

# **Финансијски извјештаји за годину која се завршава 31. децембра 2020. године и извјештај независног ревизора**

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

Зависно предузеће  
„Хидроелектране на Врбасу“ а.д.  
Мркоњић Град

## САДРЖАЈ

Извјештај независног ревизора .....	3
Биланс успјеха .....	8
Биланс стања на дан 31. децембра 2019. године .....	9
Извјештај о осталим добицима и губицима у периоду .....	10
Извјештај о промјенама на капиталу .....	11
Биланс токова готовине .....	12
Напомене уз финансијске извјештаје .....	13-59

## Извјештај независног ревизора

---

**Grant Thornton d.o.o. Banja Luka**

Vase Pelagića 2/IV  
78 000 Banja Luka  
Republika Srpska  
Bosna i Hercegovina

T +387 51 211 509; +387 51 211 294  
F +387 51 211 501  
E office@ba.gt.com  
www.grantthornton.ba

### **Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће „Хидроелектране на Врбасу“ а.д. Мркоњић Град**

#### **Мишљење**

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависног предузећа „Хидроелектране на Врбасу“ а.д. Мркоњић Град (у даљем тексту "Предузеће"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2020. године, и биланс успјеха, извјештај о осталим добицима и губицима периода, извјештај о промјенама на капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на наведени датум, укључујући и напомена уз неконсолидоване финансијске извјештаје укључујући и преглед значајних рачуноводствених политика.

По нашем мишљењу, приложени финансијски извјештаји дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима, финансијско стање Предузећа на дан 31. децембра 2020. 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 Предузеће у складу са Кодексом етике за професионалне рачуновође Одбора за међународне стандарде етике за рачуновође (IESBA), и испунили смо наше остале етичке одговорности у складу с IESBA 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 финансијских извјештаја текућег периода. Ова питања су обрађена у контексту ревизије финансијских извјештаја у цјелини, као и у формирању нашег мишљења и о њима ми не изражавамо посебно мишљење о овим питањима.

1. Кључно питање ревизије	Примијењене процедуре ревизије
<p>Обезвређење некретнина, постројења и опреме и нематеријалних средстава (видјети напомену 3.4 и 18)</p> <p>Нематеријална улагања на дан 31.12.2020. године износе 7.816.422 КМ а некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине на дан 31.12.2020. године износе укупно 245.188.884 КМ.</p> <p>У складу са захтјевима МРС 36 и усвојеном Рачуноводственом политиком од Предузећа 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.</p> <p>Обезвређење некретнина, постројења и опреме и нематеријалних средстава је одабрано као 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 која су под утицајем будућих тржишних и економских услова.</p>	<p>Наше процедуре су укључивале слjedeће поступке:</p> <p>Оцијенили смо дизајн и имплементацију контрола везаних за процес тестирања обезвређења.</p> <p>Оцијенили смо разумност кључних ревизорских претпоставки кориштених у моделу процјене вриједности нематеријалних средстава и некретнина.</p> <p>Ангажовали смо експерте за процјену који су у оквиру ревизорских процедура извршили додатне тестове и провјеру кључних претпоставки кориштених у процјени.</p> <p>Провјерили смо претпоставке везане за стопу дисконта и стопу раста.</p> <p>Такође, оцијенили смо адекватност објелодањивања у вези тестова обезвређења и повезаних претпоставки.</p> <p>На бази спроведених ревизорских процедура закључили смо да је Предузеће адекватно презентовало информације о вриједности некретнина, постројења и опреме и нематеријалне имовине и да није било обезвређења средстава на дан 31. децембра 2020. године.</p> <p>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.</p>

<b>2.Кључно питање ревизије</b>	<b>Примијењене процедуре ревизије</b>
<p>Признавање прихода (видјети напомену 5)</p> <p>Приходи од продаје електричне енергије у износу од 13.803.966 КМ се односе на приходе од продаје електричне енергије повезаном правном лицу.</p> <p>Предузеће признаје приходе на мјесечном нивоу након испоруке електричне енергије на основу читавања потрошње на појединачним мјерним мјестима корисника. 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 Предузећа као и ризик исказивања прихода у периоду у коме су настали.</p>	<p>Наше процедуре су укључивале сљедеће поступке:</p> <p>У оквиру ревизорских процедура извршили смо тестирање интерних контрола установљених од стране Управе.</p> <p>На бази узорка извршили смо тестирање обрачуна испоручене електричне енергије у складу са цијенама дефинисаним одлукама регулатора;</p> <p>На бази узорка провјерили смо да ли су приходи признати у право вријеме тако што смо тестирали узорак трансакција и упоредили датум испоруке са признатим приходима.</p> <p>На основу спроведених ревизорских процедура нисмо идентификовали значајне налазе у односу на тачност евидентирања прихода у складу са одлукама и количинама произведене енергије, као и евидентирање прихода у периоду у коме су стварно настали.</p>
<p><b>Ризик усљед преваре у погледу признавање прихода</b></p> <p>МРС претпоставља да постоји ризик преваре у погледу признавање прихода у оквиру сваког ревизорског ангажмана. Фокусирали смо се на признавање прихода с обзиром да постоји ризик да је Руководство намјерно прецењивало приходе. Поред тога постоји и ризик да Предузеће није евидентирало трансакције прихода на правилан начин. Повезане рачуноводствене политике, мишљења и процјене су приказани у напомени 3 приложених финансијских извјештаја.</p>	<p>Оцењивали смо досљедност примјене политике за признавање прихода тако што смо преиспитали рачуноводствену политику за различите изворе прихода Предузећа.</p> <p>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. Приликом тестирања нису уочени изузеци.</p>
<p>Ризик заобилажења контрола од стране руководства</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>Тестирали смо прикладност евиденција унијетих у главну књигу тако што смо испитали особе које су укључене у процес финансијског извјештавања о неприкладним и неуобичајеним активностима, те тестирали књижења. Оцењивали смо да ли постоји доказ о пристрасности од стране Управе у значајним рачуноводственим процјенама и мишљењима релевантним за финансијске извјештаје. Поред тога смо процијенили и генерално окружење Предузећа у погледу контрола, те разговарали с вишим руководством.</p>

## Одговорност руководства за финансијске извјештаје

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

У састављању финансијских извјештаја, руководство Предузећа је одговорно за процјењивање способности Предузећа 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 Предузећа.

## 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 Предузећа;
- 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 Предузећа 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 Предузеће 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 Предузећа 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 Предузећа, 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 Невена Милинковић, Овлашћени ревизор.

Grant Thornton д.о.о. Бања Лука  
Бања Лука, 31. мај 2021. године



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



---

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

**БИЛАНС УСПЈЕХА**

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

(У Конвертибилним маркама)

		Година која се завршава 31. децембра 2020.	Година која се завршава 31. децембра 2019.
Напомена			
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима	5,31	13.803.966	20.453.489
Остали пословни приходи	6	784.419	1.049.485
		<b>14.588.385</b>	<b>21.502.974</b>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала и горива	7	(272.769)	(334.979)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	7,31	(149.379)	(142.697)
Трошкови зарада, накнада и остали лични расходи	8	(4.781.993)	(5.050.253)
Трошкови производних услуга	9	(1.042.376)	(1.208.318)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(6.183.125)	(6.060.218)
Нематеријални трошкови	11	(617.078)	(843.409)
Трошкови пореза и доприноса који не зависе од резултата	12	(1.642.310)	(2.279.811)
		<b>(14.689.030)</b>	<b>(15.919.685)</b>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>		<b>(100.645)</b>	<b>5.583.289</b>
Финансијски приходи	13	4.364	5.569
Финансијски расходи	14	(749.791)	(952.469)
		<b>(745.427)</b>	<b>(946.900)</b>
<b>Добитак/(губитак) редовне активности</b>		<b>(846.072)</b>	<b>4.636.389</b>
Остали приходи	15	87.094	85.730
Остали расходи	16	(10.417)	(138.316)
		<b>76.677</b>	<b>(52.586)</b>
Губитак по основу усклађивања вриједности имовине	2	<b>(44.040)</b>	-
Приходи по основу промјене рачуноводствених политика и исправке грешака из ранијих година		<b>1.108</b>	-
<b>Добитак / Губитак прије опорезивања</b>		<b>(812.327)</b>	<b>4.583.803</b>
- текући порез на добитак			
- одложени порески расход периода	17	(474.319)	(494.134)
<b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>		<b>(1.286.646)</b>	<b>4.089.669</b>
<b>ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
- Основна зарада/(губитак) по акцији	33	(0.0126)	0.0400

Потписано у име Предузећа:

Мр. Горан Милановић

Драгана Јовандић

М.П.

ВД Директора

Руководилац рачуноводствено  
финансијске службе



**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ  
ЗП „ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ“ А.Д. МРКОЊИЋ ГРАД**

**БИЛАНС СТАЊА**

На дан 31. децембра 2020. године  
(У Конвертибилним маркама)

	Напомена	31. децембра 2020.	31. децембра 2019.
<b>АКТИВА</b>			
<b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>			
Нематеријална улагања	18	7.816.422	8.051.731
Некретнине, постројења и опрема	18	242.644.632	248.559.681
Инвестиционе некретнине	18	2.544.252	2.106.433
Одложена пореска средства		135.012	402.874
		<b>253.140.318</b>	<b>259.120.719</b>
<b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>			
Залихе	19	983.214	954.663
Дати аванси	19	1.700	2.289
Потраживања од купаца	20	22.859.920	18.686.765
Остала потраживања	21	39.164	35.763
Текуће доспијеће дугорочних финансијских Пласмана	22	-	-
Готовински еквиваленти и готовина	23	214.425	271.090
Активна временска разграничења		32.992	352.481
		<b>24.131.415</b>	<b>20.303.051</b>
<b>Пословна актива</b>		<b>277.271.733</b>	<b>279.423.770</b>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акцијски капитал	24	102.354.487	102.354.487
Статутарне резерве		48.686.987	48.564.297
Ревалоризационе резерве		68.025.467	69.429.848
Законске резерве		4.640.786	4.436.303
Нераспоређени добитак		27.169.846	22.193.020
Губитак текуће године		(1.286.646)	4.089.669
		<b>249.590.927</b>	<b>251.067.624</b>
<b>ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>			
Дугорочна резервисања	25	365.100	206.161
Разграничени приходи	26	368.401	408.759
Дугорочни кредити	27	14.876.180	16.832.061
Одложене пореске обавезе	17	6.882.871	6.676.414
		<b>22.492.551</b>	<b>24.123.395</b>
<b>КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>			
Текућа доспијећа дугорочних кредита	27	2.635.956	2.188.458
Обавезе према добављачима	28	601.553	417.921
Остале краткорочне обавезе	29	1.402.138	1.183.052
Обавезе по основу осталих јавних прихода и ПВР	30	548.608	443.320
		<b>5.188.255</b>	<b>4.232.751</b>
<b>Пословна пасива</b>		<b>277.271.733</b>	<b>279.423.770</b>
<b>Ванбилансна актива / пасива</b>	32	18.918.736	19.077.977

**ИЗВЈЕШТАЈ О ОСТАЛИМ ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА У ПЕРИОДУ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**  
**(У Конвертибилним маркама)**

	Година која се завршава 31. децембра 2020.	Година која се завршава 31. децембра 2019.
<b>Нето добитак или губитак периода</b>	(1.286.646)	4.089.669
Добици утврђени директно у капиталу – позитивни ефекти процјене вриједности сталне имовине	-	-
<b>Укупан нето добитак периода</b>	-	4.089.669
<b>Укупан нето губитак периода</b>	(1.286.646)	-

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**31.децембар 2020. године**  
**(У Конвертибилним маркама)**

	<b>Акцијски капитал</b>	<b>Законске резерве</b>	<b>Статутарне резерве</b>	<b>Ревалоризационе резерве</b>	<b>Нераспоређени добитак</b>	<b>Укупно</b>
Стање. 1. јануар 2019. године	<b>102.354.487</b>	<b>4.344.482</b>	<b>48.509.205</b>	<b>70.861.628</b>	<b>20.908.152</b>	<b>246.977.954</b>
Расподјела добитка:						
- пренос на резерве	-	91.821	55.092	-	(146.913)	-
-донације	-	-	-	-	-	-
-исплата дивиденде	-	-	-	-	-	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлика у амортизацији некретнина. постројења и опреме	-	-	-	(1.431.780)	1.431.780	-
Нето добитак признат директно у капиталу	-	-	-	-	-	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	4.089.669	4.089.669
Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањења основног капитала	-	-	-	-	1	1
Стање. 31. децембар 2019. године/	<b>102.354.487</b>	<b>4.436.303</b>	<b>48.564.297</b>	<b>69.429.848</b>	<b>26.282.689</b>	<b>251.067.624</b>
Стање. 01. јануар 2020. године						
Ефекти промјена у рачуноводственим политикама						
Поновно исказано стање на дан 01.01.2020.	<b>102.354.487</b>	<b>4.436.303</b>	<b>48.564.297</b>	<b>69.429.848</b>	<b>26.282.689</b>	<b>251.067.624</b>
Расподјела добитка (напомене 28 и 36):						
- пренос на резерве	-	204.483	122.690	-	(327.173)	-
-донације	-	-	-	-	-	-
-исплата дивиденде	-	-	-	-	-	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлика у амортизацији некретнина. постројења и опреме	-	-	-	(1.404.381)	1.404.381	-
Нето добитак признат директно у капиталу	-	-	-	-	(190.051)	(190.051)
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	(1.286.646)	(1.286.646)
Стање. 31. децембар 2020. године	<b>102.354.487</b>	<b>4.640.786</b>	<b>48.686.987</b>	<b>68.025.467</b>	<b>25.883.200</b>	<b>249.590.927</b>

**БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године  
(У Конвертибилним маркама)

	Година која се завршава 31. децембра 2020. године	Година која се завршава 31. децембра 2019. године
<b>Токови готовине из пословних активности</b>		
Приливи од продаје и примљени аванси	12.575.229	15.826.778
Остали приливи из пословних активности	109.632	803.838
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(2.598.841)	(2.654.025)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(4.531.625)	(4.887.391)
Одливи по основу камате	(374.696)	(562.030)
Одливи по основу пореза на добит		
Одливи по основу осталих дажбина	(3.431.068)	(6.910.273)
<i>Нето приливи/(одливи) готовине из пословних активности</i>	1.748.631	1.616.897
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Приливи од камата	-	11.252
Приливи од продаје некретнина, постројења и опреме	-	8.000
Приливи по основу дугорочних фин. пласмана	-	930.022
Одливи по основу набавке некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања	(104.546)	(1.268.928)
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	(104.546)	(319.654)
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Прилив по основу дугорочних кредита	672	-
Одливи по основу дугорочних финансијских обавеза	(1.673.768)	(1.453.265)
Одливи по основу дивиденде	(1.292)	(200)
Одливи по основу осталих обавеза	(26.362)	(23.561)
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>	(1.700.750)	(1.477.026)
<b>Нето повећање готовине и еквивалената готовине</b>		
<b>Нето смањење готовине и еквивалената готовине</b>	(56.665)	(179.783)
<b>Готовина и еквиваленти готовине на почетку године</b>	271.090	450.873
<b>Негативне курсне разлике</b>		
<b>Готовина и еквиваленти готовине на крају године</b>	214.425	271.090

## **1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ**

Радна организација у оснивању за изградњу Хидроелектране Бочац почела је са радом 1975. године. Сама Хидроелектрана изграђена је и пуштена у рад 5. децембра 1981. године, од када ради у саставу Електроврбаса са сједиштем у Мркоњић Граду.

Предузеће Хидроелектране на Врбасу у Мркоњић Граду основано је Одлуком Јавног предузећа Електропривреда Републике Српске, Пале број: 01-18-2-92 од 19. августа 1992. године и уписано је у судски регистар код Основног суда у Бањој Луци крајем 1992. године.

Рјешењем Основног суда у Бања Луци број: У/1-201/95 од 15. марта 1995. године извршена је статусна промјена којом је друштвена имовина прешла у државну имовину.

Допуна дјелатности извршена је у складу са Законом о класификацији дјелатности и о регистру јединица разврставања (Службени гласник број 4-97), а регистрована је у Основном суду у Бања Луци под бројем У/ I-1510/98 од 25. августа 1998. године.

Рјешењем Основног суда у Бања Луци број: У/1-3338/05 од 21. октобра 2005. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања где је Предузеће као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво.

Рјешењем Регулаторне комисије за електричну енергију Републике Српске број 01-1057-10/05 од 27. децембра 2005. године Предузећу је издато Рјешење о издавању почетне дозволе за обављање дјелатности производње електричне енергије.

Основна дјелатност Предузећа је производња електричне енергије, одржавање хидроенергетских постројења, као и вођење надзора на изградњи хидроенергетских објеката на сливу ријека Врбаса и Сане. У оквиру основне дјелатности Предузеће производи 274 милиона kWh електричне енергије годишње.

31. децембра 2020. године је било запослено 147 радника, а са 01.01.2021, 150 радника.

Јединствени идентификациони број Предузећа је 4401195230004.

Сједиште Предузећа је у Мркоњић Граду, Улица Светог Саве 13.

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

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

Приложени финансијски извјештаји представљају годишње појединачне финансијске извјештаје Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", матичног предузећа а.д.Требиње, Зависног предузећа Хидроелектране на Врбасу а.д. Мркоњић Град, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

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

Финансијски извјештаји Предузећа су приказани у формату прописаном Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге и друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр.106/15), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге и друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр.63/16), Правилником о додатном рачуноводственом извјештају - Анексу ("Службени гласник РС" бр. 62/16), као и Правилником о садржини и форми образаца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС" бр. 63/16).

Предузеће је приликом састављања биланса токова готовине за пословну 2020. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

Предузеће 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.

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда (МРС), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања ("МСФИ", у даљем тексту заједно: "Стандарди"), који су били у примјени на дан 01. јануара.2020 године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске.

Наиме, на основу одредби 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 ИАС, односно МСФИ, као и Међународни стандард финансијског извјештавања за мале и средње ентитете ("МСФИС за МСС"), Међународне рачуноводствене стандарде за јавни сектор ("ИПСАС"), Међународне стандарде вредновања ("ИВС"), 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 ("ИАСБ") и сва пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа ("ИФАЦ").

У складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске („Службени гласник РС“, број 94/15), дана 19. фебруара 2020. године, Управни одбор Савеза РР РС, донио је „Одлуку о утврђивању и објављивању превода Међународних стандарда финансијског извјештавања (МСФИ) из 2018 којег чине :Концептуални оквир за финансијско извјештавање и основни текстови Међународних рачуноводствених стандарда (МРС), односно Међународни стандарди финансијског извјештавања (МСФИ) издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (ИАСБ) као и тумачења издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда у облику у којем издати, односно усвојени и који не укључују основе за закључивање, илуструјуће примјере, смјернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примјере и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је он саставни дио стандарда, односно тумачења.

Наведеном Одлуком, утврђују се и објављују преводи Стандарда и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде из 2018. године, који су објављени на интернет страници Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске, а који се почињу примјењивати у Републици Српској за финансијске извјештаје који се састављају на дан 31. децембра 2020. године. Ступањем на снагу ове одлуке, престаје да важи Одлука о почетку обавезне примјене издања МРС/МСФИ од 04.10.2017. године.

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

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

Руководство Предузећа анализира промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и ново усвојене Стандарде и тумачења издата након 01. јануара 2018. године, и након установљавања Стандарда и тумачења који су релевантни за Предузеће, има намјеру да исте примјени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској.

**На дан одобравања ових финансијских извјештаја, слједећи Међународни рачуноводствени стандарди (МРС) из 2018 су у примјени:**

- Међународни рачуноводствени стандард 1 (МРС 1) - Презентација финансијских извештаја
- Међународни рачуноводствени стандард 2 (МРС 2) – Залихе
- Међународни рачуноводствени стандард 7 (МРС 7) - Извештај о токовима готовине
- Међународни рачуноводствени стандард 8 (МРС 8) - Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке
- Међународни рачуноводствени стандард 10 (МРС 10) - Догађаји после извештајног периода
- Међународни рачуноводствени стандард 12 (МРС 12) - Порези на добитак
- Међународни рачуноводствени стандард 16 (МРС 16) - Некретнине, постројења и опрема
- Међународни рачуноводствени стандард 17 (МРС 17) – Лизинг
- Међународни рачуноводствени стандард 19 (МРС 19) - Примања запослених
- Међународни рачуноводствени стандард 20 (МРС 20) – Рачуноводствено обухватање државних давања и обелодањивање државне помоћи
- Међународни рачуноводствени стандард 21 (МРС 21) - Ефекти промена девизних курсева
- Међународни рачуноводствени стандард 23 (МРС 23) - Трошкови позајмљивања
- Међународни рачуноводствени стандард 24 (МРС 24) - Обелодањивања повезаних страна
- Међународни рачуноводствени стандард 26 (МРС 26) - Рачуноводство и извештавање планова пензијских примања
- Међународни рачуноводствени стандард 27 (МРС 27) - Појединачни финансијски извештаји
- Међународни рачуноводствени стандард 28 (МРС 28) - Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате
- Међународни рачуноводствени стандард 29 (МРС 29) - Финансијско извештавање у хиперинфлаторним привредама
- Међународни рачуноводствени стандард 32 (МРС 32) - Финансијски инструменти: презентација
- Међународни рачуноводствени стандард 33 (МРС 33) - Зарада по акцији
- Међународни рачуноводствени стандард 34 (МРС 34) - Периодично финансијско извештавање
- Међународни рачуноводствени стандард 36 (МРС 36) - Умањење вредности имовине
- Међународни рачуноводствени стандард 37 (МРС 37) - Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина
- Међународни рачуноводствени стандард 38 (МРС 38) - Нематеријална имовина
- Међународни рачуноводствени стандард 39 (МРС 39) - Финансијски инструменти: признавање и одмеравање
- Међународни рачуноводствени стандард 40 (МРС 40) - Инвестиционе некретнине
- Међународни рачуноводствени стандард 41 (МРС 41) – Пољопривреда.

**На дан одобравања ових финансијских извјештаја, следећи Међународни стандарди финансијског извештавања (МСФИ) из 2018 су у примјени:**

- Међународни стандард финансијског извештавања 1 (МСФИ 1) - Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања
- Међународни финансијски стандард извештавања 2 (МСФИ 2) - Плаћања на основу акција
- Међународни стандард финансијског извештавања 3 (МСФИ 3) - Пословне комбинације
- Међународни стандард финансијског извештавања 4 (МСФИ 4) - Уговори о осигурању
- Међународни стандард финансијског извештавања 5 (МСФИ 5) - Стална имовина која се држи за продају и престанак пословања
- Међународни стандард финансијског извештавања 6 (МСФИ 6) - Истраживање и процењивање минералних ресурса

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

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

- Међународни стандард финансијског извештавања 7 (МСФИ 7) - Финансијски инструменти: Обелодањивања
- Међународни стандард финансијског извештавања 8 (МСФИ 8) - Сегменти пословања
- Међународни стандард финансијског извештавања 9 (МСФИ 9) - Финансијски инструменти
- Међународни стандард финансијског извештавања 10 (МСФИ 10) – Консолидовани финансијски извештаји
- Међународни стандард финансијског извештавања 11 (МСФИ 11) – Заједнички аранжмани
- Међународни стандард финансијског извештавања 12 (МСФИ 12) – Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима
- Међународни стандард финансијског извештавања 13 (МСФИ 13) – Одмеравање фер вредности
- Међународни стандард финансијског извештавања 14 (МСФИ 14) – Регулисана временска разграничења
- Међународни стандард финансијског извештавања 15 (МСФИ 15) – Приход од уговора са купцима.

### Ефекти примјене Међународног стандарда финансијског извјештавања 9

Предузеће је на дан 01.01.2020. године извршило прву примјену Међународног стандарда финансијског извештавања 9 (МСФИ 9) - Финансијски инструменти.

Преглед обрачунатих ефеката			На помена
Стање исправке вриједности на:			
	1.1.2020.	31.12.2020.	
<b>Купци ППЛ (конто 200)</b>			Извршена исправка потраживања од повезаних правних лица у складу са рачуноводственим политикама 1% при првој примјени на дан 1.1.2020, обрачун ефеката на 31.12.2020 на бази коефицијента промјене стања потраживања на крају године у односу на почетно стање.
IAS 39	-	-	
IFRS 9	179,392	220,232	
diff.	179,392	220,232	
Ефекат на капитал на 1.1.	(179,392)		
Ефекат на биланс успјеха за 2020. годину			(40,840)
<b>Потраживања из специфичних послова (конто 213)</b>			Извршена исправка потраживања од повезаних правних лица у складу са рачуноводственим политикама 1% при првој примјени на дан 1.1.2020, обрачун ефеката на 31.12.2020 на бази коефицијента промјене стања потраживања на крају године у односу на почетно стање.
IAS 39	-	-	
IFRS 9	7,476	10,676	
diff.	7,476	10,676	
Ефекат на капитал на 1.1.	(7,476)		
Ефекат на биланс успјеха за 2020. годину			(3,200)
<b>Потраживања од запослених по основу мањкова (конто 2224000000)</b>			Извршена исправка потраживања од запослених по основу мањкова у потпуности - потраживање настало прије 2017. године.
IAS 39	-	-	
IFRS 9	2,702	2,702	
diff.	2,702	2,702	
Ефекат на капитал на 1.1.	(2,702)		
Ефекат на биланс успјеха за 2020. годину			-
<b>Остала разна краткорочна потраживања из пословања (конто 2268000000)</b>			Извршена исправка потраживања - потраживање настало у току 2017. године, до 31.12.2020 није наплаћено.
IAS 39	-	-	
IFRS 9	481	481	
diff.	481	481	
Ефекат на капитал на 1.1.	(481)		
Ефекат на биланс успјеха за 2020. годину			-
<b>IAS 39</b>			Исказани сумарни ефекти прве примјене МСФИ 9 и ефеката на 31.12.2020.
IFRS 9	190,050	234,091	
diff.	190,050	234,091	
Ефекат на капитал на 1.1.	(190,050)		
Ефекат на биланс успјеха за 2020. годину - расход		(44,040)	
Ефекат на биланс успјеха за 2020. годину - приход		-	
Ефекат на биланс успјеха за 2020. годину - нето			(44,040)



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

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

#### **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, као и нова тумачења су били издати, али нису постали ефективни:

- МСФИ 16 “Лизинг” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2021. године);
- МРС 1 „Презентација финансијских извјештаја“ – Класификација обавеза на дугорочне и краткорочне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2022. године).
- МСФИ 3 „Пословне комбинације“ – Ажурирање упућивања на Концептуални оквир за финансијско извјештавање
- МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ – Приходи прије намјењене употребе (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2022. године).
- МРС 37 „Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина“ – Штетни уговори – Трошкови испуњења уговора Годишња унапређења;
- МСФИ „Циклус 2018-2020“ – Измјене МСФИ 1, МСФИ 9, МСФИ 16 и МРС 41 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2022. године). и
- МСФИ 17 “Уговори о осигурању” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2023. године).

Руководство Предузећа 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 Предузећа у периоду иницијалне примјене.

### **2.2. Упоредни подаци и корекција почетног стања**

Предузеће је као упоредне податке приказало биланс успјеха, извјештај о осталим добицима и губицима у периоду, извјештај о промјенама у капиталу и извјештај о токовима готовине за годину која се завршава 31. децембра 2019. године, односно биланс стања на дан 31. децембра 2019. године и на дан 1. јануара 2020. године.

### **2.3. Сталност пословања**

Предузеће саставља своје финансијске извјештаје у складу са начелом сталности пословања. Руководство Предузећа сматра да преузима све неопходне мјере везане за нормално и континуирано обављање оперативних активности, што ће утицати на повећање ликвидности Предузећа.

### 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.

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

#### 3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

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

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања су прерачунате у њихову противвриједност у Конвертибилним маркама по званичном курсу важећем на дан биланса стања. Пословне промјене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у Конвертибилне марке по званичном курсу важећем на дан сваке промјене. Настале позитивне и негативне курсне разлике књиже се у корист или на терет биланса успеха.

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 успеха.

#### 3.4. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема су иницијално исказани по набавној вриједности и умањени за исправку вриједности и укупне евентуалне акумулиране губитке због умањења вриједности. 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.

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

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

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

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

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

#### 3.5. Амортизација

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

Корисни вијек употребе појединих група некретнина, постројења и опреме који је служио као основа за обрачун амортизације у 2020. години је сљедећи:

	<u>Стопа амортизације</u>	<u>Вијек трајања (година)</u>
грађевински објекти	4,00-1,25%	25-80 год.
надземни водови	2,86-1,67%	35-60 год.
трансформаторске станице	2,86-1,25%	35-80 год.
трансформатори	2,78-2,63 %	36- 38 год.
нисконапонска мрежа	4,00-2,00%	25-50 год.
мјерни уређаји	5,00%	20 год.
теретна возила	6,67%	15 год.
путничка возила	10,00%	10 год.
рачунари	20,00%	5 год.
канцеларијски намјештај	20,00-6,67%	5-15 год.

#### 3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су исказана по набавној вриједности, умањена за укупну акумулирану исправку вриједности и евентуалне укупне акумулиране губитке услед умањења вриједности. Набавну вриједност чини вриједност по фактури добављача укључујући царине, порезе који се не могу рефундирати и све друге трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Набавна вриједност умањена је за све примљене попусте и/или рабате. Нематеријална улагања се састоје од лиценци за криштење софтвера и програма за рачунаре.

#### 3.7. Обезврјеђење вриједности сталне имовине

На дан биланса стања, руководство Предузећа 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 2020. године руководство Предузећа сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања Предузећа.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. 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.

3.9. Разграничени приходи од донација

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

3.10. Бенефиције запосленима

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

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

*б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда*

У складу са Посебним колективним уговором о раду, Предузеће је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у висини од три до шест просјечних нето плата радника, остварених у периоду од шест мјесеци прије престанка радног односа по том основу, и то:

- до 5 година радног стажа код Послодавца.....3
- од 5 до 10 година радног стажа код Послодавца.....4
- од 10 до 15 година радног стажа код Послодавца.....5
- преко 15 година радног стажа код Послодавца.....6

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

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

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

#### 3.10. Бенефиције запосленима (наставак)

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

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Предузеће је ангажовало овлашћеног актуара да у име Предузећа изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2020. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: просјечна дисконтна стопа од 6,7% годишње, одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, године радног стажа за одлазак у пензију – 40 година за мушкарце и 40 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених, званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

#### 3.11. Порези и доприноси

##### ***Текући порез на добитак***

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 91/06, 94/15 и 57/12), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2016. године. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

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

##### ***Одложени порез на добитак***

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

##### ***Порези и доприноси који не зависе од резултата***

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

##### ***Порез на додату вриједност***

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти

МСФИ 9 је подијељен у три различита подручја: класификације и мјерења финансијских инструмената, умањења вриједности и рачуноводства заштите.

МСФИ 9 предвиђа да се класификација финансијске имовине одређује, с једне стране, обилгежјима припадајућих уговорних новчаних токова, а с друге стране намјером управљања финансијским инструментом.

- Финансијска се имовина, према МСФИ 9, може класификовати у три категорије:
- Финансијска имовина која се вреднује по амортизованом трошку,
- Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз остали укупни резултат,
- Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз биланс успеха.

Класификација зависи од намјере због које су финансијски инструменти стечени. Предузеће врши класификацију финансијских средстава приликом почетног признавања и преиспитује ту класификацију на сваки датум извјештавања.

Финансијска имовина се може класификовати у прве двије категорије и вредновати по амортизационом трошку или по фер вриједности кроз остали укупни резултат, само ако се докаже да иста доводи до новчаних токова који су искључиво отплате главнице и камата ("SPPI тест"). Власничке хартије од вриједности увијек се класификују у трећу категорију и вреднују се по фер вриједности кроз биланс успеха, осим у случају да субјект одабере (неопозиво, у тренутку почетног уписа) акције које се не држе у сврху трговања, класификовати по фер вриједности кроз остали укупни резултат. Везано за класификацију и вредновање финансијских обавеза, не уводе се значајне промјене у односу на садашњи стандард.

Финансијска средства се иницијално вреднују по фер вриједности (углавном једнаком износу који се плати или прими) коригованој за настале зависне трошкове куповине или њиховог емитовања, изузев финансијских средстава и обавеза које су вредноване по фер вриједности кроз биланс успеха.

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Предузећа од момента када се Предузеће уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава на редован начин признаје се примјеном обрачуна на датум када је средство испоручено другој уговореној страни.

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

Финансијска средства и финансијске обавезе се могу нетирати и приказати у нето износу у билансу стања, ако и само ако Предузеће има законско право пребијања признатих износа средстава и обавеза и уколико намјерава да изврши измирење у нето износу или да истовремено реализује средство и измири обавезу.

У вези са умањењем вриједности, за инструменте који се вреднују по амортизованом трошку и по фер вриједности кроз остали укупни резултат (који нису власнички инструменти), уводи се модел заснован на концепту очекиваних губитака, са циљем да се брже препознају губици. МСФИ 9 захтијева да се очекивани губици књиже на нивоу очекиваних губитака у слједећих 12 мјесеци од почетног признавања финансијског инструмента.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

**Финансијска имовина која се вреднује по амортизованом трошку**

Финансијска имовина вреднована по амортизованој вриједности је финансијско средство или финансијска обавеза која испуњава сљедећа два критеријума:

- 1) циљ пословног модела средства је држање финансијског средства ради наплате уговорених новчаних токова,
- 2) уговорени услови финансијског средства доводе до новчаних токова који представљају само плаћање главнице и камате на стање главнице на одређени датум.

Иницијално, финансијска имовина се вреднује по фер вриједности увећаној за трансакционе трошкове који су директно повезани са трансакцијом стицања средства.

Предузеће финансијске обавезе класификује као по амортизованој вриједности, изузев за:

- 1) финансијске обавезе по фер вриједности кроз биланс успјеха, које се као такве, укључујући и деривате који су обавезе, требају накнадно мјерити по фер вриједности,
- 2) финансијске обавезе које настају када пренос финансијске имовине не испуњава услове за престанак признавања или када се примјењује приступ непрекидног учествовања,
- 3) уговор о финансијској гаранцији, које се након почетног признавања вреднују у износу који је већи од:
  - износа резервисања за умањење вриједности за очекиване кредитне губитке и
  - почетно признатог износа умањеног за кумулативни износ прихода,
- 4) обавезе којима се осигуравају зајмови по каматним стопама које су ниже од тржишних, које се након почетног признавања вреднују у износу који је већи од:
  - 5) износа резервисања за умањење вриједности за очекиване кредитне губитке и
  - 6) почетно признатог износа умањеног за кумулативни износ прихода
- 7) неподвижене накнаде које се накнадно мјере по фер вриједности кроз биланс успјеха.

**Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз остали укупни резултат**

Финансијска имовина вреднована по фер вриједности кроз остали укупни резултат, је финансијско средство или финансијска обавеза која испуњава сљедећа два критеријума:

- 1) циљ пословног модела средства је држање финансијског средства ради наплате уговорених новчаних токова и продаје финансијске имовине и
- 2) уговорени услови финансијског средства доводе до новчаних токова који представљају само плаћање главнице и камате на стање главнице на одређени датум.

Иницијално, финансијска имовина се вреднује по фер вриједности увећаној за трансакционе трошкове који су директно повезани са трансакцијом стицања средства.

Како је дефинисано МСФИ 9, финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз остали укупни резултат (FVtOCI) је:

- 1) дужнички инструменти који се држе у пословном моделу ради прикупљања уговорених новчаних токова или продаје (HtCoS) и новчани токови представљају плаћања главнице и камате која представља временску вриједност новца (SPPI), а за које није одабрана опција фер вредновања кроз биланс успјеха;
- 2) власнички инструменти за које је одабрана опција вредновања по фер вриједности кроз остали укупни резултат (FVtOCI).

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

#### 3.12. Финансијски инструменти (наставак)

##### *Улагања у власничке хартије од вриједности*

При почетном признавању може се направити неопозиви избор за признавање власничког инструмента (за сваки поједини инструмент) према FVtOCI опцији. Ова се опција односи само на инструменте који се не држе ради трговања и нису дериватни инструменти.

Већина добитака и губитака од улагања у власничке инструменте за које је одабрана FVtOCI опција биће призната у остали укупни резултат (OCI). Дивиденде се признају у билансу успјеха, осим ако представљају поврат дијела трошка улагања у тај инструмент.

Добици и губици од промјене фер вриједности признати у OCI никада се неће рекласификовати, односно пребацити из осталог укупног резултата у биланс успјеха, па чак нити након престанка признавања инструмента по којем су настале. Резерве у капиталу настале вредновањем ових инструмената могу се пренијети на другу компоненту капитала.

##### *Улагања у дужничке хартије од вриједности*

У зависности од пословног модела, карактеристика уговорених новчаних токова те одабраних опција дужнички инструменти се вреднују по фер вриједности кроз остали укупни резултат. Фер вриједност кроз осталу свеобухватну добит, је класификација за инструменте за које постоји двоструки пословни модел, односно циљеви пословног модела се постижу како се новчана средства прикупљају наплатом уговорног новчаног тока, али и путем продаје финансијске имовине. Карактеристике уговорних новчаних токова инструмената ове категорије и даље морају бити искључиво наплате главнице и камата.

Промјене фер вриједности дужничких инструмената класификованих као FVtOCI признају се у остали укупни резултат (OCI). Сви приходи од камата, добици и губици од курсних разлика и умањења вриједности признају се одмах у билансу успјеха.

Свака промјена фер вриједности дужничког инструмента укључује и ефекат промјене кредитног ризика издаваоца тог финансијског инструмента. За све дужничке инструменте који се мјере по FVtOCI потребно је процијенити и исказати исправке вриједности, односно резервисања за очекиване кредитне губитке. Све промјене у износу резервисања за очекиване кредитне губитке признају се у билансу успјеха, док је износ исправка вриједности већ укључен у кумулативном износу промјене фер вриједности исказан у осталом укупном резултату. Исправке вриједности признају се кроз осталу свеобухватну добит, као дио укупне промјене фер вриједности и њима се не смије додатно умањити књиговодствена вриједност финансијске имовине у билансу стања. Износи који се признају у билансу успјеха на име промјене резервисања за очекиване кредитне губитке морају бити једнаки износива који би били признати у билансу успјеха да је имовина мјерена по амортизационом трошку.

Промјене фер вриједности које су претходно признате у OCI у пуном се износу рекласификују у биланс успјеха након престанка признавања дужничког инструмента.



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

#### 3.12. Финансијски инструменти (наставак)

##### Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз биланс успјеха

Предузеће ће сву другу финансијску имовину мјерити по фер вриједности кроз биланс успјеха осим ако није вреднована по амортизованом трошку или по фер вриједности преко осталог укупног резултата. Међутим, Предузеће може направити неопозиви избор при почетном признавању за одређена улагања у власничке хартије од вриједности ако на тај начин уклања или значајно смањује недоследност у мјерењу и признавању која би иначе настала мјерењем имовине или обавеза или признавање добитака и губитака од имовине и обавеза по различитим основама. Иницијално, финансијска имовина се вреднује по фер вриједности преко биланса успјеха код којих се трансакциони трошкови признају кроз трошак у билансу успјеха. Како је дефинисано МСФИ 9 - Финансијски инструменти, финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз биланс успјеха (FVtPL) је:

- 1) финансијска имовина која се држи ради трговања, односно не држи се у пословним моделима прикупљања уговорених новчаних токова или прикупљања уговорених новчаних токова и продаје,
- 2) дужнички инструменти чији новчани токови не представљају плаћања главнице и камате која преставља временску вриједност новца,
- 3) власнички инструменти за које није одабрана опција вредновања по фер вриједности кроз остали укупни резултат;
- 4) дериватни инструменти.

Добит или губитак по финансијској имовини или финансијској обавези мјереној по фер вриједности признаје се у билансу успјеха, осим у сљедећим случајевима:

- ако је та добит или губитак дио односа заштите од ризика,
- ако је ријеч о улагању у власнички инструмент и ако је субјект одлучио презентовати добит и губитке од тог улагања у остали укупни резултат,
- ако је финансијска обавеза одређена по фер вриједности кроз биланс успјеха и ако се ефекти промјена властитог кредитног ризика обавезе морају презентовати у осталом укупном резултату.

##### Престанак признавања финансијских средстава и финансијских обавеза

###### Финансијска средства

Финансијско средство (или дио финансијског средства или групе финансијских средстава) престаје да се признаје уколико:

- је дошло до истека права на готовинске приливе по основу тог средства; или
- је Предузеће пренијело право на готовинске приливе по основу средства или је преузело обавезу да изврши исплату примљене готовине по основу тог средства у пуном износу без материјално значајног одлагања плаћања трећем лицу по основу уговора о преносу; или
- је Предузеће извршило пренос свих ризика и користи у вези са средством, или није нити пренијело нити задржало све ризике и користи у вези са средством, али је пренијело контролу над њим.

Када је Предузеће пренијело права на готовинске приливе по основу средстава или је склопило уговор о преносу, и при том није нити пренијело нити задржало све ризике и користи у вези са средством, нити је пренијело контролу над средством, средство се признаје у оној мјери колико је Предузеће ангажовано у погледу средства.

###### Финансијске обавезе

Финансијска обавеза престаје да се признаје уколико је испуњење те обавезе извршено, уколико је обавеза укинута или уколико је истекло важење обавезе. У случају гдје је постојећа финансијска обавеза замијењена другом обавезом према истом повјериоцу, али под значајно промјењеним условима или уколико су услови код постојеће обавезе значајно измјењени, таква замјена или промјена услова третира се као престанак признавања првобитне обавезе са истовременим признавањем нове обавезе, док се разлика између првобитне и нове вриједности обавезе признаје у билансу успјеха.

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

#### 3.12. Финансијски инструменти (наставак)

##### Обезврјеђење потраживања од купаца

Увођењем МСФИ 9 дошло је до увођења концепта умањења вриједности финансијских инструмената који се мјере методом амортизационог трошка тако да он сада, осим идентификације и процјене висине насталих кредитних губитака, укључује и идентификацију кредитних губитака који још увијек нису настали, већ Предузеће њихов настанак очекује у наредном периоду. Приликом обрачуна исправке вриједности Предузећа примјењује модел очекиваног кредитног губитка тако што разматра вјероватноћу настанка неизвршења обавезе друге уговорне стране током очекиваног уговореног рока трајања финансијске имовине. Предузеће врши анализу потраживања груписаних на бази различитих карактеристика купаца или других носиоца потраживања и трендова историјских губитака. Обрачун исправке се ради на бази посебног алгоритма.

Предузеће за потребе накнадног мјерења финансијске имовине која се мјери по амортизационом трошку, на сваки извјештајни датум утврђује да ли је дошло до значајног погоршања ризика дужника, у односу на почетно признавање.

За процјену значајног ризика Предузеће користи квантитативне и квалитативне индикаторе, који су дефинисани стандардом и прописани интерном методологијом.

Уколико постоје објективни докази да је дошло до губитка услед обезврјеђења, износ губитка се вреднује као разлика између књиговодствене вриједности средства и његове процијењене надокнадиве вриједности. Процијењена надокнадива вриједност је садашња вриједности будућих токова готовине дисконтована првобитном ефективном каматном стопом средства. Обрачун садашње вриједности процијењених будућих токова готовине финансијског средства обезбјеђеног инструментима обезбјеђења, рефлектује токове готовине који могу настати из процеса реализације инструмената обезбјеђења или очекиваних токова готовине који могу настати од прилива из обављања редовне пословне дјелатности дужника. Књиговодствена вриједност средства се смањује коришћењем рачуна исправке вриједности и износ губитка се признаје на терет биланса успеха.

Губици услед обезврјеђења финансијских средстава вреднованих по амортизованој вриједности се евидентирају у билансу успеха. Потраживања и са њима повезана исправка вриједности се у потпуности искњижавају када не постоје реални изгледи да ће средства у будућности бити надокнађена, а у складу са одлуком руководства Предузећа.

-Процјена резервисања за губитке за очекиване кредитне губитке потраживања врши се:

- појединачно за средства која су значајна и/или
- на бази портфеља за групу, односно подгрупу финансијских средстава са сличним карактеристикама кредитног ризика.
- Процјена резервисања за очекиване кредитне губитке потраживања од купаца врши се по следећим групама потраживања која настају по основу:
  - тржишног снабдијевања,
  - јавног снабдијевања,
  - резервног снабдијевања,
  - продаје повезаним правним лицима.

Потраживања од купаца, без обзира којој групи потраживања припадају, а чија потраживања са стањем на дан процјене износе 1.000.000,00 КМ и више процијењују се појединачно.

Процјена наплативости потраживања, осим потраживања из претходног става врше се по групама и/или подгрупама примјеном коефицијената ненаплаћених потраживања на укупан износ фактурисаних потраживања у текућем извјештајном периоду. Застарјело потраживање се отписује директно у cjелости.

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

#### 3.12. Финансијски инструменти (наставак)

##### *Правична (фер) вриједност*

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

#### 3.13. Трошкови позајмљивања

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

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

#### 3.14. Резервисања

Резервисања се признају и врше када Предузеће 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 Предузећа, и резервисања за бенефиције запослених у складу са МРС 19 "Примања запослених".

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

#### 3.15. Пословање са повезаним правним лицима

Међусобне трансакције између предузећа у саставу Холдинга исказују се у финансијским извјештајима као посебне ставке: потраживања (обавезе) од ППЛ у билансу стања, а у билансу успјеха свако предузеће евидентира приходе од ППЛ, док се расходи разврставају према врсти трошка како би се елиминисали преко прихода на нивоу Холдинга.

#### 3.16. Сегменти пословања

Састављање и презентовање информација по сегментима одређује се према потребама уважавајући различите пословне и географске карактеристике.

Извјештавање по сегментима врши се на основу одредби Одлуке о јединственом регулаторном контном плану, те Међународним стандардима финансијског извјештавања – сегменти пословања (ИФРС 8) по сегментима и то:

- сегмент снабдијевања
- сегмент дистрибуције

#### 3.17. Догађаји након датума биланса

Догађаји после датума биланса стања су пословни догађаји настали између 31.12. извјештајне године и датума одобрења, те издавања финансијског извјештаја за ту годину.

#### 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, које носе ризик са могућим исходом у материјално значајним корекцијама садашње вриједности средстава и обавеза у наредној финансијској години представљене су у даљем тексту:

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

Одређивање корисног вијека некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања је засновано на процјени независног 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.

##### ***Обезврјеђење вриједности средстава***

На дан биланса стања, руководство Предузећа анализира вриједности средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација да за неко средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ тог средства 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.

##### ***Исправка вриједности потраживања***

Исправка вриједности за сумњива и спорна потраживања је обрачуната, на основу процијењених губитака услед 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 Предузећа 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 Предузећа је да објелодани информације о правичној вриједности оних средстава и обавеза за које постоје званичне тржишне информације и у случајевима када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности. Правична вриједност за ове потребе се дефинише као вриједност по којој се средство може реализовати, или обавеза измирити, на добровољној бази између субјеката који су упознати са стањем тих средстава, односно обавеза. У Републици Српској 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 Предузећа, износи у финансијским извјештајима одражавају правичну вриједност која је у датим околностима највјеродостојнија и најкориснија за потребе извјештавања.

## 5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

У Конвертибилним маркама

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Продаја електричне енергије-повезана правна лица (напомена 31)	13.803.966	20.087.050
Продаја електричне енергије-повезана правна лица (напомена 31)	-	366.439
	<b>13.803.966</b>	<b>20.453.489</b>

## 6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

У Конвертибилним маркама

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Приходи од осталих услуга (секундарна и терцијарна регулација) - повезана правна лица (напомена 31)	606.354	837.972
Приходи од закупнина	92.967	90.868
Приходи од завода за запошљавање	-	41.425
Остали приходи	85.098	79.220
	<b>784.419</b>	<b>1.049.485</b>

## 7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ГОРИВА

У Конвертибилним маркама

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Утрошене ауто гуме	12.253	23.479
Утрошена хтз опрема	50.269	77.701
Утрошени ситан алат и инвентар	10.078	14.082
Утрошени материјал за текуће одржавање	80.868	62.792
Утрошени остали материјал	47.895	41.775
Трошкови горива	70.107	113.632
Трошкови енергије:		
-повезана правна лица (напомена 31)	149.379	142.697
-остали	1.299	1.518
	<b>422.148</b>	<b>477.676</b>

## 8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Бруто зараде	4.166.147	4.297.179
Бруто накнаде члановима Надзорног одбра.Одбора за ревизију и директора Интерне ревизије	86.310	87.563
Регрес за коришћење годишњег одмора	221.710	234.086
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	4.048	19.526
Трошкови накнада за исхрану у току рада	236.432	274.610
Накнаде за превоз са посла и на посао	38.326	44.698
Помоћ запосленима	22.903	30.236
Исплата за међународни празник Дан жена	6.117	9.984
Исплате по одлуци	-	51.939
Остали лични расходи	-	432
	<b>4.781.993</b>	<b>5.050.253</b>

## 9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У Конвертибилним маркама	
	31.12.2020.	31.12.2019
Трошкови транспортних услуга		
- повезана правна лица (напомена 31)	-	-
- остали	76.184	67.124
Трошкови услуга одржавања		
- повезана правна лица (напомена 31)	168.840	99.200
- остали	363.727	504.550
Трошкови рекламе и пропаганде	44.547	72.682
Трошкови услуга секундарне и терцијарне регулације - повезана правна лица (напомена 31)	182.797	180.421
Трошкови осталих услуга	206.281	284.341
	<b>1.042.376</b>	<b>1.208.318</b>

## 10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Трошкови амортизације (напомена 18)	5.985.635	6.051.008
Трошкови резервисања за бенефиције запослених	21.534	9.210
Трошкови резервисања за остала резервисања	175.956	-
	<b><u>6.183.125</u></b>	<b><u>6.060.218</u></b>

## 11. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У Конвертибилним маркама	
	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Трошкови општих и заједничких послова (напомена 31)	309.706	309.706
Трошкови адвокатских услуга	50.600	63.020
Трошкови консултантских услуга-ревизије	15.600	15.600
Трошкови накнада за посредовања на берзи	10.000	10.000
Трошкови здравствених услуга	12.011	420
Трошкови осталих непроизводних услуга	60.542	266.852
Трошкови репрезентације	10.708	37.790
Трошкови премије осигурања	18.953	17.975
Трошкови платног промета	4.153	3.680
Трошкови чланарина	16.485	8.982
Трошкови стипендија студентима	800	6.400
Остали нематеријални трошкови	107.520	102.984
	<b><u>617.078</u></b>	<b><u>843.409</u></b>

Трошкови општих и заједничких послова Холдинга који у 2020. години износе 309.706 КМ се односе на трошкове управе, општих и заједничких послова које обавља Матично предузеће према Рјешењу од 21. децембра 2007. године.



## 12. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

### У Конвертибилним маркама

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Концесиона накнада за коришћење електроенергетских објеката	1.096.956	1.639.301
Накнада за воде	216.615	319.828
Регулаторна накнада	70.633	70.312
Накнада за противпожарну заштиту	3.073	8.601
Накнада за коришћење шума	11.580	15.116
Трошкови осталих пореза и доприноса	243.454	226.653
	<u>1.642.310</u>	<u>2.279.811</u>

## 13. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

### У Конвертибилним маркама

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Приходи од камата	-	5.562
Позитивне курсне разлике	4.364	7
	<u>4.364</u>	<u>5.569</u>

## 14. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

### У Конвертибилним маркама

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Расходи камата	(749.791)	(950.198)
Негативне курсне разлике	-	(2.271)
Остали финансијски расходи	-	-
	<u>(749.791)</u>	<u>(952.469)</u>

### 15.ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Приходи по основу дисконта дугорочних кредита	44.378	45.709
Остали приходи	42.716	40.021
	<b>87.094</b>	<b>85.730</b>

### 16.ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Губици од расходовања постројења и опреме	(8.464)	(120.715)
Остали расходи	(1.953)	(17.601)
	<b>(10.417)</b>	<b>(138.316)</b>

## 17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

### а) Компоненте пореза на добитак

#### У Конвертибилним маркама

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Текући порез на добитак		
Одложени порески расходи	(474.319)	(494.134)
	<u>(474.319)</u>	<u>(494.134)</u>

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

#### У Конвертибилним маркама

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Добитак/губитак прије опорезивања	<u>(1.286.646)</u>	<u>4.583.803</u>
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	-	(458.380)
Порески ефекти прихода који се не признају	-	509.767
Порески ефекти расхода који се не признају	-	(103.472)
Порески ефекти амортизације	-	-
Порески ефекат неискориштеног пореског губитка	<u>-</u>	<u>52.085</u>
Текући порез на добитак	<u>-</u>	<u>-</u>
Ефективна пореска стопа	<b>0</b>	<b>0%</b>

### в) Одложене пореске обавезе

#### У Конвертибилним маркама

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Стање 01. јануар	(6.273.540)	(5.779.407)
Ефекти разлике између пореске и рачуноводствене амортизације	(477.404)	(500.747)
Непризнати трошкови амортизације		
Остало	3.085	6.613
Усаглашавање привремених разлика		
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме		
<b>Одложене пореске обавезе</b>	<u><b>(6.747.859)</b></u>	<u><b>(6.273.540)</b></u>

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

у КМ

	Земљиште и грађевински објекти	Опрема. инвентар и остало	Некретнине. постројења и опрема у припреми	Аванси за некретнине. постројења. опрему и инв.некр.	Укупно	Инвестиц. некретнине	Нематер. улагања
<b>Набавна вриједност</b>							
Стање 1.јануара 2019.год.	253.521.503	135.682.927	2.980.867	1.180	392.186.477	2.106.433	8.967.101
Набавке у току периода	-	-	664.578	-	664.578	-	17.600
Пренос са инвестиција у току	163.296	258.698	(421.994)	-	-	-	-
Пренос између група	14.087	(14.087)	(1.400)	-	(1.400)	-	1.400
Расходовање	(13.030)	(160.962)	-	-	(173.992)	-	-
Остала смањења		(160.138)	(387.030)	-	(547.168)	-	-
Стање 31.децембра 2019.године	253.685.856	135.606.438	2.835.021	1.180	392.128.495	2.106.433	8.986.101
Набавке у току периода	-	-	280.538	-	280.538	-	2.200
Пренос са инвестиција у току	16.790	128.945	(145.735)	-	-	-	3.600
Остала повећања	732	-	-	-	732	-	-
Пренос између група	(446.455)	-	(3.600)	-	(450.055)	437.819	(66.744)
Искориштени аванси у току године	-	-	-	(1.180)	(1.180)	-	-
Расходовање	(12.116)	(2.200)	-	-	(14.316)	-	-
Остала смањења	-	(485.319)	-	-	(485.319)	-	(13.390)
<b>Стање 31. децембра 2020.године</b>	<b>253.244.807</b>	<b>135.247.864</b>	<b>2.966.224</b>	<b>-</b>	<b>391.458.895</b>	<b>2.544.252</b>	<b>8.911.767</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

	Земљиште и грађевински објекти	Опрема. инвентар и остало	Некретнине. постројења и опрема у припреми	Аванси за некретнине, постројења, опрему и инв.некр.	Укупно некретнине, постројења и опрема у припреми	Инвестиц. некретнине	Нематер. улагања
<b>Исправка вриједности</b>							
Стање 1.јануара 2019.год.	75.645.701	62.277.970	-	-	137.923.671	-	741.919
Амортизација у току периода	2.832.622	3.025.935	-	-	5.858.556	-	192.451
Расходовање	(4.793)	(208.621)	-	-	(213.414)	-	-
Пренос између група	3.673	(3.673)	-	-	-	-	-
Стање 31.децембра 2019.године	78.477.203	65.091.611	-	-	143.568.814	-	934.370
Амортизација у току периода	2.833.542	2.977.726	-	-	5.811.268	-	174.365
Расходовање	(80.904)	(484.915)	-	-	(565.819)	-	(13.390)
<b>Стање 31. децембра 2020.године</b>	<b>81.229.841</b>	<b>67.584.422</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>148.814.263</b>	<b>-</b>	<b>1.095.345</b>
<b>Стање 31.децембра 2019.године</b>	<b>175.208.652</b>	<b>70.514.827</b>	<b>2.835.021</b>	<b>1.180</b>	<b>248.559.681</b>	<b>2.106.433</b>	<b>8.051.731</b>
<b>Стање 31. децембра 2020.године</b>	<b>172.014.966</b>	<b>67.663.442</b>	<b>2.966.224</b>	<b>-</b>	<b>242.644.632</b>	<b>2.544.252</b>	<b>7.816.422</b>

На дан 31. децембар 2020. године, осим осигурања возила приликом регистрације, Предузеће није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање. Преузеће нема хипотека, нити залога над својим некретнинама, постројењима, опремом, инвестиционим некретнинама и нематеријалним улагањима на дан 31. децембра 2020. године.

На дан 01.11.2020.године, у складу са препорукама Главне сужбе за ревизију јавног сектора Републике Српске, извршено је прекњижавање дијела земљишта у износу од 5.251 КМ и грађевинских објеката у износу од 432.568 КМ, који су дати под закуп на инвестиционе некретнине. Такође је извршено издвајање дијела земљишта у износу од 61.493 КМ на conto 0201- Земљиште, а обухвата земљиште за које Предузеће посједује власничку документацију, и то градско грађевинско земљиште Управне зграде, градско грађевинско земљиште старе Управне зграде и земљиште код објекта гараже у Мркоњић Граду.

Инвестиционе некретнине се састоје од земљишта и објеката у рибогојилишту, земљишта код акумулације и просторија издатих под закуп у објекту Гаража. Фер вриједност инвестиционих некретнина на дан 31.12.2020. године представља процијењену тржишну вриједност истих или сличних некретнина на исти дан утврђену од стране независног, квалификованог, професионалног процењивача.

Укупна бруто књиговодствена вриједност потпуно амортизованих некретнина, постројења и опреме која је још у употреби на дан 31.12.2020. године износи 4.487.177 КМ.

У складу са Акционим планом проведене су активности које се односе на поступке укњижавања на оним непокретностима гдје су се стекли законски услови за покретање неопходних процедура.

У оквиру подручне јединице Бања Лука ЗП „Хидроелектране на Врбасу“ а.д. Мркоњић Град је у својству корисника било уписано на три катастарске општине: Бочац Горњи, Бочац Доњи и Агино Село, а кад су се стекли законски услови приликом поступка излагања на јавни увид катастра непокретности, након више проведених расправа дошло је до брисања корисника ЗП „Хидроелектране на Врбасу“ а.д. Мркоњић Град, а некретнине које се налазе на наведеним подручним јединицама су уписане на Републику Српску. Оспорена су рјешења РУГИП-а и покренути управни спорови, у циљу поништења спорних рјешења, односно ради даљих поступака доказивања права власништва, те су након проведених судских поступака за непокретности које се налазе на к.о. Бочац Горњи, к.о. Бочац Доњи и к.о. Агино Село, донесене пресуде у корист ЗП „Хидроелектране на Врбасу“ а.д. Мркоњић Град, након чега је РУГИП поништио спорна рјешења и прослиједио Управи на даље поступање.

Закључак за непокретности које се налазе на територији подручне јединице Бања Лука је следећи: Непокретности које се налазе на територији ове подручне јединице налазе се у Програму приватизације, а излагање је извршено по редовном поступку. У судским поступцима који су правоснажно окончани у корист ЗП „Хидроелектране на Врбасу“ а.д. Мркоњић Град, уважени су истакнути тужбени захтјеви, донесене су три пресуде у корист овог Предузећа, међутим РУГИП, иако је оспорио побијања рјешења, још није провео поступке излагања за спорне непокретности.

На територији подручне јединице Шипово, предузеће је водило судски спор у ком је доказивало право својине на непокретностима означеним као „Рибогојилиште“, а које су биле уписане у корист Општине Језеро као корисника. По окончању наведених поступака у корист ЗП „Хидроелектране на Врбасу“ а.д. Мркоњић Град, покренут је поступак уписа права коришћења, те је извршен упис ЗП „Хидроелектране на Врбасу“ а.д. Мркоњић Град, као корисника, извршено брисање општине Језеро као претходника, а након тог уписа поднесен је захтјев РУГИП-у за доношење одлуке о појединачном излагању, покренута су два поступка излагања на јавни увид катастра непокретности, из разлога што су се стекли законски услови, односно ХЕВ је добио статус корисника, а како би се уписало право својине. поменути поступци су обустављени, а таксе и накнаде за вођење истих враћене на рачун ХЕВ-а.

До обуставе покренутих поступака је дошло из разлога што је ступио на снагу Закон о измјенама и допунама закона о премјеру и катастру Републике Српске. (Сл.Гл.РС. број: 62/18), који чланом 12. прописује да се брише члан 71. став 3. Закона о премјеру и катастру Републике Српске (Сл.Гл.РС. број: 6/12 и 110/16). који је предвиђао могућност да се катастар непокретности може основати и за дио катастарске општине, најмање за једну парцелу, на основу одлуке Управе.

На територији Подручне јединице Мркоњић Град је од 1953. године на снази пописни катастар, из разлога уништења земљишне књиге у Другом свјетском рату, а поступци излагања, односно поступак по члану 8.а, Закона о приватизацији државног капитала у предузећима, су проведени за непокретност означену као Управна зграда.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

Након етажирања и уписа наведеног објекта у књигу уложених уговора, настављен је поступак излагања и одржана је јавна расправа, и донесено рјешење којим је мериторно одлучено. За остале непокретности које се налазе на територији катастраских општина које покрива подручна јединица Мркоњић Град, ЗП „Хидроелектране на Врбасу“ а.д. Мркоњић Град ће покренути поступке по стицању објективних околности које су претпоставка за упис права својине. односно за укњижбу преосталог дијеле некретнина.

У поступку који је покренут за утврђивање права власништва по члану 8. а) Закона о приватизацији за непокретност означени као Управна зграда у улици Симе Шолаје, уписана у л.н. 1163 к.о. Мркоњић Град 2, након више проведених поступака расправе, дошло је до правоснажног одбијања захтјева ЗП „Хидроелектране на Врбасу“ а.д. Мркоњић Град, након чега је покренут управни поступак пред Окружним судом у Бања Луци. РУГИП је у првостепеном, као и у поступку по жалби у овом предмету оспорио Програм приватизације овог Предузећа, да парцела на којој лежи непокретност није означена са к.ч. нити је земљиште означено са бројем к.ч.

Остале непокретности на територији општине Мркоњић Град, које у природи чине највећу површину које предузеће посједује су уписане као право кориштења, и у току је успостава јединственог система јавне евиденције на непокретностима од стране РУГИП-а, након чега је неопходно проовести законом утврђене поступке да би се извршио упис права својине.

На дан 31.12.2020. године вриједност заључених, а нереализованих уговора о набавци опреме приказана је у наредном прегледу:

Предмет уговора: Уградња проводних изолатора

Датум закључења: 01.09.2020. године

Вриједност уговора: 33.000.00 КМ без ПДВ-а

Реализовано: -

Рок извршења: 30.8.2021. године

Предмет уговора: Набавка и уградња сервера за систем вибрација

Датум закључења: 23.09.2020. године

Вриједност уговора: 80.000.00 КМ без ПДВ-а

Реализована вриједност: 40.876.85 КМ без ПДВ-а

Рок извршења: 31.03.2021. године

## 19. ЗАЛИХЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Материјал	306.450	305.847
Резервни дјелови	528.949	522.091
Алат. инвентар. ХТЗ и ауто гуме	20.735	23.966
Остале залихе	127.080	102.759
<b>Укупно залихе</b>	<b>983.214</b>	<b>954.663</b>
Дати аванси	1.700	2.289
	<b>984.914</b>	<b>956.952</b>

## 20. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Потраживања од купаца - повезана правна лица (напомена 31)	23.090.828	18.686.765
Сумњива спорна потраживања	21.806	21.806
	23.112.634	18.708.571
Исправка потраживања од купаца у земљи	(252.714)	(21.806)
	<b>22.859.920</b>	<b>18.686.765</b>

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2020. године износе 23.112.634 КМ, Највећи дио потраживања се односи на потраживања од повезаног правног лица Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње у износу од 23.090.828 КМ. Предузеће је извршило примјену МСФИ 9 „Финансијски инструменти“. Извршена је исправка потраживања од повезаних правних лица у складу са рачуноводственим политикама 1% при првој примени на дан 1.1.2020. обрачун ефеката на 31.12.2020. године на бази коефицијента промјене стања потраживања на крају године у односу на почетно стање у износу од 230.908 КМ, и потраживања од купаца старија од 365 дана у износу од 21.806 КМ.

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2019. и 2020. године је сљедећа:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
0-30 дана	3.706.054	3.829.528
31-60 дана	1.460.540	828.008
61-90 дана	723.801	930.628
91-120 дана	1.038.566	1.176.629
121-150 дана	1.023.940	1.643.071
151-180 дана	1.597.702	3.284.568
181-210 дана	1.211.117	3.778.134
210-99999	12.350.914	3.238.005
	<b>23.112.634</b>	<b>18.708.571</b>



## 21. ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Потраживања од запослених	7.091	7.057
Потраживања по основу рефундирања боловања	23.383	16.833
Остала потраживања	8.690	11.873
	<b>39.164</b>	<b>35.763</b>

## 22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Банка Српске а.д. Бања Лука-у ликвидацији	978.761	978.761
	<b>978.761</b>	<b>978.761</b>
<i>Минус</i>		
Исправка вриједности краткорочних пласмана	(978.761)	(978.761)
	<b>0</b>	<b>0</b>

Краткорочни финансијски пласмани код Банке Српске а.д. Бања Лука - у ликвидацији на дан 31. децембра 2020. године износе 978.761 КМ и односе се на: орочени депозит у износу од 950.000 КМ са роком доспијећа 12. марта 2018. године и депозит по виђењу у износу од 28.761 КМ. Предузеће не може располагати са наведеним износима јер је дана 16. новембра 2015. године Агенција за банкарство Републике Српске увела привремену управу у Банку Српске а.д. Бања Лука, након чега је банка отишла прво у ликвидацију, а затим и у стечај. Руководство Предузећа је извршило исправку вриједности наведених средстава у износу од 978.761 КМ, тако да је наведено потраживање обезвријеђено у потпуности.

## 23. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Жиро рачун	211.088	266.808
Девизни рачун	3.220	3.220
Благајна	117	1.062
	<b>214.425</b>	<b>271.090</b>

## 24. КАПИТАЛ

### Акцијски капитал

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

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

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

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

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2020. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

<b>Опис</b>	<b>У Конвертибилним маркама</b>		
	<b>% учешћа у укупном капиталу</b>	<b>Вриједност капитала</b>	<b>Број акција</b>
Мјешовити холдинг ЕРС а.д.. Требиње	64.9994	66.529.802	66.529.802
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.0457	10.282.225	10.282.225
Фонд за реституцију а.д.Б.Лука	5.0000	5.117.724	5.117.724
Raiffeisen Bank d.d.BIH Sarajevo Kastodi	4.8988	5.014.142	5.014.142
DUIF KRISTAL INVEST AD-OAIF OPPORTUNITY FUND	1.8985	1.943.200	1.943.200
DUIF INVEST NOVA AD-OMIF INVEST NOVA	1.6775	1.716.997	1.716.997
Остали акционари	11.4801	11.750.397	11.750.397
<b>Акцијски капитал</b>	<b>100.0000</b>	<b>102.354.487</b>	<b>102.354.487</b>

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембра 2020. године износи 1.00 Конвертибилну марку. Акције Предузећа се котирају на Бањалучкој берзи хартија од вриједности у Републици Српској. Тржишна вриједност једне акције са стањем на дан 31. децембра 2020. године износи 0,37 Конвертибилних марака (31. децембра 2019.године 0,38 Конвертибилних марака).

Предузеће је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2020. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Основног суда у Бања Луци и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 102.354.487 конвертибилних марака.

### **Законске резерве**

Законске резерве представљају издвајања из расподеле добитка у складу са 231.Закон о привредним друштвима ("Службени гласник РС". број 127/08. 58/09. 100/11. 67/13 и 100/17) и то најмање у висини 5% од добитка текуће године умањене за губитак предходне године, све док те резерве, заједно са резервама капитала, не достигну висину од најмање 10% основног

Капитала, односно статутом одређени већи дио основног капитала.

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

### **Статутарне резерве**

Статутарне резерве исказане на дан 31. децембар 2020. године у укупном износу од 360.324  
Конвертибилне марке представљају резерве настале издвајањем из добити Предузећа.

### **Остале резерве**

Остале резерве исказане на дан 31. децембар 2020. године у укупном износу од 48.326.663  
Конвертибилне марке представљају резерве настале преносом са ревалоризационих резерви  
насталих на основу ревалоризације капитала примјеном званичних коефицијената  
ревалоризације у ранијим периодима (до 31. децембра 2000. године)

### **Ревалоризационе резерве**

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембар 2020. године износе 68.025.467 КМ и састоје се  
од позитивних ефеката процјене основних средстава и нематеријалних улагања извршених на  
дан 31. децембра 2015. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процјена  
основних средстава на дан 31. децембра 2004., 31. децембра 2008. и 31. децембра 2011. године.  
Током 2021. године извршиће се процјена фер вриједности некретнина, постројења, опреме,  
инвестиционих некретнина и нематеријалне имовине, на дан 31.12.2020. године, те ће  
процјенитељ предложити адекватна књижења која ће се извршити у пословним књигама на дан  
01.01.2021. године као почетна салда. Такође, процјенитељ ће урадити тест обезврјеђења и  
утврдити степен обезврјеђења, као и предложити књижења свих евидентираних промјена у  
билансу стања и билансу успјеха.

## 25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	Бенефиције за запослене	Судски спорови	Укупно
Стање 01. јануара 2019. године	<b>229.440</b>	-	<b>229.440</b>
Резервисање у току године на терет трошкова	9.210	-	9.210
Директно укидање резервисања у току године	(32.489)	-	(32.489)
Стање 31. децембра 2019. године	<b>206.161</b>	-	<b>206.161</b>
Резервисање у току године на терет трошкова	21.844	175.955	197.800
Директно укидање резервисања у току године	(38.861)	-	(38.861)
Стање 31. децембра 2020. године	<b>189.144</b>	<b>175.955</b>	<b>365.100</b>

## 26. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Разграничени приходи по основу државних донација -свођење кредита на фер вриједност	368.401	408.759
	<b>368.401</b>	<b>408.759</b>
	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Стање. 1.јануар	408.759	456.090
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	(40.358)	(47.331)
Стање. 31.децембар	<b>368.401</b>	<b>408.759</b>

## 27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

### Дугорочни кредити у иностранству

	Каматна стопа	У Конвертибилним маркама	
		31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534*	ЛИБОР+0.75% п.а.	-	1.104
Европска инвестициона банка ЕИБ 23871	ЕУРИБОР ЕУРИБОР+	10.096.245	10.373.629
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	0.75% п.а.	81.127	100.112
<b>Укупно дугорочни кредити</b>		<b>10.177.372</b>	<b>10.474.845</b>
<i>Минус текућа доспијећа: дугорочни кредити у иностранству</i>		<b>(921.242)</b>	<b>(628.463)</b>
		<b>9.256.130</b>	<b>9.846.382</b>

Дугорочни кредити у иностранству	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534*	-	1.104	-	-
Европска инвестициона банка ЕИБ 23871	896.629	610.229	9.199.616	9.763.400
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	24.613	17.130	56.514	82.982
	<b>921.242</b>	<b>628.463</b>	<b>9.256.130</b>	<b>9.846.382</b>

\*Кредит исплаћен у цјелости.  
 Каматна стопа на дугорочне кредите је у распону од EURIBOR-а. до годишње стопе од 6.475%.

**Дугорочни кредити у земљи**

	У Конвертибилним маркама		
	Каматна стопа	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Нова банка а.д. Бања Лука	4.40%	7.334.764	8.545.674
<b>Укупно дугорочни кредити у земљи</b>		<b>7.334.764</b>	<b>8.545.674</b>
<i>Минус текућа доспијећа: дугорочни кредити у земљи</i>		<i>(1.714.714)</i>	<i>(1.559.995)</i>
		<b>5.620.050</b>	<b>6.985.679</b>

Дугорочни кредити у земљи	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Нова банка а.д. Бања Лука	1.714.714	1.559.995	5.620.050	6.985.679
	<b>1.714.714</b>	<b>1.559.995</b>	<b>5.620.050</b>	<b>6.985.679</b>

Износ кредита у одобреној валути: 10.000.000.00 КМ

Намјена кредита: финансирање инвестиције изградње МХЕ Бочац 2

Кредитор: Конзорцијум Нова банка а.д. Бања Лука – Комерцијална банка а.д. Бања Лука

Датум потписивања уговора: 05.02.2018. године

Период отплате: 2018-2024. година

Каматна стопа: 5.30% (Анексом Уговора од 13.02.2020. године смањена каматна стопа на 4.40%)

Грејс период: 9 мјесеци

Почетак отплате и рок отплате: 14.01.2019.-14.12.2024. године

Средства обезбјеђења кредита: 50 бјанко потписаних и овјерених налога за плаћање и 20 бјанко потписаних и овјерених мјеница

Укупна камата која доспијева за наплату у 2021. години износи 288.423.77 КМ.

**Укупно дугорочни кредити**

	У Конвертибилним маркама			
	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Дугорочни кредити у иностранству			10.177.372	10.474.845
Дугорочни кредити у земљи			7.334.764	8.545.674
<b>Укупно дугорочни кредити</b>			<b>17.512.136</b>	<b>19.020.519</b>
<i>Минус текућа доспијећа</i>			<i>(2.635.956)</i>	<i>(2.188.458)</i>
			<b>14.876.180</b>	<b>16.832.061</b>
<b>Дугорочни кредити</b>				
Дугорочни кредити у иностранству	921.242	628.463	9.256.130	9.846.382
Дугорочни кредити у земљи	1.714.714	1.559.995	5.620.050	6.985.679
	<b>2.635.956</b>	<b>2.188.458</b>	<b>14.876.180</b>	<b>16.832.061</b>



## 28. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	У Конвертибилним маркама	
	31.децембар 2020	31.децембар 2019
Добављачи у земљи – повезана правна лица (напомена 31)	170.918	86.237
Добављачи у земљи	355.008	305.462
Добављачи у иностранству	75.557	26.152
Примљени аванси	70	70
	<b>601.553</b>	<b>417.921</b>

Старосна структура обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2019. и 2020. године је следећа:

	У Конвертибилним маркама	
	31.децембар 2020	31.децембар 2019
0-30 дана	378.450	396.303
31-60 дана	178.884	15.882
61-90 дана	1.593	717
91-120 дана	826	717
121-150 дана	821	717
151-180 дана	812	717
181-210 дана	795	717
210-99999	39.372	717
	<b>601.553</b>	<b>417.921</b>

## 29. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У Конвертибилним маркама	
	<u>31. децембар 2020.</u>	<u>31. децембар 2019.</u>
Обавезе за нето зараде	206.530	217.816
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	44.867	15.389
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	349.753	119.817
Обавезе према запосленима-топли оброк	5.134	2
Обавезе за порез и доприносе-топли оброк	17.996	2.487
Обавезе за учешће у добити из дивиденде	103.175	104.467
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	228.596	377.624
Обавезе за порез на додатну вриједност	346.710	311.387
Остале обавезе	14.491	9.116
Обавезе из специфичних послова (напомена 31)	84.886	24.947
	<u><b>1.402.138</b></u>	<u><b>1.183.052</b></u>

## 30. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	У Конвертибилним маркама	
	<u>31. децембар 2020.</u>	<u>31. децембар 2019.</u>
Обавезе за порезе и доприносе који терете трошкове	7	3.547
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине на терет трошкова	443.472	303.778
Разграничени обрачунати трошкови	105.129	133.785
Унапријед наплаћени остали приходи	-	2.210
Остала пасивна временска разграничења	-	-
	<u><b>548.608</b></u>	<u><b>443.320</b></u>

### 31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	напомена	У Конвертибилним маркама	
		31.12.2020.	31.12.2019.
<b>БИЛАНС СТАЊА</b>			
<b>АКТИВА</b>			
<b>ПОТРАЖИВАЊА</b>			
МХ Електропривреда РС а.д. Требиње	20	23.090.828	18.686.765
<b>Укупна потраживања</b>		<b>23.090.828</b>	<b>18.686.765</b>
<b>БИЛАНС СТАЊА</b>			
<b>ПАСИВА</b>			
<b>ОБАВЕЗЕ</b>			
МХ Електропривреда РС а.д. Требиње		22.216	13.365
Електрокрајина а.д. Б.Лука		300	8.522
"ИРЦЕ" а.д.		148.402	64.350
	28	<b>170.918</b>	<b>86.237</b>
<i>Обавезе из специфичних послова:</i>			
МХ Електропривреда РС а.д. Требиње	29	84.886	24.947
		<b>84.886</b>	<b>24.947</b>
<b>Укупно обавезе</b>		<b>255.804</b>	<b>111.184</b>
<b>БИЛАНС УСПЈЕХА</b>			
<b>ПРИХОДИ</b>			
<i>Приходи од продаје производа и услуга</i>			
МХ Електропривреда РС а.д. Требиње	5	13.803.966	20.087.050
МХ Електропривреда РС а.д. Требиње	6	606.354	837.972
Електрокрајина а.д. Б.Лука	5	-	366.439
<b>Укупни приходи</b>		<b>14.410.320</b>	<b>21.291.461</b>

### 31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	напомена	У Конвертибилним маркама	
		31.12.2020.	31.12.2019.
<b>БИЛАНС УСПЈЕХА</b>			
<b>РАСХОДИ</b>			
<i>Трошкови електричне енергије</i>			
МХ Електропривреда РС а.д. Требиње		(146.816)	(83.597)
Електробрајина а.д. Б.Лука		(2.457)	(59.100)
Укупно	7	<b>(149.273)</b>	<b>(142.697)</b>
<i>Трошкови услуга одржавања</i>			
ИРЦЕ а.д.Источно Сарајево	9	(168.840)	(99.200)
Електробрајина а.д. Б.Лука		-	-
		<b>(168.840)</b>	<b>(99.200)</b>
<i>Трошкови услуга секундарне и терцијарне регулације</i>			
МХ Електропривреда РС а.д. Требиње	9	(182.797)	(180.421)
		<b>(182.797)</b>	<b>(180.421)</b>
<i>Накнада за обновљиве изворе енергије</i>			
МХ Електропривреда РС а.д. Требиње		(97.838)	(105.848)
Електробрајина а.д. Б.Лука		(62)	(3.234)
		<b>(97.900)</b>	<b>(109.082)</b>
<i>Општи и заједнички трошкови</i>			
МХ Електропривреда РС а.д. Требиње	11	(309.706)	(309.706)
		<b>(309.706)</b>	<b>(309.706)</b>
<i>Трошкови транспортне мреже</i>			
Електробрајина а.д. Б.Лука		(942)	-
<i>Остали нематеријални трошкови</i>			
Електробрајина а.д. Б.Лука		(720)	-
<b>Укупни расходи</b>		<b>(910.175)</b>	<b>(841.106)</b>
<b>Накнаде кључном руководству</b>			

Кључно руководство чине Управа предузећа, Одбор за ревизију и Надзорни одбор. Накнаде плаћене кључном руководству по основу услуга запосленог лица приказане су у табели која слиједи:

	У Конвертибилним маркама	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Управа предузећа	198.593	201.865
Одбор за ревизију	26.786	26.866
Надзорни одбор	49.603	50.746
	<b>220.356</b>	<b>279.477</b>

### 32. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У Конвертибилним маркама	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Интерни односи у Холдингу по процјени из 2004.године	18.853.507	18.853.953
Обавезе по уговору о закупу дијела саобраћајнице	-	3.780
Спорна имовина (грађевине)	65.200	65.200
Дате гаранције	29	88.306
Примљене гаранције	-	66.738
	<b>18.918.736</b>	<b>19.077.977</b>

Интерни односи у оквиру Холдинга који на дан 31. децембра 2020. године износе 18.853.507 Конвертибилних марака, 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.

### 33. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У Конвертибилним маркама	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Добитак /(Губитак) обрачунског периода	(1.286.646)	4.089.669
Просјечан пондерисан број издатих акција	102.354.487	102.354.487
Зарада/(губитак по акцији) (основни)	<b>(0.0126)</b>	<b>0.0400</b>

Дана 24.11.2020. године на основу Одлуке Скупштине акционара Предузећа број: СА-7/20. извршена је расподјела добити остварена у пословној 2019. години у износу од 4.089.669.47 КМ на следећи начин:

- издвајање у законске резерве у износу од 204.483 КМ (5% од нето добити).
- издвајање у статутарне резерве у износу од 122.690 КМ (3% од нето добити)
- нераспоређена добит у износу 3.762.496 КМ (92% од нето добити)

## 34. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

### 34.1. Судски спорови

На дан 31. децембра 2020. године, укупан износ потенцијалних обавеза по основу спорова који се воде против Предузећа износи 514.715 КМ, док је вриједност спорова које Предузеће води против других лица 66.746 КМ. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате и судске трошкове који могу бити утврђени по окончању судских спорова. Став екстерног правног заступника Предузећа је да ће одређени тужбени захтјеви бити окончани у корист тужилаца Предузећа.

На основу Одлуке Управе Предузећа број: УП-10/21, извршено је резервисање средстава у износу од 175.955 КМ, везано за тужбени захтјев Крупљанин Милорада, а на основу препоруке адвоката достављене уз пресуду Врховног суда Републике Српске број: 75 0 П 043482 20.

У спору са општином Јајце донесена је другостепена пресуда која је постала правоснажна, којом је Предузеће дужно да надокнади општини Јајце накнаду штете због потопљеног земљишта у укупном износу од 1.784.482 КМ са припадајућим каматама. Поднесена је ревизија, у међувремену је закључено поравнање. У складу са закљученим споразумом о поравнању исплаћен је износ од 1.792.965 КМ. Пресудом Врховног суда усвојена је ревизија Предузећа, општини Јајце упућен захтјев за регрес уплаћених средстава по споразуму о поравнању на основу другостепене пресуде. Тужитељ је поднио апелацију Уставном суду, али још увијек није достављена на одговор. Преостали износ обавеза по споразуму о поравнању је 152.041 КМ.

### 34.2. Дате гаранције

	У Конвертибилним маркама	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Гаранција за добро извршење посла на основу Уговора о концесији за изградњу и кориштење Кућне турбине	-	88.277
Дате мјенице по уговору о кредиту и уговору о потпуном снабдијевању електричном енергијом	29	29
	<b>29</b>	<b>88.306</b>

## 35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

### 35.1. Управљање капиталом

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбједи принос на капитал.

Структура капитала Предузећа састоји се од кредита, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле, резерве, као и акумулирани добитак.

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

35.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

Показатељи задужености Предузећа са стањем на крају године били су следећи:

	<b>у Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31.12. 2020.</b>	<b>31.12. 2019.</b>
Задуженост (а)	17.512.132	19.020.519
Готовина и готовински еквиваленти	<u>214.425</u>	<u>271.090</u>
Нето задуженост	<b><u>17.297.707</u></b>	<b><u>18.749.429</u></b>
Капитал (б)	<b><u>249.590.927</u></b>	<b><u>251.067.624</u></b>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.0693</u>	<u>0.0747</u>

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

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

35.1.2. 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 напмени 3 ових финансијских извјештаја.

35.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	<b>у Конвертибилним маркама</b>	
	<b>31.12. 2020.</b>	<b>31.12. 2019.</b>
<b>Финансијска имовина</b>		
Потраживања од купаца	22.859.920	18.686.765
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	-	-
Остала потраживања	39.165	35.763
Готовина и готовински еквиваленти	<u>214.425</u>	<u>271.090</u>
	<b><u>23.113.510</u></b>	<b><u>18.993.618</u></b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочни кредити	14.876.180	16.832.061
Текућа доспијећа финансијских пласмана	2.635.956	2.188.458
Обавезе према добављачима	601.553	417.921
Остале краткорочне обавезе	<u>1.402.138</u>	<u>1.183.052</u>
	<b><u>19.515.827</u></b>	<b><u>20.621.492</u></b>

### 35.2. Циљеви управљања финансијским ризицима

У свом редовном пословању Предузеће је у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промјене курса страних валута, ризик од промјене каматних стопа и ризик од промјене цијена), ризику ликвидности и кредитном ризику.

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

Предузеће не ступа у трансакције са повезаним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога у току 2020. године Предузеће није вршило трговање финансијским инструментима.

#### 1) Тржишни ризик

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

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

Књиговодствена вриједност финансијске имовине и обавеза Предузећа у страним валутама на дан извјештавања је сљедећа:

	У Конвертибилним маркама			
	Имовина		Обавезе	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
EUR	3.220	3.220	10.096.245	10.373.629
SDR	-	-	81.127	101.216
	<b>3.220</b>	<b>3.220</b>	<b>10.177.372</b>	<b>10.474.845</b>



*б) Ризик од промјене каматних стопа*

Предузеће је изложено разним ризицима који кроз ефекте промјене висине тржишних каматних стопа дјелују на његов финансијски положај и токове готовине. Обзиром да Предузеће има каматоносну имовину, приходи Предузећа су у одређеној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа.

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

*в) Ризик од промјене цијена капитала*

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

Предузеће је минимално изложено ризику промјене цијена производа, јер цијене на бази напона произведене електричне енергије и техничко – технолошкох карактеристика производних објеката одређује Регулаторна комисија за енергетику Републике Српске. С друге стране Предузеће 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 Предузећа. За управљање ризиком ликвидности одговорно је руководство Предузећа које је успоставило одређене процедуре у вези са дугорочним и краткорочним управљањем ризиком ликвидности. Предузеће својом имовином и обавезама управља на начин који му обезбјеђује да у сваком тренутку испуњава све своје обавезе.

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

## **3) Кредитни ризик**

Кредитни ризик се односи на ризик да друга страна неће испунити своје уговорене обавезе према Предузећу. што ће резултирати финансијским губитком предузећа. Предузеће је усвојило политике у вези са праћењем кредитне способности партнера. као и захтијевање одређених обезбјеђења (коллатерала), у случајевима гдје је то могуће, а у циљу смањивања ризика од потенцијалних финансијских губитака насталих неиспуњавањем одређених уговорних обавеза.

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

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

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

### 35.3. Фер вриједност финансијских инструмената

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

	у Конвертибилним маркама			
	31. децембар 2020.		31. децембар 2019.	
	Књиговодств ена вриједност	Фер вриједност	Књиговодстве на вриједност	Фер вриједност
<b>Финансијска имовина</b>				
Остали дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-
Потраживања од купаца	22.859.920	22.859.920	18.686.765	18.686.765
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	-	-	-	-
Остала потраживања	39.165	39.165	35.763	35.763
Готовина и готовински еквиваленти	214.425	214.425	271.090	271.090
	<b>23.113.510</b>	<b>23.113.510</b>	<b>18.993.618</b>	<b>18.993.618</b>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочни кредити	14.876.180	14.876.180	16.832.061	16.832.061
Текуће доспијеће финансијских пласмана	2.635.956	2.635.956	2.188.458	2.188.458
Обавезе према добављачима	601.553	601.553	417.921	417.921
Остале краткорочне обавезе	1.402.138	1.402.138	1.183.052	1.183.052
	<b>19.515.827</b>	<b>19.515.827</b>	<b>20.621.492</b>	<b>20.621.492</b>

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

За краткорочне пласмане, позајмице и обавезе, књиговодствена вриједност је приближна фер вриједности због њиховог кратког рока доспијећа.

За дугорочне кредите и обавезе за израчунавање фер вриједности користи се метод дисконтовања будућих новчаних токова по тренутној тржишној каматној стопи, која је на располагању Предузећу за сличне финансијске инструменте.

### 36. 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 строгих казни и затезних камата.

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Предузећу може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о Пореској управи Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је пет година. То значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

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

### 37. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
EUR	1.95583	1.95583
RSD	0.0166	0.0166
USD	1.5925	1.7479
CHF	1.8014	1.7991
SDR	2.3154	2.4203

в.д. Директор

Руководилац рачуноводствено  
финансијске службе

Горан Милановић

Драгана Јовандић