним маркама				Укупно
		до 1 мјесец	1 - 6 мјесеци	6 - 12 мјесеци	1 - 20 година	
Без камата		25,728,051	49,989,893	733,587	18,303,674	94,755,205
Инструменти по промјенивој каматној стопа	5.82%	-	107,416	1,262,836	18,329,278	19,699,530
Укупно:		<u>25,728,051</u>	<u>50,097,309</u>	<u>1,996,423</u>	<u>36,632,952</u>	<u>114,454,735</u>
<b>2006. година</b>						
Без камата		23,589,541	29,111,216	218,829	17,574,774	70,494,360
Инструменти по промјенивој каматној стопа	5.82%	87,565	557,926	1,547,559	16,449,187	18,642,237
Укупно:		<u>23,677,106</u>	<u>29,669,142</u>	<u>1,766,388</u>	<u>34,023,961</u>	<u>89,136,597</u>

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

**Кредитни ризик**

Кредитни ризик настаје код готовине и готовинских еквивалената, потраживања од правних и физичких лица и преузетих обавеза, и односи се на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе према Предузећу, што ће резултирати финансијским губитком Предузећа.

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

Предузеће има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер највећи дио потраживања односи се на потраживања од Матичног предузећа. Поред директне наплате, користе се и следећи механизми наплате: репрограмирање дуга и компензације.

Наплата кредита датих запосленима у Предузећу се обезбјеђује кроз административне забране, односно умањење плата за адекватан износ рата, док запослени који напуштају Предузеће уговором регулишу начин исплате преосталог дијела износа кредита у тренутку одласка из Предузећа.



## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

### 24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

#### Управљање ризиком капитала

Предузеће се определијело за финансијски концепт капитала и његово очување, према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица. Предузеће је по организационом облику отворено акционарско друштво (напомена 16).

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а акционарима обезбједи дивиденде. Да би очувало, односно кориговало структуру капитала, Предузеће може да размотри слjedeће опције: корекција исплата дивиденди акционарима, враћање капитала акционарима, издавање нових акција или продаја средстава како би се смањила дуговања.

### 25. 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 Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Предузећу може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о Пореској управи Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је 5 година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од 5 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.

### 26. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Пресудом Основног суда у Требињу број 015-0-Рж-07- 000 65 од 11. фебруара 2008. године преиначена је пресуда Основног суда у Требињу број 095-0-PS-06-000-06 од 29. јануара 2007. године, и одбијен је тужбени захтијев тужиоца “СБ Софт” из Београда у висини тужбеног износа од 53,879,443 Конвертибилне марке са законском затезном каматом почев од 1. августа 2004. године, до исплате. Предузеће је било један од највећих корисника овог пословно информационог система у оквиру Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње и од датума забране престало је са кориштењем овог пословно информационог система.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

31. децембар 2007. године

**27. ДИСТРИБУТИВНИ ГУБИЦИ**

Остварени дистрибутивни губици електричне енергије у 2007. години износили су 320.17 GWh или 20,25% (351.12 GWh или 23,63% у 2006. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

**28. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	Конвертибилних марака	
	31. децембар	31. децембар
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Амерички долар (USD)	1.3312	1.4851
Швајцарски франак (CHF)	1.1779	1.2171
EUR	1.9558	1.9558