

**Неконсолидовани  
финансијски извјештаји  
за период који се  
завршава 31. децембра  
2019. 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 биланс стања на дан 31. Децембра 2019. Године.....	9
Неконсолидовани извјештај о осталим добицима и губицима у периоду .....	10
Неконсолидовани извјештај о промјенама на капиталу.....	11
Неконсолидовани биланс токова готовине .....	12
Напомене уз финансијске извјештаје.....	13-50

## 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 2019. године, и биланс успјеха, извјештај о осталим добицима и губицима периода, извјештај о промјенама на капиталу, биланс токова готовине за годину која се завршава на наведени датум и напомена уз неконсолидоване финансијске извјештаје које укључују и преглед значајних рачуноводствених политика.

По нашем мишљењу, приложени неконсолидовани финансијски извјештаји дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима, финансијско стање Друштва на дан 31. децембра 2019. 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	Примијене процедуре ревизије
<p><b>Обезвређење некретнина, постројења и опреме и нематеријалних средстава (видјети напомену 4 и 16)</b></p> <p><i>Нематеријална улагања на дан 31. децембра 2019. године износе 2.733.986 КМ а некретнине постројења, опрема и инвестиционе некретнине на дан 31. децембра 2019. године износе укупно 488.664.625 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 обезвређења, те ако ти индикатори постоје, на наведену имовину врше се тестови обезвређења имовине.</i></p> <p><i>Сматрамо да је тест обезвређења који се односи на нематеријална средства и некретнине, постројења и опрему, кључно питање ревизије јер је вриједност имовине материјално значајна, и сам процес тестова обезвређења је комплексан и захтијева коришћење процјена и ослања се на претпоставке руководства која су под утицајем будућих тржишних и економских услова.</i></p>	<p><b>Наше процедуре су укључивале следеће поступке:</b></p> <p><i>Оцијенили смо дизајн и имплементацију контрола везаних за процес тестирања обезвређења.</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 обезвређење некретнина, постројења и опреме и нематеријалних средстава са стањем на дан 31. децембра 2019. 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 обезвређење сталне имовине.</i></p>
<p><b>Признавање прихода (видјети напомену 5)</b></p> <p><i>Приходи од продаје електричне енергије у износу од 28.328.421 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</i></p>	<p><b>Наше процедуре су укључивале следеће поступке:</b></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</i></p>

<p>података о производњи за тај мјесец.</p> <p>Цијена електричне енергије је дефинисана одлукама Регулаторне комисије за енергетику Републике Српске.</p> <p>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.</p>	<p>стварно и настали.</p> <p>На основу спроведених ревизорских процедура нисмо идентификовали значајне налазе у односу на тачност евидентирања прихода у складу са уговорима и одлукама, као и евидентирање прихода у периоду у коме су стварно настали.</p> <p>На бази спроведених процедура, нисмо идентификовали значајне налазе у односу на тачност евидентираних прихода у 2019. години.</p>
<p><b>Ризик усљед преваре у погледу признавања прихода</b></p> <p>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.</p>	<p><b>Наше процедуре су укључивале следеће поступке:</b></p> <p>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.</p>
<p><b>Ризик заобилажења контрола од стране руководства</b></p> <p>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.</p>	<p><b>Наше процедуре су укључивале следеће поступке:</b> Тестирали смо прикладност евиденција унијетих у главну књигу тако што смо испитали особе које су укључене у процес финансијског извјештавања о неприкладним и неубичајеним 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 процјенили и генерално окружење Друштва у погледу контрола, те разговарали с вишим руководством.</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 примјењиво, 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, 24. јуни 2020. године



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



Невена Милинковић  
Овлашћени ревизор  
Grant Thornton д.о.о. Бања Лука

-

**НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЈЕХА**

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године  
(У КМ)

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2019.	Година која се завршава 31. децембра 2018.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје производа и услуга	5	28.331.863	38.814.582
Остали пословни приходи	5	1.585.645	2.083.747
Приходи од закупнина	5а	20.436	18.836
Реализовани дио донације ОС	5а	182	-
		<b>29.938.126</b>	<b>40.917.165</b>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вриједност продате робе		(2.103)	(2.261)
Трошкови материјала, горива и енергије	6	(395.961)	(504.221)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	29	(261.383)	(165.193)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични Расходи	7	(8.923.373)	(7.806.450)
Трошкови производних услуга	8	(1.210.968)	(1.426.201)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(11.789.863)	(11.873.433)
Нематеријални трошкови	10	(1.631.795)	(1.755.667)
Трошкови пореза и доприноса	11	(5.903.515)	(7.574.758)
		<b>(30.118.961)</b>	<b>(31.108.184)</b>
<b>ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ ДОБИТАК</b>		<b>(180.835)</b>	<b>9.808.981</b>
Финансијски приходи	12	187.798	320.885
Финансијски расходи	12	(733.031)	(603.522)
		<b>(545.233)</b>	<b>(282.637)</b>
Остали приходи	13	825.073	102.064
Остали расходи	14	(13.205)	(24.165)
		<b>811.868</b>	<b>77.899</b>
<b>(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<b>85.800</b>	<b>9.604.243</b>
Порез на добитак	15	-	-
Одложени порески расходи периода		(56.078)	(1.398.246)
<b>НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК</b>		<b>29.722</b>	<b>8.205.997</b>
<b>(ГУБИТАК)/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
- Основна и разријеђена зарада по акцији	31	0,00007	0,019

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја



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 2019. године  
(У КМ)

	Напомене	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
<b>АКТИВА</b>			
<b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>			
Нематеријална улагања	16	2.733.986	2.692.781
Некретнине, постројења и опрема	16 и 16а	488.664.625	497.000.586
Опрема набављена од ППЛ	19	3.000	3.000
Учешћа у капиталу зависних правних лица у удјелима	17	20.767.277	800.000
Дугорочни финансијски пласмани	17	8.005	14.118
		<b>512.176.893</b>	<b>500.510.485</b>
<b>Одложена пореска средства</b>	15 в)	<b>907.559</b>	<b>141.585</b>
<b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>			
Залихе	18	1.616.778	1.238.997
Дати аванси	18	9.462	150
Потраживања од купаца	19	111.688.742	112.127.498
Друга потраживања	20	100.391	37.587
Краткорочни финансијски пласмани	21;21а)	2.000.000	19.000.000
Текуће доспијеће дугорочних кредита	17	4.216	7.033
Готовински еквиваленти и готовина	22	5.254.114	1.100.904
Активна временска разграничења		5.421	115.193
		<b>120.679.124</b>	<b>133.627.362</b>
<b>Укупна актива</b>		<b>633.763.576</b>	<b>634.279.432</b>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акцијски капитал	23	441.955.312	441.955.312
Статутарне резерве		945.722	699.543
Законске резерве		6.186.348	5.776.048
Ревалоризационе резерве		117.562.359	119.454.826
Нераспоређени добитак		16.926.073	23.209.881
		<b>583.575.814</b>	<b>591.095.610</b>
<b>ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>			
Дугорочна резервисања	24	256.410	456.982
Разграничени приходи	25	710.679	785.228
Разграничени приход и примљене донације	25	27.355	-
Дугорочни кредити	26	16.857.442	17.811.022
Одложене пореске обавезе	15 в)	20.055.021	19.232.969
		<b>37.906.907</b>	<b>38.286.201</b>
<b>КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	26	1.033.523	449.694
Обавезе према добављачима и примљени аванси	27	1.239.738	259.974
Остале краткорочне обавезе и ПВР	28	10.007.594	4.187.953
		<b>12.280.855</b>	<b>4.897.621</b>
<b>Укупно обавезе</b>		<b>49.504.106</b>	<b>43.183.822</b>
<b>Укупна пасива</b>		<b>633.763.576</b>	<b>634.279.432</b>
<b>Ванбилансна евиденција</b>	30	<b>256.281.394</b>	<b>257.739.612</b>

Напомене на наредним странама чине саставни дио  
ових неконсолидованих финансијских извјештаја

НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ОСТАЛИМ ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА У ПЕРИОДУ  
За годину која се завршава 31. децембра 2019. године  
(У КМ)

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2019.	Година која се завршава 31. децембра 2018.
Нето добитак/(губитак) периода		29.722	8.205.997
Добици утврђени директно у капиталу – позитивни ефекти процјене вриједности сталне имовине	16	-	-
Укупан нето добитак/губитак периода		29.722	8.205.997

Напомене на наредним странама чине саставни дио  
ових неконсолидованих финансијских извјештаја

**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. децембра 2019. године  
(У КМ)**

	<u>Акцијски капитал</u>	<u>Ревалоризационе резерве</u>	<u>Статутарне резерве</u>	<u>Законске резерве</u>	<u>Нераспоређени добитак</u>	<u>Укупно</u>
<b>Стање. 01. јануар 2018. године</b>	<b>441.955.312</b>	<b>121.439.327</b>	<b>699.543</b>	<b>5.776.048</b>	<b>13.019.382</b>	<b>582.889.612</b>
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	-	(1.984.501)	-	-	1.984.501	-
Укидање ревалоризационих резерви – расход некретнина. постројења и опреме	-	-	-	-	-	-
Губитак текуће године	-	-	-	-	8.205.997	8.205.997
Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	-	-	-	-	1	1
<b>Стање. 31. децембра 2018. године</b>	<b>441.955.312</b>	<b>119.454.826</b>	<b>699.543</b>	<b>5.776.048</b>	<b>23.209.881</b>	<b>591.095.610</b>
Расподјела добитка						
- пренос на законске и статутарне резерве	-	-	246.179	410.300	(656.479)	-
- донације	-	-	-	-	-	-
- исплата дивиденди	-	-	-	-	(7.549.518)	(7.549.518)
Укидање ревалоризационих резерви – разлика у амортизацији некретнина. постројења и опреме	-	(1.892.467)	-	-	1.892.467	-
Укидање ревалоризационих резерви – расход некретнина. постројења и опреме	-	-	-	-	-	-
Пренос са одложених пореских обавеза	-	-	-	-	-	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	29.722	29.722
Нето добици/губици периода признати директно у капиталу						
<b>Стање. 31. децембра 2019. године</b>	<b>441.955.312</b>	<b>117.562.359</b>	<b>945.722</b>	<b>6.186.348</b>	<b>16.926.073</b>	<b>583.575.814</b>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја

**НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2019. године**  
**(У КМ)**

	<b>Година која се завршава 31. децембра 2019.</b>	<b>Година која се завршава 31. децембра 2018.</b>
<b>Токови готовине из пословних активности</b>		
Приливи од продаје и примљени аванси	30.897.765	24.140.237
Остали приливи из пословних активности	5.371.923	4.209.930
Одливи за набавке сировина, материјала и друге трошкове пословања и дати аванси добављачима	(3.526.418)	(3.207.390)
Одливи на основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(9.109.064)	(7.850.123)
Одливи на основу камата	(3.134)	(5.335)
Одливи по основу осталих дажбина	<u>(13.992.096)</u>	<u>(13.992.839)</u>
<i>Нето (одливи)/приливи готовине из пословних активности</i>	<b><u>9.638.976</u></b>	<b><u>3.294.480</u></b>
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана	17.000.231	11.752.779
Приливи по основу продаје акција и удјела	800.000	-
Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	8.816	11.843
Приливи од камата	200.190	520.693
Приливи од продаје опреме	18.001	-
Одливи по основу куповине акција и удјела	(20.767.277)	-
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме	(2.714.231)	(2.678.492)
Одливи по основу дугорочних финансијских пласмана	<u>-</u>	<u>(13.300.000)</u>
<i>Нето приливи готовине из активности инвестирања</i>	<b><u>(5.454.270)</u></b>	<b><u>(3.693.177)</u></b>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Одливи по основу дугорочних кредита	(24.372)	-
Одливи на основу исплате донација	(3.228)	(3.470)
Одливи по основу исплате дивиденде	(3.032)	(5.949)
Приливи по основу дугорочних кредита	-	-
Прилив по основу дугорочних финансијских обавеза	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Нето одливи готовине из активности финансирања</i>	<b><u>(30.632)</u></b>	<b><u>(9.419)</u></b>
<b>Нето смањење готовине и еквивалената готовине</b>	-	-
Позитивне курсне разлике	604	3
Негативне курсне разлике	(1.468)	(1.866)
<b>Готовина и еквиваленти готовине на почетку године</b>	<b><u>1.100.904</u></b>	<b><u>1.510.883</u></b>
<b>Готовина и еквиваленти готовине на крају године</b>	<b><u>5.254.114</u></b>	<b><u>1.100.904</u></b>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. 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 2019. године произвело 857.994.000 KWh електричне енергије (2018. године - 1,152,876,000 KWh електричне енергије)

На дан 31. децембра 2019. године Друштво је запошљавало 304 радника (31. децембра 2018. године је имало 310 радника).

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400497620000.

Сједиште Друштва је у Вишеграду, Комплекс Андрићград бб.

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

### 2.1. Изјава о усаглашености

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

### 2.2. Основе вредновања и састављања финансијских извјештаја

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

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

Приликом процјењивања фер вриједности имовине или обавеза, Друштво узима у обзир оне карактеристике имовине или обавеза које би узели обзир и други учесници на тржишту приликом одређивања цијене имовине или обавеза на датум вредновања.

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 99/14), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 49/15), као и Правилником о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 84/09).

Друштво је приликом састављања биланса токова готовине за пословну 2019. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине. Друштво је у састављању ових финансијских извјештаја примјењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3 уз финансијске извјештаје, које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Српске.

### 2.3. Функционална валута и валута извјештавања

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

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

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

Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2009. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примјењени у састављању приложених неконсолидованих финансијских извјештаја. Објављени Стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени, као и објављени Стандарди и тумачења који још увијек нису у примјени, објелодањени су у напоменама у наставку - 2.4 (б) и 2.4 (в). објављени до 1. јануара 2009. године обавезно се примјењују на финансијске извјештаје сачињене и презентоване у Републици Српској за обрачунске периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

Наиме, на основу одредби новоусвојеног Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 84/15), сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују IAS, односно IFRS, као и Међународни стандард финансијског извјештавања за мале и средње ентитете ("IFRS for SMEs"), Међународне рачуноводствене стандарде за јавни сектор ("IPSAS"), Међународне стандарде вредновања ("IVS"), Међународне стандарде за професионалну праксу интерне ревизије, Концептуални оквир за финансијско извјештавање, Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Одбор за међународне рачуноводствене стандарде ("IASB") и сва пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа ("IFAC").

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

Наведено издање IAS/IFRS је одобрено од стране Фондације одбора за Међународне рачуноводствене стандарде као званични превод на српски језик за Босну и Херцеговину (Републику Српску), Србију и Црну Гору. Према наведеној Одлуци IAS/IFRS објављени до 1. јануара 2009. године обавезно се примјењују на финансијске извјештаје сачињене и презентоване у Републици Српској за обрачунске периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније. Међутим, промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2009. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској.

Руководство Друштва анализира промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојене Стандарде и тумачења издата након 1. јануара 2009. године, и након установљавања Стандарда и тумачења који су релевантни за Друштво, има намјеру да исте примјени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској.

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

- IFRS 1 (ревидовани) "Прва примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Висока хиперинфлација (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Укидање фиксних датума за оне који први пут примјењују IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

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

- (б) *Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)*
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Додатни изузеци за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
  - Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са IFRS 7 за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
  - Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Државни кредити (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - Измјене IFRS 2 "Исплате по основу акција" – Трансакције групних исплата у новцу по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
  - IFRS 3 (ревидовани) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
  - IFRS 1 (ревидовани) "Прва примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
  - Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Висока хиперинфлација (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
  - Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Укидање фиксних датума за оне који први пут примјењују IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
  - Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Додатни изузеци за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
  - Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са IFRS 7 за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
  - Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Државни кредити (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - Измјене IFRS 2 "Исплате по основу акција" – Трансакције групних исплата у новцу по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
  - IFRS 3 (ревидовани) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
  - Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
  - Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" и IAS 27 "Појединачни финансијски извјештаји" – Инвестирана друштва (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
  - IFRS 11 "Заједнички аранжмани" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - IFRS 13 "Одмјеравање фер вриједности" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 11 "Заједнички аранжмани" и IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" - Упутство о транзицији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Презентација ставки Осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2012. године),
  - Измјене IAS 12 "Порез на добит" – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
  - Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године)



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

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

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

- Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" – Планови дефинисаних примања: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јули 2014. године),
- Измјене IAS 24 "Објелодањивања о повезаним странама" - Поједностављивање захтијеваних објелодањивања за ентитете у државном власништву и појашњење дефиниције повезаних страна (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IAS 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IAS 27 (ревидован у 2011. години) "Појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IAS 28 (ревидован у 2011. години) "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: Приказивање" – Рачуноводствено обухватање права (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. фебруара 2010. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: Презентација" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 36 "Обезвјеђење средстава" – Објелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мјерење" – Прихватљиве хеџинг ставке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и одмјеравање – Замјена деривата и наставак рачуноводства хеџинга" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 16. априла 2009. године (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 6. маја 2010. године (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене различитих стандарда "Унапређења IFRS (2012.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS објављена 17. маја 2012. године (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2010. - 2012.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 и IAS 38), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2011. - 2013.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 и IAS 40), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године),
- Измјене IFRIC 14 "IAS 19 - Граница дефинисаних примања запослених, минимум захтјева фонда и њихова интеракција" - Претплата минималних захтјева фонда (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 17 "Пренос неновчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

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

- (б) *Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)*
- IFRIC 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
  - IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
  - IFRIC 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - IFRIC 21 "Дажбине" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године), и
  - Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године" што представља измјену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године).
- (в) *Нови Стандарди и измјене постојећих Стандарда који су издати, а нису још увијек у примјени*  
На дан одобравања ових финансијских извјештаја, слједећи Стандарди и измјене постојећих Стандарда су биле издате, али нису постале ефективне:
- IFRS 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
  - IFRS 14 "Регулаторни одложени рачуни" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
  - IFRS 15 "Приходи од уговора са купцима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
  - Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" и IAS 28 "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" – Продаја или учешће у имовини између инвеститора и придруженог ентитета или заједничког подухвата (датум примјене је одложен на неодређено вријеме, док се пројекат истраживања капиталног метода не закључи),
  - Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 12 „Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима“ и IAS 28 "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" – Инвестирани ентитети: Примјењивање изузетака у консолидацији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
  - Измјене IFRS 11 "Заједнички аранжмани" – рачуноводство спајања интереса у заједничким пословима (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
  - Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Иницијатива за објелодањивање (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
  - Измјене IAS 16 "Некретнине, постројења и опрема" и IAS 38 "Нематеријална улагања" – Објашњење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
  - Измјене IAS 16 "Некретнине, постројења и опрема" и IAS 41 "Пољопривреда" – Пољопривреда: биолошка средства која су предмет убирања (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
  - IAS 27 "Појединачни финансијски извјештаји" – Капитални метод у појединачним финансијским извјештајима (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године), и
  - Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2012 - 2014)." која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 и IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године).
  - 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,

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

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

- 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.

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

Дана 14. децембра 2015. године, министар финансија Републике Српске је донио нови Правилник о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 106/15) који је ступио на снагу 1. јануара 2016. године.

Руководство Друштва анализира промјене у важећим рачуноводственим прописима у Републици Српској, и након установљавања измјена који су релевантни за Друштво, исте примијењује у састављању својих финансијских извјештаја.

### 2.6 Упоредни подаци и корекција почетног стања

Друштво је као упоредне податке приказало неконсолидовани биланс успеха, 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 2018. године, односно неконсолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2018. године и на дан 1. јануара 2019. 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.

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

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

### 3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

### 3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

#### 3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања (наставак)

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.

#### 3.4. 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 процјенитеља да изврши процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме Друштва са стањем на дан 31. децембра 2015. године. Независни процјенитељ је извршио процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме коришћењем трошковног приступа (DRC метод), а као допунски корективни метод је коришћен тржишни приступ (метод директног упоређивања цијена), и у свом извјештају утврдио позитивне и негативне ефекте процјене вриједности, по сваком појединачном средству.

Када се књиговодствена вриједност некретнина, постројења и опреме повећа као резултат ревалоризације, утврђени добитак се књижи у корист ревалоризационих резерви које представљају дио укупног капитала, осим за износе за које та повећања представљају сторнирање износа смањења вриједности, која су по ранијим ревалоризацијама била утврђена за иста та средства и која су, у ранијим периодима, била призната као трошак, у ком случају се ревалоризацијом утврђено повећање књижи у корист биланса успјеха до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак. Када се књиговодствена вриједност некретнина, постројења и опреме смањи као резултат ревалоризације, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи на терет биланса успјеха. Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније повећање било књижено као ревалоризациона резерва. Под некретнинама, постројењима и опремом сматрају се она средства чији је очекивани корисни вијек употребе дужи од једне године. Добици или губици који се јављају приликом расходовања или продаје некретнина, постројења и опреме, исказују се у билансу успјеха као дио осталих пословних прихода или осталих пословних расхода. Адаптације, обнављања и поправке које продужавају вијек кориштења средства, увећавају вриједност средства. Оправке и одржавања се књиже на терет текућег обрачунског периода и приказују као трошкови пословања.

#### 3.5. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Друштва чини земљиште (већи број парцела разнородних класа) које се држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вриједности некретнине, а не ради употребе за производњу или пружање услуга, или за потребе административног пословања, или продаје у оквиру редовног пословања.

Инвестиционе некретнине се почетно мјере по набавној вриједности или цијени коштања, која обухвата набавну цијену и све издатке који се могу директно приписати некретнинама. Накнадни издатак на већ признатој инвестиционој некретнини приписује се исказаном износу те инвестиционе некретнине ако је вјероватно да ће прилив будућих економских користи бити већи од првобитно процијењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали издаци се признају као расход периода. Након почетног признавања инвестициона некретнина се мјери по фер вриједности, при чему се ефекти у промјени фер вриједности евидентирају у корист или на терет биланса успјеха Друштва.

#### 3.6. Амортизација

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

Процијењени корисни вијек употребе појединих група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације и примијењене стопе у току 2018. године је сљедећи:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

**3.6. Амортизација (наставак)**

	<u>Стопа амортизације</u>	<u>Вијек (година)</u>	<u>трајања</u>
Грађевински објекти	1.00 - 5%	20 – 100	
Трансформатори	2 - 20%	5 – 50	
Намјештај	10%	10	
Рачунари	20%	5	
Остала опрема	2 - 20%	5 – 50	

**3.7. Нематеријална улагања**

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

**3.8. Обезврјеђење вриједности имовине**

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

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

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

На дан 31. децембра 2019. године руководство Друштва сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања Друштва.

**3.9. Залихе**

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

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

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

**3.10. Разграничени приходи од донација**

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

**3.11. Бенефиције запосленима**

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

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

**б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда**

У складу са Посебним колективним уговором о раду, Друштво је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у износу од 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, Друштво је у обавези да исплаћује и јубиларне награде за проведени рад код Послодавца у Електропривреди РС или бившој Електропривреди БиХ и то по једну просјечну нето плату исплаћену у Републици Српској у предходној години за завршених 10, 20, и 30 година радног стажа..

<u>Број година проведених у Друштву</u>	<u>Број плата</u>
10	1
20	1
30	1

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

**3.12. Опорезивање**

**Текући порез на добитак**

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 91/06 и 57/12, 94/15 и 1/17), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2007. године. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

Порески прописи Републике Српске предвиђају могућност умањења пореске основице за износе улагања у некретнине, постројења и опрему за обављање властите производне дјелатности.

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.

**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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

*Порез на додату вриједност*

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

**3.13. Финансијски инструменти**

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

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

**(а) Финансијска имовина**

Сва финансијска имовина се признаје, односно престаје се признавати на датум трговања кад је купопродаја финансијског средства дефинисана уговореним датумом испоруке финансијског средства у роковима утврђенима према конвенцијама на предметном тржишту, и иницијално је мјерена по фер вриједности, укључујући трансакционе трошкове.

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

*Метода ефективне каматне стопе*

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

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

*Финансијска имовина расположива за продају*

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

#### 3.13. Финансијски инструменти (наставак)

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

##### *Готовински еквиваленти и готовина*

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

##### *Умањења финансијске имовине*

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

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

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

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

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

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



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

#### 3.13. Финансијски инструменти (наставак)

##### (а) Финансијска имовина (наставак)

умањење вриједности. Промјене у књиговодственој вриједности резервисања за умањење вриједности евидентирају се у извјештају о добитку и губитку.

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

##### *Престанак признавања финансијске имовине*

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

##### (б) Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

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

#### 3.14. Трошкови позајмљивања

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

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

#### 3.15. Резервисања

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2019. године

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

#### **3.16. Донације из нераспоређеног добитка**

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

#### **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 обављају 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 (МРС- 14, п- 9). Холдинг и зависна предузећа утврђују пословне сегменте за извјештавање (МРС- 14, п- 31). 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 послје датума биланса стања су пословни догађаји настали између 31.12. 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- 10 и 21).

### **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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

#### 4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

*Процијењени корисни вијек некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања*

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

*Обезвјерјење вриједности средстава*

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

*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.

*Правична (фер) вриједност*

Пословна политика Друштва је да објелодани информације о правичној вриједности оних средстава и обавеза за које постоје званичне тржишне информације и у случајевима када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
 31. децембар 2019. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ И УСЛУГА

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Приходи од продаје електричне енергије ППЛ, (напомена 29 )	28.328.421	38.811.367
Приходи од продаје робе	<u>3.442</u>	<u>3.215</u>
	<b><u>28.331.863</u></b>	<b><u>38.814.582</u></b>
Остали пословни приходи (услуге секундарне и терцијарне рег.) (напомена 29)	1.585.645	2.083.747
<b>УКУПНО</b>	<b><u>29.917.508</u></b>	<b><u>40.898.329</u></b>

Приходи по основу услуга секундарне и терцијарне регулације у износу од 1.585.645 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 И РЕАЛИЗОВАНИ ДИО ДОНАЦИЈА

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Приходи од закупнина	20.436	18.836
Реализовани дио донација осн.средс.	<u>182</u>	<u>-</u>
<b>УКУПНО</b>	<b><u>20.618</u></b>	<b><u>18.836</u></b>

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Трошкови режијског материјала	266.988	358.079
Трошкови горива	120.763	137.478
Трошкови енергије	<u>8.210</u>	<u>8.664</u>
	<b><u>395.961</u></b>	<b><u>504.221</u></b>
Трошкови енергије - повезана правна лица (напомена 29)	261.383	165.193
<b>УКУПНО</b>	<b><u>657.344</u></b>	<b><u>669.414</u></b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

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

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Бруто зараде	4.856.689	4.482.354
Бруто накнаде зарада	2.276.682	2.058.743
Накнаде члановима Надзорног одбора и Одбора за ревизију	92.985	94.316
Регрес за коришћење годишњег одмора	429.469	359.176
Трошкови службених путовања	74.024	78.650
Трошкови исхране радника	674.692	625.531
Накнаде за превоз са посла на посао	49.647	45.391
Остали лични расходи и накнаде	469.185	62.289
<b>УКУПНО</b>	<b><u>8.923.373</u></b>	<b><u>7.806.450</u></b>

**8. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Трошкови транспортних услуга	76.822	73.367
Трошкови закупа (паркинг )	2.721	-
Трошкови услуга одржавања - повезана правна лица ИРЦЕ И ХЕС Горња Дрина (напомена 29)	55.754	44.160
Трошкови одржавања – остало	479.241	459.487
Трошкови рекламе и пропаганде	189.648	233.328
Трошкови услуга секундарне и терцијарне регулације	326.738	533.668
Трошкови осталих услуга	80.044	82.191
<b>УКУПНО</b>	<b><u>1.210.968</u></b>	<b><u>1.426.201</u></b>

**9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Трошкови амортизације (напомена 16)	11.716.234	11.718.019
Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених (напомена 24)	73.629	155.414
<b>УКУПНО</b>	<b><u>11.789.863</u></b>	<b><u>11.873.433</u></b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

10. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Трошкови рачуноводствених услуга	19.003	25.085
Трошкови адвокатских услуга	44.860	36.257
Трошкови ревизије	27.372	21.600
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 29)	639.135	639.135
Трошкови непроизводних услуга	145.663	151.150
Трошкови репрезентације	143.152	106.944
Трошкови поклона	16.133	50.883
Трошкови премија осигурања	33.365	33.695
Трошкови платног промета	13.642	5.039
Трошкови чланарина	17.913	9.513
Трошкови стипендије	92.600	74.000
Остали нематеријални трошкови	438.957	602.366
<b>УКУПНО</b>	<b><u>1.631.795</u></b>	<b><u>1.755.667</u></b>

Трошкови општих и заједничких послова Холдинга који у 2019. 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.

11. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Накнада за воде	862.578	1.157.297
Накнаде за противпожарну заштиту	11.975	16.367
Накнада за кориштење шума	21.666	28.938
Накнада за кориштење природних ресурса за општине у РС	-	2.084.833
Концесиона накнада за кориштење електроен.објеката	4.557.767	3.830.899
Накнада за кориштење природних ресурса за општине у ФБиХ	146.545	196.911
Регулаторна накнада	100.735	99.838
Остали порези и доприноси	202.249	159.675
<b>УКУПНО</b>	<b><u>5.903.515</u></b>	<b><u>7.574.758</u></b>

Концесиона накнада у износу од 4.557.767 БАМ обрачунава се по стопи од 0,0055 КМ/ kWh и плаћа у буџет Републике Српске до 15-тог у мјесецу за протекли мјесец (Закон о измјенама и допунама Закона о концесијама, Службени гласник РС бр.16/18).

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

**Финансијски приходи**

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Приходи камата	184.579	319.466
Позитивне курсне разлике	3.217	1.419
Остали финансијски приходи	2	-
	<u><b>187.798</b></u>	<u><b>320.885</b></u>

**Финансијски расходи**

Расходи камата	(723.985)	(592.915)
Негативне курсне разлике	(9.044)	(9.742)
Остали финансијски расходи	(2)	(865)
	<u><b>(733.031)</b></u>	<u><b>(603.522)</b></u>

**Финансијски резултат**

	<u><b>(545.233)</b></u>	<u><b>(282.637)</b></u>
--	-------------------------	-------------------------

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Приходи од укидања дугорочних резервисања за бенефиције за запослене (напомена 24)	2.916	-
Приходи од укидања дисконта дугорочних кредита (напомена 26)	73.788	73.459
Приход од укидања осталих дугорочних резервисања(нап.25)	151.697	-
Вишкови изузимајући вишкове залиха учинка	1.837	597
Добици по основу продаје основних средстава (напомена 29)	578.657	-
Наплаћена потраживања од повезаних лица из 2004. године	4.008	5.197
Наплаћена потраживања од д. Купаца директан отпис	-	3.529
Остали приходи	12.170	19.282
	<u><b>825.073</b></u>	<u><b>102.064</b></u>

Добици по основу продаје основних средстава у износу од 578.657 ВАН односе се на приход остварен продајом управне зграде у Фочи у износу од 560.656 ВАН и продаје аутомобила Тојота у износу од 18.001 ВАН.

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Неотписана вриједност расходованих НПО	3.402	2.210
Трошкови судских спорова и накнада штете трећим лицима	3.679	3.469
Мањак по попису залиха материјала	882	13.018
ПДВ на мањкове	-	2.601
Расход отписа потраживања(аванс Тофи)	5.242	-
Остали расходи	-	2.867
	<u><b>13.205</b></u>	<u><b>24.165</b></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Текући порез на добит		
Одложени порески расходи	(826.353)	(1.398.246)
Одложени порески приход	<u>770.275</u>	<u>-</u>
<b>УКУПНО</b>	<b><u>(56.078)</u></b>	<b><u>(1.398.246)</u></b>

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

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
(Губитак)/ добитак прије опорезивања	<u>85.800</u>	<u>9.604.243</u>
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(8.580)	(960.424)
Порески ефекти прихода који се не признају	873.517	873.926
Порески ефекти расхода који се не признају	(94.662)	(84.995)
Неискориштени дио пореског кредита	(856.075)	-
Искориштени порески губитак	<u>-</u>	<u>171.493</u>
<i>Текући порез на добитак</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Ефективна стопа пореза на добитак</i>	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>

в) Одложена пореска средства

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<i>Стање 1. јануар</i>	<u>141.585</u>	<u>703.253</u>
Ефекти раз. између пореске и рач. аморти	-	-
Усаглашење одложених пореза	(4.301)	(9.119)
Одложена пореска средства по основу порес. губитка	770.275	-
Укидање одложених пореских средстава	<u>-</u>	<u>(552.549)</u>
<b>Стање 31. децембар 2019. (нето стање)</b>	<b><u>907.559</u></b>	<b><u>141.585</u></b>

Друштво је у периоду од 2014. до 2018. године исказало укупан порески губитак у износу од 36.810.775 КМ, док је за пореску 2018. годину исказан порески добитак од 1.714.937 КМ, за који је искориштен порески губитак у истом износу из 2014. године. Друштво је 2019. године, ослањајући се на одредбе IAS 12 користило одложене пореске губитке процјењујући да ће исте надокнадити у наредних 5 година.

г) Одложене пореске обавезе

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<b>Стање 1. јануар</b>	<b>(19.232.969)</b>	<b>(18.396.391)</b>
Ефекти разлике између пореске и рачуноводствене амортизације	<u>(822.052)</u>	<u>(836.578)</u>
<b>Стање 31. децембар</b>	<b><u>(20.055.021)</u></b>	<b><u>(19.232.969)</u></b>



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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године**

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

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе некретнине	Дати аванси за НПО	Некретнине постројења и опрема у припреми	Улагања на адаптацији туђих објеката	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања
<b>Набавна вриједност</b>									
Стање 31.12.2017.	10.597.886	472.105.861	283.437.360	1.848.522	32.155	33.567.531	-	801.589.315	3.652.000
<b>Ефекти процјене НПО и НМУ</b>									
- Позитивни	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Негативни	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Кориговано стање 1.јануар 2018.</b>	<b>10.597.886</b>	<b>472.105.861</b>	<b>283.437.360</b>	<b>1.848.522</b>	<b>32.155</b>	<b>33.567.531</b>	<b>-</b>	<b>801.589.315</b>	<b>3.652.000</b>
Набавке у току године	-	-	-	-	-	1.486.629	-	1.486.629	61.145
Пренос са инвестиција у току	-	7.488.540	276.865	-	-	(7.772.684)	-	(7.279)	7.279
Кориштење аванса	-	-	-	-	(46.069)	-	-	(46.069)	-
Нови аванси	-	-	-	-	881.947	-	-	881.947	-
Расходовање и отуђења	-	-	(73.375)	-	-	-	-	(73.375)	-
<b>Стање, 31. децембар 2018. године</b>	<b>10.597.886</b>	<b>479.594.401</b>	<b>283.640.850</b>	<b>1.848.522</b>	<b>868.033</b>	<b>27.281.476</b>	<b>-</b>	<b>803.831.168</b>	<b>3.720.424</b>
Набавке у току године	3.500	-	-	-	-	4.416.797	-	4.420.297	-
Пренос са инвестиција у току	-	467.699	2.947.067	-	-	(4.150.085)	515.818	(219.501)	216.002
Расходовање и отуђења	(3.630)	(560.500)	(41.357)	-	-	-	-	(605.487)	(5.280)
Продаја	-	-	(87.000)	-	-	-	-	(87.000)	-
Кориштење аванса	-	-	-	-	(878.652)	-	-	(878.652)	-
Нови аванс	-	-	-	-	10.619	-	-	10.619	-
<b>Стање 31.12.2019. године</b>	<b>10.597.756</b>	<b>479.501.600</b>	<b>286.459.560</b>	<b>1.848.522</b>	<b>-</b>	<b>27.548.188</b>	<b>515.818</b>	<b>806.471.444</b>	<b>3.931.146</b>
<b>Исправка вредности</b>									
Стање, 31. децембар 2017. године	-	145.016.924	150.376.064	-	-	-	-	259.392.988	815.384
Ефекти процјене вриједности НПО и НМУ									
- Позитивни	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Негативни	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Кориговано стање 01.јануар 2018.</b>	<b>-</b>	<b>145.016.924</b>	<b>150.376.064</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>259.392.988</b>	<b>815.384</b>
Амортизација у току периода	-	5.197.830	6.307.929	-	-	-	-	11.505.759	212.260
Расходовање и отуђења	-	-	(71.165)	-	-	-	-	(71.165)	-
<b>Стање, 31. децембар 2018.године</b>	<b>-</b>	<b>150.214.754</b>	<b>156.612.828</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>306.827.582</b>	<b>1.027.644</b>
Расходовање и отуђења	-	-	(37.955)	-	-	-	-	(37.955)	-
Амортизација у току периода	-	5.246.236	6.295.202	-	-	-	-	11.541.438	174.796
Остало (продаја и расход)	-	(440.246)	(87.000)	-	-	-	-	(527.246)	(5.280)
<b>Стање на дан 31.12.2019. године</b>	<b>-</b>	<b>155.020.744</b>	<b>162.783.078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>317.803.819</b>	<b>1.197.160</b>
<b>Стање, 31. децембар 2019. године</b>	<b>10.597.756</b>	<b>324.480.856</b>	<b>123.676.485</b>	<b>1.848.522</b>	<b>-</b>	<b>27.548.188</b>	<b>515.818</b>	<b>488.667.625</b>	<b>2.733.986</b>
Стање на крају предходне године 31.12.2018.	10.597.886	329.379.647	127.028.022	1.848.522	868.033	27.281.476	-	497.003.586	2.692.781

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године**

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

Некретнине, постројења и опрема у припреми који су на дан 31. децембра 2019. године исказани у износу од 27.548.188 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 уговарача, те предузимање активности неопходних за подношење понуде за додјелу 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 ријечи 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 ВАН. 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 ВАН, у чему Друштво учествује са 80%, а Холдинг „ЕРС“ 20%.

У априлу 2019. године склопљен је уговор о продаји улога у ХЕ Бук Бијела у износу од 800.000,00 КМ Матичном предузећу, чиме је друштво изгубило статус власника овог предузећа. Преостали износ улагања у ХЕ Бук Бијелу од 24.207.386 ће бити предмет посебне процјене и преноса у Матично предузеће, што је дефинисано горе наведеним уговором.

Преостали износ некретнина, постројења и опреме у припреми у износу 3.074.091 ВАН односи се на неактивiranу опрему у припреми (трансформатор).

Од укупне садашње вриједности грађевинских објеката и опреме на дан 31. децембар 2019. године у износу од 448.157.340 КМ, Друштво је извршило осигурање грађевинских објеката и опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање у износу од 16.687.864 КМ као и обавезно осигурање возила. У износу од 3.249.804 ВАН садржан је износ од 515.818 ВАН који се односи на улагања на туђим основним средствима.

**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 2019. Године ангажовала овлаштену процјенитељску кућу Делоите доо Бања Лука 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 31.12.2019. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

17. УЧЕШЋЕ У КАПИТАЛУ И ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Учешће у капиталу „Бук Бијела“	-	800.000
Учешће у капиталу зависних правних лица у удјелима –ХЕ Бистрица	20.767.277	-
Дугорочни кредити запосленима	12.221	21.151
	<u>20.779.498</u>	<u>821.151</u>
<i>Минус: текућа доспијећа дугорочних пламана:</i>		
- Дугорочни кредити запосленима	(4.216)	(7.033)
	<u>(4.216)</u>	<u>(7.033)</u>
<b>УКУПНО</b>	<b><u>20.775.282</u></b>	<b><u>814.118</u></b>

Учешће у капиталу зависних правних лица у удјелима – ХЕ Бистрица,д.о.о Фоча у износу од 20.767.277 ВАН настало је по основу куповине удјела у овом предузећу на основу Одлука Скупштине акционара Друштва бр.СА-21-11/19 од 22.03.2019 године и Одлуке Скупштине акционара Друштва бр. СА-63-27/19 од 13.12.2019 године и уговора: ОПУ-2292/2019 од 17.12.2019, ОПУ-1083/2019 од 24.06.2019, ОПУ-1087/2019 од 24.06.2019, ОПУ-1086/2019 од 24.06.2019, од власника Електродистрибуција-Пале, Калдера-компани, и Енерго-Босниа, Праг.

*Дугорочни кредити запосленима*

Стамбени кредити дати запосленима исказани у износу од 12.221 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

Година која се завршава  
31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Дати аванси	9.462	150
	<u>9.462</u>	<u>150</u>
Материјал	351.084	301.470
Резервни дијелови	579.830	525.522
Остали материјал у складишту	145.739	160.447
Гориво и мазиво	540.125	251.558
	<u>1.616.778</u>	<u>1.238.997</u>
<b>УКУПНО</b>	<b><u>1.626.240</u></b>	<b><u>1.239.147</u></b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

## 19. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Потраживања од купаца ХЕ Бук Бијел	-	100
Потраживања од купаца МХ ЕРС (продаја зграде)	684.540	-
Потраживања од купаца МХ ЕРС (за електричну енергију):	111.004.202	112.127.398
- повезана правна лица (напомена 29)		
<b>УКУПНО</b>	<b><u>111.688.742</u></b>	<b><u>112.127.498</u></b>

Укупна бруто потраживања од купаца, повезаних правних лица на дан 31. децембра 2019. године износе 111.688.742 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 2019. године био је 1.337 дана (2018. године: 996 дана). Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2019. и 2018. године је сљедећа:

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
0-30 дана	7.531.168	16.803.611
31-60 дана	793.817	628.320
61-90 дана	1.595.898	735.868
91-120 дана	1.774.412	1.348.092
121-150 дана	2.121.185	2.659.473
151-180 дана	4.008.668	2.541.109
181-210 дана	3.998.081	4.163.314
211-1156 дана	89.865.513	83.247.711
	<b><u>111.688.742</u></b>	<b><u>112.127.498</u></b>

## 20. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Потраживања за камате	1.591	17.256
Потраживања од запослених	1.128	955
Остала потраживања	110.994	27.457
	<b><u>113.713</u></b>	<b><u>45.668</u></b>
<i>Исправка вриједности потраживања:</i>		
Остала потраживања	(13.322)	(8.081)
	<b><u>(13.322)</u></b>	<b><u>(8.081)</u></b>
<b>УКУПНО</b>	<b><u>100.391</u></b>	<b><u>37.587</u></b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
 31. децембар 2019. године

## 21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

На дан 31. децембра 2019. и 2018. године, Друштво има краткорочно орочена средства код сљедећих банака:

### У КМ

Година која се завршава

31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
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	2.000.000	4.000.000
Адико банка а.д. Бања Лука	-	5.500.000
Комерцијална банка а.д. Бања Лука	-	4.250.000
	<u><b>9.544.949</b></u>	<u><b>26.544.949</b></u>

Исправка вриједности потраживања:

- 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	<u>(2.194.625)</u>	<u>(2.194.625)</u>
	<u><b>(7.544.949)</b></u>	<u><b>(7.544.949)</b></u>

### УКУПНО

	<u><b>2.000.000</b></u>	<u><b>19.000.000</b></u>
--	-------------------------	--------------------------

Краткорочно орочени депозити Друштва код Нове Банке ад Бања Лука су орочени по пропорционалној каматној стопи од 1,30 % на годишњем нивоу.

Краткорочни финансијски пласман који на дан 31. децембра 2019. 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 цјелокупног износа, те додатно обезвриједило наведени орочени депозит за 2.063.205 КМ.

Коначно, над "Банком Српске" је отворен стечајни поступак по рјешењу Округног 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 Округног привредног суда у Бијељини број 59 0 Ст 030145 16 Ст 2 од 24. јануара 2017. године, а на приједлог Агенције за банкарство Републике Српске. Депозит је обезвријеђен у цјелокупном износу, односно у износу од 2.194.625 КМ и истовремено признат у стечајном поступку.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
 31. децембар 2019. године

21а. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

У КМ Година која се завршава 31. децембра	Друга потраживања	Краткорочни финансијски пласмани	Укупно
Стање, 1. јануар 2018. године	13.244	7.544.949	7.558.193
Наплаћена исправљена потраживања	3.529	-	3.529
Искњижена потраживања по од. НО-06-04/19 од 19.02.2019.	1.634	-	1.634.
<b>Стање, 31. децембар 2018. године</b>	<b>8.081</b>	<b>7.544.949</b>	<b>7.553.030</b>
Исправка потраживања-аванс Тофи	5.241	-	5.241
<b>Стање, 31. децембар 2019. године</b>	<b>13.322</b>	<b>7.544.949</b>	<b>7.558.271</b>

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

У КМ Година која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Жиро рачун	5.250.781	1.099.884
Девизни рачун	174	492
Благајна	3.159	528
<b>УКУПНО</b>	<b>5.254.114</b>	<b>1.100.904</b>

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, где је умјесто државног капитала нови акционар постао Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње, тако да структура акцијског капитала изгледа: Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%. Рјешењем Основног суда у Требињу извршена је регистрација промјене структуре акцијског капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

**23. КАПИТАЛ (наставак)**  
**Акцијски капитал (наставак)**

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2019. 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>	У КМ
			<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
ДУИФ Кристал Инвест ад БЛ-Омиф Футуре фонд	5.055017	22.340.917	22.340.917
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5.000000	22.097.766	22.097.766
ДУИФ Кристал инвест Опортунити Фонд а.д. Бања Лука	3.306765	14.614.425	14.614.425
Остали акционари	11.594654	51.243.187	51.243.187
<b>УКУПНО</b>	<b>100.000000</b>	<b>441.955.312</b>	<b>441.955.312</b>

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембар 2019. 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 2019. године износи 0.243 КМ (31. децембра 2018. године: 0.207 КМ). (Губитак)/зарада по акцији је приказана у напомени 31 уз ове финансијске извјештаје.

**Законске резерве**

Законске резерве у износу 6.186.348 ВАН 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 2019. године у укупном износу од 945.722 КМ представљају резерве настале издвајањем из расподјеле добитка у складу са Законом о привредним друштвима.

**Ревалоризационе резерве**

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2019. године износе 117.562.359 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.

**24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

Резервисања за:

- бенефиције за запослене  
- судске спорове

**УКУПНО**

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	242.410	252.146
	14.000	204.836
<b>УКУПНО</b>	<b>256.410</b>	<b>456.982</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

У КМ Година која се завршава 31. децембра	Резервис. За судске спорове	Бенефиције за запослене	Укупно
<b>Стање, 1. јануар 2018. године</b>	<b>178.396</b>	<b>248.516</b>	<b>426.912</b>
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	61.300	94.114	155.414
Искориштено резервисање директно.	(34.860)	(90.484)	(125.344)
<b>Стање, 31. децембар 2018. године</b>	<b>204.836</b>	<b>252.146</b>	<b>456.982</b>
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	14.000	59.629	73.629
Укидање резервисања на основу Актуарског извјештаја	(151.697)	(2.916)	(154.613)
Искориштено резервисање директно	(53.139)	(66.449)	(119.588)
<b>Стање, 31. децембар 2019. године</b>	<b>14.000</b>	<b>242.410</b>	<b>256.410</b>

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 2019. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 6,7 % 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.

25. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

У КМ Година која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Разграничени приходи по основу донација (донирана опрема из Јапана)	27.355	-
<b>УКУПНО</b>	<b>27.355</b>	<b>-</b>
У КМ Година која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Разграничени приходи по основу државних донација – свођење дугорочних кредита на фер вриједност	710.679	785.228
<b>УКУПНО</b>	<b>710.679</b>	<b>785.228</b>

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 710.679 КМ се цијелокупно 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.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

## 25. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ (наставак)

Кретања на разграниченим приходима у пословној 2019. и 2018. години су била сљедећа:

У КМ Година која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Стање, 1. јануар	785.228	859.583
Умањење по основу отплате кредита (напомена 13)	(73.788)	(73.459)
Свођење дугорочних кредита на фер Вриједност	(761)	(896)
<b>Стање, 31. децембар</b>	<b>710.679</b>	<b>785.228</b>

## 26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

У КМ Година која се завршава 31. децембра	2019.	2018.
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	2.596	5.120
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	274.562	306.319
Европска инвестициона банка (EIB) 21378	17.613.807	17.949.277
	<b>17.890.965</b>	<b>18.260.716</b>
<i>Минус текућа доспијећа</i>	<i>(1.033.523)</i>	<i>(449.694)</i>
<b>УКУПНО</b>	<b>16.857.442</b>	<b>17.811.022</b>

Каматна стопа на дугорочне кредите је у распону од EURIBOR-а или LIBOR-а увећаног за маржу 0.75% годишње, до годишње стопе од 7.21%.

Текуће доспијеће	У КМ			
	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
<b>Дугорочни кредити у иностранству</b>				
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	2.615	2.570	(20)	2.550
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	46.980	46.156	227.583	260.162
Европска инвестициона банка (EIB) 23871	983.928	400.968	16.629.879	17.548.310
<b>УКУПНО</b>	<b>1.033.523</b>	<b>449.694</b>	<b>16.857.442</b>	<b>17.811.022</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
 31. децембар 2019. године

**27. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА**

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

Добављачи - повезана правна лица  
 (напомена 29)

Добављачи у земљи

Добављачи у иностранству

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	33.568	30.913
	960.180	212.860
	245.990	16.201
<b>УКУПНО</b>	<b><u>1.239.738</u></b>	<b><u>259.974</u></b>

Старосна структура обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2019. и 2018. године, је следећа:

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

0-30 дана

31-60 дана

61-90 дана

91-180 дана и преко

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	1.025.535	239.297
	212.647	3.919
	-	6.327
	1.556	10.431
<b>УКУПНО</b>	<b><u>1.239.738</u></b>	<b><u>259.974</u></b>

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2019. године је био 17 дана (2018. година – 19 дана).

**28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР**

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

Обавезе из специфичних послова према повезаним  
 правним лицима (напомена 29)

Обавезе на нето зараде и накнаде зарада

Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада

Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада

Обавезе за топли оброк запослених

Обавезе за дивиденде

Обавезе за доприносе који терете трошкове

Обавезе за ПДВ

Обавезе за порез по одбитку

Разграничени обрачунати трошкови

Остале обавезе према запосленим

Остала пасивна временска разграничења

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	4.989.544	122.682
	392.027	416.688
	30.179	32.163
	222.680	234.529
	37.416	35.935
	2.985.663	346.393
	650.066	536.260
	492.628	2.252.563
	-	-
	191.496	194.119
	11.240	11.278
	4.655	5.343
<b>УКУПНО</b>	<b><u>10.007.594</u></b>	<b><u>4.187.953</u></b>

Обавеза из специфичних послова према повезаним правним лицима у износу од 4.989.544 ВАМ, у највећем дијелу односи се на несиплаћену дивиденду по Завршном рачуну за 2018. годину Матичном предузећу 4.907.215 ВАМ.

Обавезе за дивиденде које на дан 31. децембра 2019. године износе укупно 2.985.663 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 2019. године износе 650.066 КМ, највећим дијелом у износу од 536.230 КМ се односе на обавезе по основу концесионе накнаде за 12/2019 године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

**БИЛАНС СТАЊА АКТИВА**

**ОСНОВНА СРЕДСТВА**

Основна средства набављена путем лицитације од повезаних правних лица „ХЕ на Врбасу“

**ПОТРАЖИВАЊА**

*Потраживања од купаца МХ ЕРС за продају управне зграде у Фочи*

*Потраживања од купаца за електричну енергију*

Мјешовити Холдинг Електропривреда

Републике Српске а.д. Требиње

*Остала потраживања из специфичних послова*

ХЕ „Бук Бијела“

**Укупна потраживања**

**Укупно Актива**

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

**ПАСИВА**

**ОБАВЕЗЕ**

*Обавезе према добављачима*

Мјешовити Холдинг Електропривреда

Републике Српске а.д. Требиње

Електродистрибуција а.д. Пале

*Остале обавезе из специфичних послова*

МХ Електропривреда Републике

Српске а.д. Требиње-дивиденде

Остале обавезе из специфичних посл.

**Укупне обавезе**

**Потраживања, нето**

	<b>Напомена</b>	<b>2019.</b>	<b>2018.</b>
		<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
19		-	3.000
19		684.540	-
19		111.004.202	112.127.398
		<b><u>111.688.742</u></b>	<b><u>112.127.398</u></b>
		-	100
		-	100
		<b><u>111.688.742</u></b>	<b><u>112.127.498</u></b>
		<b><u>111.688.742</u></b>	<b><u>112.130.498</u></b>
27		18.995	9.359
		14.573	21.554
		<b><u>33.568</u></b>	<b><u>30.913</u></b>
28		4.907.215	-
		82.329	122.682
		<b><u>4.989.544</u></b>	<b><u>122.682</u></b>
		<b><u>5.023.112</u></b>	<b><u>153.595</u></b>
		<b><u>106.665.630</u></b>	<b><u>111.973.903</u></b>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године**

**29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	Напомена	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<b>БИЛАНС УСПЈЕХА</b>			
<b>ПРИХОДИ</b>			
<i>Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима:</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	5	29.914.066	40.895.114
<i>Приход од продаје зграде –МХ ЕРС</i>	13	<u>560.656</u>	<u>-</u>
<b>Укупно приходи</b>		<u><b>30.474.722</b></u>	<u><b>40.895.114</b></u>

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	Напомена	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<b>РАСХОДИ</b>			
<i>Трошкови електричне енергије повезаним правним лицима:</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(149.896)	(42.369)
Електродистрибуција а.д. Пале		<u>(111.487)</u>	<u>(122.824)</u>
		<u><b>(261.383)</b></u>	<u><b>(165.193)</b></u>
<i>Нематеријални трошкови</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	10	(639.135)	(639.135)
Трошкови закупа ХЕС Горња Дрина	8	(904)	-
Електродистрибуција а.д. Пале	8	-	(10)
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево	8	<u>(54.850)</u>	<u>(44.150)</u>
		<u><b>(694.889)</b></u>	<u><b>(683.295)</b></u>
<b>Укупно расходи</b>		<u><b>(956.272)</b></u>	<u><b>(848.488)</b></u>
<b>Нето приходи</b>		<u><b>29.518.450</b></u>	<u><b>40.046.636</b></u>

**30. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА**

У КМ

Година која се завршава  
31. децембра

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
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	76.897.177	76.901.185
Примљене гаранције	453.943	1.908.153
<b>УКУПНО</b>	<u><b>256.281.394</b></u>	<u><b>257.739.612</b></u>

Интерни односи у оквиру Холдинга који на дан 31. децембра 2019. године износе 76.897.177 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

### 31. (ГУБИТАК)/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

У КМ Година која се завршава 31. децембра	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
(Губитак)/добитак обрачунског периода	<u>29.722</u>	<u>8.205.997</u>
Просјечан пондерисани број издатих акција	<u>441.955.312</u>	<u>441.955.312</u>
(Губитак)/добитак по акцији	<u>0,00007</u>	<u>0,019</u>

### 32. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

#### Судски спорови

На дан 31. децембра 2019. године, укупан износ потенцијалних обавеза по основу спорова који се воде против Друштва износе 14.000 КМ. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. У финансијским извјештајима за 2019. годину Друштво је извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 14.000 ВАН 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, као тужитељ Друштво се појављује у два случаја у вриједностима спора од 13.322 КМ.

### 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 26, 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 Година која се завршава 31. децембра	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Задуженост а) Готовина и готовински еквиваленти	<u>17.890.965</u> <u>(5.254.114)</u>	<u>18.260.716</u> <u>(1.100.904)</u>
Нето задуженост	<u>12.636.851</u>	<u>17.159.812</u>
Капитал б)	<u>583.575.814</u>	<u>591.095.610</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0,02165</u>	<u>0,02903</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

### 33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

#### 33.1. Управљање капиталом (наставак)

##### 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:

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

**Финансијска имовина**

Дугорочни финансијски пласмани

Потраживања од купаца

Краткорочни финансијски пласмани

Остала потраживања

Готовина и готовински еквиваленти

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	20.775.282	814.118
	111.688.742	112.127.498
	2.004.216	19.007.033
	100.392	37.587
	5.254.114	1.100.904
	<u><b>139.822.746</b></u>	<u><b>133.087.140</b></u>

**Финансијске обавезе**

Дугорочни кредити

Текуће доспијеће дугорочних кредита

Обавезе из пословања

Остале краткорочне обавезе

	16.857.442	17.811.022
	1.033.522	449.694
	1.239.738	259.974
	10.007.596	4.187.954
	<u><b>29.138.298</b></u>	<u><b>22.708.644</b></u>

### 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 2019. године Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

#### (1) Тржишни ризик

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

Иако дио својих трансакција Друштво обавља у страним валутама, руководство Друштва сматра да Друштво није значајно изложено ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, јер углавном обавља своје пословне трансакције у локалној валути (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 сљедећа:

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

CHF

SDR

EUR

	<u>Имовина</u>		<u>Обавезе</u>	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	-	77		
	-	-	310.207	351.316
	174	415	18.728.922	19.054.042
	<u><b>174</b></u>	<u><b>492</b></u>	<u><b>19.039.129</b></u>	<u><b>19.405.358</b></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

**33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**  
**33.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)**  
**(1) Тржишни ризик (наставак)**

*(б) Ризик од промјене каматних стопа*

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

Обзиром да Друштво има каматноснону 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.

**(2) Ризик ликвидности**

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

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

Друштво не користи финансијске деривате.

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Друштва на дан 31. децембра 2019. и 2018. године:

Финансијска имовина	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
<b>31. децембар 2019.</b>						
Некаматносна	116.957.740	100.392	-	-	20.767.277	137.825.409
Фиксна каматна стопа	-	-	2.004.216	8.005	-	2.012.221
<b>Укупно</b>	<b>119.957.740</b>	<b>100.392</b>	<b>2.004.216</b>	<b>8.005</b>	<b>20.767.277</b>	<b>139.837.630</b>
<b>31. децембар 2018.</b>						
Некаматносна	113.274.070	37.587	-	-	-	113.311.657
Фиксна каматна стопа	-	-	19.007.033	-	800.000	19.807.033
<b>Укупно</b>	<b>113.274.070</b>	<b>37.587</b>	<b>19.007.033</b>	<b>-</b>	<b>800.000</b>	<b>133.118.690</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

**33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**  
**33.2. Фер вриједност финансијских инструмената (наставак)**  
**(2) Ризик ликвидности (наставак)**

**Финансијске обавезе**

31. децембар 2019.	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
Некаматносна	3.679.206	1.238.182	1.556	-	-	5.747.114
Фиксна каматна стопа	1.142.695	810.080	801.526	7.544.812	15.389.259	25.688.372
Варијабилна каматна стопа	-	22.575	25.088	225.750	22.575	295.988
<b>Укупно</b>	<b>4.821.901</b>	<b>2.070.037</b>	<b>828.170</b>	<b>7.770.562</b>	<b>15.411.834</b>	<b>31.731.474</b>

**31. децембар 2018.**

Некаматносна	1.076.986	249.543	10.431	-	-	1.336.960
Фиксна каматна стопа	2.788.823	481.747	566.549	7.536.349	16.620.671	27.994.139
Варијабилна каматна стопа	-	22.575	25.088	228.264	67.725	343.652
<b>Укупно</b>	<b>3.865.809</b>	<b>753.865</b>	<b>602.068</b>	<b>7.764.613</b>	<b>16.688.396</b>	<b>29.674.751</b>

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

**(3) Кредитни ризик**

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

Кредитни ризик настаје код потраживања од правних лица, готовине и готовинских еквивалената, као и преузетих обавеза. Друштво је изложено кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбјеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Друштва. 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,

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 Година која се завршава 31. децембра	2019.		2018.	
	Књиговодство на вриједност	Фер вриједност	Књиговодство на вриједност	Фер вриједност
<b>Финансијска имовина</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	20.775.282	20.775.282	814.118	814.118
Потраживања од купаца	111.688.742	111.688.742	112.127.498	112.127.498
Краткорочни финансијски пласмани	2.004.216	2.004.216	19.007.033	19.007.033
Остала потраживања	100.391	100.391	37.587	37.587
Готовина и готовински еквиваленти	5.254.114	5.254.114	1.100.904	1.100.904
	<b>139.822.745</b>	<b>139.822.745</b>	<b>133.087.140</b>	<b>133.087.140</b>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочни кредити	16.857.442	16.857.442	17.811.022	17.811.022
Текуће доспијеће финанс. пласмана	1.033.523	1.033.522	449.694	449.694
Обавезе према добављачима	1.239.738	1.239.738	259.974	259.974
Остале краткорочне обавезе	8.668.749	8.668.750	1.199.669	1.199.669
	<b>27.799.452</b>	<b>27.799.452</b>	<b>19.720.359</b>	<b>19.720.359</b>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

**33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**  
**33.2. Фер вриједност финансијских инструмената (наставак)**  
**(3) Кредитни ризик (наставак)**

Предпоставке 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.

**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.

Извршена је контрола финансијског пословања друштва од стране Пореске управе Републике Српске. Обухваћен је период пословања од 31.03.2015. год. до 31.03.2020.год. О извршеној контроли достављен је Записник Бр.06/1.01/0302-456.3-931/2020. од 08.05.2020. год. и Рјешење за плаћање утврђене пореске обавезе од 18.05.2020.год. Према горе наведеном записнику и рјешењу утврђена је укупна обавеза од 15.895 ВАН, а односи се на камате за неблаговремено плаћене накнаде за кориштење природних ресурса у сврху производње електричне енергије а касније концесионих накнада за кориштење електроенергетских објеката. Других примједби на финансијско пословање није било.

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 2019. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2019. године

### 35. ЗАЈЕДНИЧКИ КОНТРОЛИСАНА ИМОВИНА (наставака)

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

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

Биланс стања

Стална имовина

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	5.918.346	6.056.046
	<u>5.918.346</u>	<u>6.056.046</u>
<b>Биланс успјеха</b>		
Расходи	(137.700)	(137.700)
	<u>(137.700)</u>	<u>(137.700)</u>

### 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:

У КМ

Година која се завршава

31. децембра

USD

SDR

CHF

EUR

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	1.7478	1.7075
	2.4203	2.3838
	1.7991	1.7421
	1.9558	1.9558

### 37. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСИРАЊА

Осим горе наведеног није било значајних догађаја у периоду између дана билансирања и датума подношења финансијских извјештаја за 2019 годину, који би значајно утицали на билансне позиције.

Руководилац рачуноводствене службе

Василије Гиговић, дипл. ек.

ДИРЕКТОР

Перишић Недељко, дипл. ек.