

**Консолидовани  
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 „Хидроелектрана на  
Требишњици“ а.д. Требиње и зависно  
друштво „Хидроелектране Дабар“ д.о.о.  
Требиње

## САДРЖАЈ

Извјештај независног ревизора	1
Консолидовани финансијски извјештаји:	
Консолидовани Биланс успјеха	6
Консолидовани Извјештај о осталим добицима и губитцима у периоду	7
Консолидовани Биланс стања	8
Консолидовани Извјештај о промјенама на капиталу	9
Консолидовани Биланс токова готовине	11
Напомене уз консолидоване финансијске извјештаје	12 - 61

## 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 „Хидроелектрана на Требишњици“ а.д. Требиње и Зависно друштво „Хидроелектрана Дабар“ д.о.о. Требиње**

### Мишљење

Обавили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависног предузећа „Хидроелектрана на Требишњици“ а.д. Требиње и зависног друштва „Хидроелектрана Дабар“ д.о.о. Требиње (у даљем тексту заједно „Група“), који обухватају консолидован биланс стања на дан 31. децембра 2020. године и консолидован биланс успјеха, консолидован извјештај о осталим добицима и губицима периода, консолидован извјештај о промјенама на капиталу и консолидован биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и напомена уз консолидоване финансијске извјештаје, који укључују и преглед значајних рачуноводствених политика.

По нашем мишљењу, приложени консолидовани финансијски извјештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијско стање Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависног предузећа „Хидроелектрана на Требишњици“ а.д. Требиње и зависног друштва „Хидроелектрана Дабар“ д.о.о. Требиње на дан 31. децембра 2020. године, као и резултате њиховог пословања и њихове 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 консолидованих финансијских извјештаја. Независни смо у односу на Групу у складу са Кодексом етике за професионалне рачуновође Одбора за међународне стандарде етике за рачуновође (ИЕСБА), и испунили смо наше остале етичке одговорности у складу с ИЕСБА Кодексом. Увјерени смо да су ревизорски докази које смо прикупили dostatни и примјерени као основа за изражавање нашег мишљења.

## Значајна неизвјесност у вези с временски неограниченим пословањем

Скрећемо пажњу на Напомену 2 уз приложене консолидоване финансијске извјештаје у којој је наведено да Група саставља своје консолидоване финансијске извјештаје у складу са начелом сталности пословања. На дан 31. децембра 2020. године, текуће обавезе Групе су веће од текуће имовине за износ од 32.630.744 КМ. Овај индикатор указује на постојање потенцијалних проблема везаних за немогућност сервисирања текућих обавеза Групе у току редовних оперативних активности кроз наплату потраживања у договореним роковима и износима.

Руководство Групе сматра да преузима све неопходне мјере везане за нормално и континуирано обављање оперативних активности и да стога примјена начела сталности пословања је валидно примјењено у припреми ових консолидованих финансијских извјештаја у датим околностима.

Наше мишљење није модификовано у вези с тим питањем.

## Кључна питања ревизије

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

Кључно питање ревизије	Примијењене процедуре ревизије
<p><i>Признавање прихода (видјети напомену 5)</i></p> <p><i>Приходи од продаје производа и услуга у износу од 45.130.059 КМ највећим дијелом се односе на приходе од продаје електричне енергије и услуга повезаном правном лицу, у износу од 45.023.188 КМ.</i></p> <p><i>Група признаје приходе на мјесечном нивоу након испоруке електричне енергије. Фактурисање електричне енергије Група врши Матичном предузећу, МХ Електропривреда РС, по достављању података о производњи за тај мјесец.</i></p> <p><i>Цијена електричне енергије је дефинисана одлукама Регулаторне комисије за енергетику Републике Српске.</i></p> <p><i>Приходи од продаје електричне енергије су одабрани као кључно питање зато што постоји значајан ризик признавања прихода од продаје електричне енергије од стране Групе.</i></p>	<p><i>Наше процедуре су укључивале сљедеће поступке:</i></p> <p><i>У оквиру ревизорских процедура извршили смо тестирање интерних контрола установљених од стране Управ, а у вези евидентирања прихода. Тестирали смо главну књигу и начин уноса података и одобрења истих.</i></p> <p><i>На бази узорка извршили смо тестирање обрачуна испоручене електричне енергије у складу са цијенама дефинисаним одлукама и уговорима.</i></p> <p><i>На бази узорка извршили смо тестирање признавања прихода у периоду у коме су стварно и настали.</i></p> <p><i>На основу спроведених ревизорских процедура нисмо идентификовали значајне налазе у односу на тачност евидентирања прихода у складу са уговорима и одлукама, као и евидентирање прихода у периоду у коме су стварно настали.</i></p>
<p><i>Ризик услед преваре у погледу признавања прихода</i></p> <p><i>МРС претпоставља да постоји ризик преваре у погледу признавања прихода у оквиру сваког ревизорског ангажмана. Фокусирали смо се на</i></p>	<p><i>Оцењивали смо досљедност примјене политике за признавање прихода тако што смо преиспитали рачуноводствену политику за признавање прихода Групе.</i></p>

<p><i>признавање прихода с обзиром да постоји ризик да је Руководство намјерно прецењивало приходе. Поред тога постоји и ризик да Друштво није евидентирало трансакције прихода на правилан начин. Повезане рачуноводствене политике, мишљења и процјене су приказани у напомени 3 приложених финансијских извјештаја.</i></p>	<p><i>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 и нису уочени изузеци.</i></p>
<p><i>Ризик заобилажења контрола од стране руководства</i></p> <p><i>У складу с МРС и нашом ревизорском методологијом, заобилажења контрола од стране руководства се сматра значајним ризиком у оквиру сваког ревизорског ангажмана. Руководство може директно или индиректно манипулисати са рачуноводственом евиденцијом и припремити лажне финансијске извјештаје тако што заобилази контроле које су иначе ефективне.</i></p>	<p><i>Тестирали смо прикладност евиденција унијетих у главну књигу тако што смо испитали особе које су укључене у процес финансијског извјештавања о неприкладним и неуобичајеним активностима, те тестирали књижења. Оцењивали смо да ли постоји доказ о пристрасности од стране Управе у значајним рачуноводственим процјенама и мишљењима релевантним за финансијске извјештаје. Поред тога смо процијенили и генерално окружење Групе у погледу контрола, те разговарали с вишим руководством.</i></p>

## Одговорност руководства за консолидоване финансијске извјештаје

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

У састављању финансијских извјештаја, руководство Групе је одговорно за процјењивање способности Групе да настави с пословањем по временски неограниченом пословању и објављивање, ако је примјенииво, 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 Групе.

## Одговорност ревизора за ревизију консолидованих финансијских извјештаја

Наши циљеви су стећи разумно увјерење о томе јесу ли консолидовани 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 консолидованих 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 консолидованих 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 усљед преваре је већи од ризика насталог усљед 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 Групе;
- 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 Групе 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 Група прекине с настављањем пословања по временски неограниченом пословању;
- оцјењујемо укупну презентацију, структуру и садржај консолидованих финансијских извјештаја, укључујући и објаве, као и одражавају ли консолидовани 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 Групе 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 Групе, 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 последице 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, 16. јул 2020. године



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



---

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

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

**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЈЕХА**

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

	Напомена	У Конвертибилним маркама	
		Година која се завршава 31. децембра 2020.	Година која се завршава 31. децембра 2019.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје производа и услуга	5	45.130.059	37.063.989
Остали пословни приходи	6	3.370.292	2.063.419
		<u>48.500.351</u>	<u>39.127.408</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала, горива и енергије	7	(1.701.482)	(1.711.794)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	7, 31	(505.495)	(373.776)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(19.917.829)	(21.602.802)
Трошкови производних услуга	9	(5.568.750)	(7.036.897)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(16.335.914)	(16.263.335)
Нематеријални трошкови	11	(2.735.691)	(3.018.578)
Трошкови пореза и доприноса	12	(5.823.050)	(3.786.388)
		<u>(52.588.211)</u>	<u>(53.793.570)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>		<u>(4.087.860)</u>	<u>(14.666.162)</u>
Финансијски приходи	13	25.473	39.024
Финансијски расходи	13	(860.215)	(861.254)
		<u>(834.742)</u>	<u>(822.230)</u>
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ</b>		<u>(4.922.602)</u>	<u>(15.488.392)</u>
Остали приходи	14	5.004.026	2.729.520
Остали расходи	15	(125.707)	(174.217)
		<u>4.878.319</u>	<u>2.555.303</u>
Приходи по основу усклађивања вриједности имовине	15 а)	92	-
Расходи по основу усклађивања вриједности имовине	15 а)	(8.986)	-
<b>Губитак по основу усклађивања вриједности имовине</b>		<u>(8.894)</u>	<u>-</u>
Приходи по основу промјене рачуноводствених политика		657	50.278
Расходи по основу промјене рачуноводствених политика		(1.853)	-
<b>ДОБИТАК/ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<u>(54.373)</u>	<u>(12.882.811)</u>
<b>Порез на добитак:</b>	16		
- текући порез на добитак		-	-
- одложени порески расходи		(2.717.623)	(2.670.429)
- одложени порески приходи		266.290	248.984
		<u>(2.451.333)</u>	<u>(2.421.445)</u>
<b>НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК ЗАРАДА/(ГУБИТАК) ПО АКЦИЈИ</b>		<u>(2.505.706)</u>	<u>(15.304.256)</u>
- Основна и разријеђена зарада по акцији	33	(0,0065)	(0,0397)

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

**Потписано у име Групе:**

Дипл. инжењер машинства  
Гордан Мишељић  
Директор

М.П.

Дипломирани економиста  
Слободан Чомић  
в.д. извршни директор  
за економско-финансијске послове



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

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ОСТАЛИМ ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА У ПЕРИОДУ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

<b>Напомене</b>	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>Година која се завршава 31. децембра 2020.</b>	<b>Година која се завршава 31. децембра 2019.</b>
<b>Нето добитак/губитак периода</b>	<u>(2.505.706)</u>	<u>(15.304.256)</u>
Добици утврђени директно у капиталу – позитивни ефекти процјене вриједности сталне имовине	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Укупан нето добитак периода</b>	<u><u>(2.505.706)</u></u>	<u><u>(15.304.256)</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових консолидованих финансијских извјештаја

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

**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА  
На дан 31. децембра 2020. године**

Напомена	У Конвертибилним маркама		
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.	
<b>АКТИВА</b>			
<b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>			
Нематеријална улагања	17	41.484.422	40.196.813
Некретнине, постројења и опрема	17	922.944.409	914.329.827
Инвестиционе некретнине	17	2.496.690	2.496.690
Средства културе	17 а)	123.866	123.866
Дугорочни финансијски пласмани	18	35.429	81.277
Одложена пореска средства	16 в)	6.971.805	8.140.593
		<u>974.056.621</u>	<u>965.369.066</u>
<b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>			
Залихе	19	1.988.308	1.998.351
Потраживања од купаца	20	3.697	59.588
Друга потраживања	21	59.061	34.840
Краткорочни финансијски пласмани	22	60.312	68.681
Готовина и готовински еквиваленти	23	427.538	686.722
Порез на додату вриједности		-	584.565
Активна временска разграничења	24	3.476.754	2.967.560
		<u>6.015.670</u>	<u>6.400.307</u>
<b>Укупна актива</b>		<u>980.072.291</u>	<u>971.769.373</u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>КАПИТАЛ</b>			
	25		
Акцијски капитал		385.164.196	385.164.196
Остали основни капитал		3.573.081	3.573.081
Статутарне резерве		162.370.796	162.370.796
Ревалоризационе резерве		314.274.428	317.151.163
Законске резерве		7.308.438	7.308.438
Нераспоређени добитак, губитак до висине капитала		31.630.260	31.341.743
		<u>904.321.199</u>	<u>906.909.417</u>
<b>ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>			
Дугорочна резервисања	26	3.313.500	8.148.443
Разграничени приходи	27	1.335.159	1.460.633
Дугорочни кредити	28	16.236.456	15.358.764
Одложене пореске обавезе	16 в)	16.219.563	14.937.019
		<u>37.104.678</u>	<u>39.904.859</u>
<b>КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	28	6.222.267	2.930.612
Остале краткорочне финансијске обавезе	28а)	2.500.000	-
Обавезе према добављачима	29	20.726.780	15.072.009
Остале краткорочне обавезе и ПВР	30	9.197.367	6.952.476
		<u>38.646.414</u>	<u>24.955.097</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u>980.072.291</u>	<u>971.769.373</u>
<b>Ванбилансна евиденција</b>	32	<u>103.219.006</u>	<u>98.412.183</u>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових консолидованих финансијских извјештаја

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

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ  
За годину која се завршава 31. децембра 2019. године**

У Конвертибилним маркама

	Акцијски капитал	Остали основни капитал	Статутарне резерве	Законске резерве	Ревалори- зационе резерве	Нераспоређени добитак	Укупно
<b>Стање, 1. јануара 2019. године</b>	385.164.196	3.573.081	162.204.866	7.031.887	319.608.021	44.787.782	922.369.833
Расподјела добитка:							
- исплата дивиденде	-	-	-	-	-	-	-
- донације	-	-	-	276.551	-	-	276.551
- законске резерве	-	-	165.930	-	-	-	165.930
- статутарне резерве	-	-	-	-	-	-	-
Куповина удјела од повезаног лица	-	-	-	-	-	-	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	-	-	-	(2.448.697)	2.448.697	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу отписа некретнина, постројења и опреме	-	-	-	-	-	-	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу процјене нематеријалних улагања	-	-	-	-	-	-	-
Корекција одложених пореза	-	-	-	-	-	-	-
Добитак/(губитак) текуће године	-	-	-	-	-	(15.304.256)	(15.304.256)
Остало	-	-	-	-	-	(598.641)	(598.641)
<b>Стање, 31. децембра 2019. године</b>	385.164.196	3.573.081	162.370.796	7.308.438	317.159.324	31.333.582	906.909.417

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ (НАСТАВАК)**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

У Конвертибилним маркама

	Акцијски капитал	Остали основни капитал	Статутарне резерве	Законске резерве	Ревалоризационе резерве	Нераспоређени добитак	Укупно
<b>Стање, 1. јануара 2020. године</b>	385.164.196	3.573.081	162.370.796	7.308.438	317.159.324	31.333.582	906.909.417
Расподјела добитка:							
- исплата дивиденде	-	-	-	-	-	-	-
- донације	-	-	-	-	-	-	-
- законске резерве	-	-	-	-	-	-	-
- статутарне резерве	-	-	-	-	-	-	-
Куповина удјела од повезаног лица	-	-	-	-	-	-	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	-	-	-	(2.884.896)	2.884.896	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу отписа некретнина, постројења и опреме	-	-	-	-	-	-	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу процјене нематеријалних улагања	-	-	-	-	-	-	-
Корекција одложених пореза	-	-	-	-	-	-	-
Добитак/(губитак) текуће године	-	-	-	-	-	(2.505.706)	(2.505.706)
Остало	-	-	-	-	-	(82.512)	(82.512)
<b>Стање, 31. децембра 2020. године</b>	385.164.196	3.573.081	162.370.796	7.308.438	314.274.428	31.630.260	904.321.199

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових консолидованих финансијских извјештаја

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

**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ  
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>Токови готовине из пословних активности</b>		
Приливи од продаје и примљени аванси	59.850.678	75.042.945
Остали приливи из редовног пословања	3.395.686	2.878.501
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(21.680.321)	(21.368.032)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(19.080.010)	(20.190.597)
Одливи по основу камате	(355.389)	(298.342)
Одливи по основу пореза на добит	(1.266)	(422)
Одливи по основу осталих пословних активности	(5.914.732)	(8.308.212)
<i>Нето приливи готовине из пословних активности</i>	<u>16.214.646</u>	<u>27.755.841</u>
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Приливи / (одливи) по основу краткорочних финансијских пласмана	25.350	30.650
Приливи од камата	5.832	7.047
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања и опреме	(10.982.171)	(25.620.552)
Одливи по основу краткорочни финансијских пласмана	(2.500.000)	-
Одливи по основу дугорочних финансијских пласмана	(875.000)	-
<i>Нето одливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>(14.325.989)</u>	<u>(25.582.855)</u>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Одливи по основу исплаћених дивиденди	(4.262)	(11.904)
Одливи по основу дугорочних кредита	(2.136.257)	(2.867.298)
Одлив по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза	(7.335)	(19.585)
<i>Нето одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>(2.147.854)</u>	<u>(2.898.787)</u>
<b>Нето смањење готовине и еквивалената готовине</b>	(259.197)	(725.801)
<b>Готовина и еквиваленти готовине на почетку године</b>	<u>686.722</u>	<u>1.412.523</u>
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	13	-
<b>Готовина и еквиваленти готовине на крају године</b>	<u><u>427.538</u></u>	<u><u>686.722</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових консолидованих финансијских извјештаја

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**За годину која се завршава 31. децембра 2019. године**

**1. ДЈЕЛАТНОСТ**

Зависно предузеће Хидроелектране на Требишњици д.о.о. Требиње (у даљем тексту Матично друштво) је већински државно предузеће, које послује у оквиру Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње (у даљем тексту "Холдинг"). Основна дјелатност Друштва је: производња електричне енергије, изградња хидрограђевинских објеката, изградња објеката или њихових дијелова - нискоградња, испитивање терена бушењем и сондирањем и узимање узорака ради проучавања терена за грађење, бушење извора воде, пројектовање грађевинских и других објеката, инжењеринг (вођење пројектовања и техничких активности, пројекти за нискоградњу, хидроградњу и саобраћај) и остале архитектонске и инжењерске активности и технички савјети. Друштво се састоји од три дирекције: Дирекција за производњу и техничке послове, Дирекција за управљање системом и Дирекција за економске, правне и опште послове.

Рјешењем Основног суда у Требињу број: РУ-1-777-00 од 18. априла 2007. године извршена је промјена структуре капитала и статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања гдје је Друштво као јавно предузеће прешло у акционарско друштво. Рјешењем о регистрацији број 062-0-РЕГ-12-000286 од 21. августа 2012. године извршена је промјена назива Друштва у Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње.

На дан 31. децембра 2020. године Матично друштво је запошљавало 728 (31. децембра 2019. године је имало 745 радника).

Сједиште Матичног друштва је у Требињу, Обала Луке Вукаловића 2. Јединствени идентификациони број Друштва је 4401355020001.

На дан 31. децембра 2020. године Матично друштво у већинском власништву (100%) има зависно друштво "ХЕ Дабар" д.о.о. Требиње. Зависно друштво је ријешењем о регистрацији број 062-0-РЕГ-21-000037 од 25.02.2021 године извршило упис основног капитала у износу од 122.000.000КМ.

На дан 31. децембра 2020. године, Група запошљава 53 радника, док је на дан 31. децембра 2019. године запошљавало 45 радника.

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

**2.1 Изјава о усаглашености**

Приложени финансијски извјештаји представљају годишње консолидоване финансијске извјештаје Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

**2.2 Основе за консолидацију**

Подаци за Друштво, носиоца консолидације

Приложени консолидовани финансијски извјештаји за годину која се завршава 31. децембра 2020. године укључују финансијске извјештаје Друштва (Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“, Зависно предузеће „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње) и неконсолидованог зависног друштва које контролише Друштво – ХЕ Дабар д.о.о. Требиње (у даљем тексту: „Дабар“), које је у већинском власништву. Сљедећа табела показује основе консолидације и учешће у капиталу ХЕ „ДАБАР“ на датум израде консолидованог финансијског извјештаја

	Учешће		31. децембра 2020.	31. децембра 2020.
ХЕ Дабар д.о.о. Требиње	100.00%	Производња и продаја електричне енергије	122.000.000	111.971.000
			<b>122.000.000</b>	<b>111.971.000</b>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

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

**2.2 Основе за консолидацију (наставак)**

Друштво је дана 19. априла 2011. године са Мјешовитим холдингом „Електропривреда Републике Српске“, Требиње, Матично предузеће а.д. Требиње, потписало Уговор о оснивању друштва Хидроелектране Дабар д.о.о. за производњу и продају електричне енергије, Требиње.

Овом Уговору су претходили закључци Владе Републике Српске, као и Одлука Скупштине акционара Друштва број СА-1895-III-Б/1 од 6. априла 2011. године о усвајању приједлога Одлуке о оснивању привредног друштва под називом „Хидроелектране Дабар“ друштво са ограниченом одговорношћу са сједиштем у Требињу, са учешћем Друштва у основном капиталу од 70% и 30% учешћа МХ „ЕРС“ – Матично предузеће а.д. Требиње, односно са укупним капиталом у износу од 1.000.000 КМ. Рјешењем Окружног привредног суда Требиње од 28. априла 2011. године, Хидроелектрана Дабар д.о.о. је уписана у судски регистар.

Друштво је дана 19. јануара 2016. године закључило Уговор о преносу удјела друштва "ХЕ Дабар" д.о.о. Требиње којим је Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске" Матично предузеће а.д. Требиње пренио свој удео на зависно друштво "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње. Удео је преузет по номиналној цијени од 9.300.000 КМ, а плаћање ће се вршити у периоду од 10 година, у једнаким годишњим ануитетима од по 930.000 КМ, бескаматно, при чему ће се годишњи ануитет уплаћивати најкасније до 30. јуна за текућу годину. Према одреда члана 3. став 2. наведеног уговора, уплате ануитета ће се вршити од момента почетка производње ХЕ "Дабар", а најкасније од 30. јуна 2021. године. Даном регистрације власништва над удјелом у корист стицаоца ("Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње) стицалац постаје 100%-тни власник уписаног и уплаћеног капитала који износи 31.000.000 КМ, а преносилац (Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске" Матично предузеће а.д. Требиње) престаје бити члан у друштву "ХЕ Дабар" д.о.о. Требиње.

Обзиром да је Друштво добило наведено одложено плаћање обавеза од повезаног правног лица по условима који су нижи од тржишних, руководство Друштва је извршило свођење датог дугорочног кредита повезаном правном лицу на његову фер тржишну вриједност (јер је исти одобрен бескаматно), при чему је коришћена просјечна тржишна каматна стопа на сличне дугорочне кредите (5,1%), и то до периода који се завршава 30. јуна 2030. године (напомена 28).

8. јула 2013. године Надзорни одбор Предузећа је донио Одлуку о докапитализацији ХЕ „Дабар“ д. о. о. Требиње повећањем основног капитала (повећање удјела) Друштва новим новчаним улогом Предузећа у укупном износу од 20.000.000 КМ сразмјерно удјелу у основном капиталу Друштва. Основни капитал ХЕ „Дабар“ д. о. о. Требиње, који сада износи 11.000.000 КМ, по извршеном повећању основног капитала Друштва од стране чланова/оснивача, и то новим новчаним улогом МХ „ЕРС“ – МП а. д. Требиње од 6.000.000 КМ и новим новчаним улогом МХ „ЕРС“ – МП а. д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а. д. Требиње од 14.000.000 КМ, износиће укупно 31.000.000 КМ, са удјелом МХ „ЕРС“ МП а. д. Требиње у износу 9.300.000 КМ (30%) и ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а. д. Требиње у износу од 21.700.000 КМ (70%).

12. маја 2016. године Скупштина акционара Предузећа је донијела Одлуку о давању сагласности на Одлуку Надзорног одбора ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње о докапитализацији "ХЕ Дабар" д.о.о. о повећању основног капитала Друштва за 25.312.000 КМ.

Поред наведеног, скупштина акционара Друштва је дана 3. априла 2017. године донијела Одлуку о докапитализацији зависног друштва ХЕ Дабар д.о.о. Требиње, број СА-2491-I-B/4, којом је исто докапитализовано у износу од 28.849.000 КМ. Уплата средстава је извршена на жиро рачуне пословних банака код којих Друштво има отворене рачуне и то у периоду од 30. маја 2017. до 28. децембра 2017. године.

Скупштина акционара, 18. јуна 2019. године, је донијела Одлуку о давању сагласности на Одлуку Надзорног одбора МХ „Електропривреде Републике Српске“ – МП а.д. Требиње о докапитализацији ХЕ „Дабар“ доо Требиње повећањем основног капитала Друштва новим новчаним улогом од 34.000.000,00 КМ, тако да укупан основни (оснивачки) капитал ХЕ „Дабар“ на 31. децембар 2019. године износи 111.971.000 КМ. На дан 31. децембра 2019. године капитал искажан у билансима ХЕ Дабар доо Требиње није усаглашен са Рјешенјем о регистрацији.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

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

У току 2020. године извршена је докапитализација у износу од 10.029.000 КМ, у односу на горе наведену Одлуку. Друштво је ријешењем о регистрацији број 062-0-Per-21-000037 од 25.02.2021 године извршило упис основног капитала у износу од 122.000.000КМ.

**2.3 Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извјештаја**

Консолидовани финансијски извјештаји Групе су састављени по начелу набавне вриједности (историјског трошка), осим за ревалоризацију одређених сталних средстава и финансијских инструмената који су вредновани по ревалоризованим износима или фер вриједности на крају сваког извјештајног периода, као што је даље описано у рачуноводственим политикама.

Историјски трошак је генерално заснован на фер вриједности накнаде плаћене у замјену за робу и услуге.

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

Консолидовани финансијски извјештаји Групе су приказани у формату прописаном Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 106/15), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 63/16), као и Правилником о садржини и форми обрасца извјештаја о пројенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 63/16).

Група је приликом састављања биланса токова готовине користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

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

Као што је објелодањено у напомени 1, Групе је матично друштво пословне групације коју, поред Друштва, чини и зависно друштво "ХЕ Дабар" д.о.о. Требиње. Улагање у зависно друштво у овим консолидованим финансијским извјештајима исказано је по набавној вриједности, умањеној за евентуална обезвјеђења. Сагласно Међународном рачуноводственом стандарду (IAS) 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји", Група је саставило своје консолидоване финансијске извјештаје за пословну 2020. годину до 31.03.2021. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске. Наведени консолидовани финансијски извјештаји Друштва су предмет посебне независне ревизије за 2020. годину.

**2.4 Функционална валута и валута презентација**

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



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

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

**2.5 Утицај и примјена нових и ревидованих Међународних стандарда за финансијско  
извјештавање ("МСФИ") и Међународних рачуноводствених стандарда ("МРС")  
(наставка)**

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

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда (МРС), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања ("ИФРС", у даљем тексту заједно: "Стандарди"), који су били у примјени на дан 31. децембра 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 94/15), сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују МРС, односно МСФИ, као и Међународни стандард финансијског извјештавања за мале и средње ентитете ("МСФИ ЗА МСЕ"), 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 рачуновођа и ревизора Републике Српске, 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.

*(б) Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду*

- Измјене МСФИ 1 “Прва примјена МСФИ” - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са МСФИ 7 за оне који први пут усвајају МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- Измјене МСФИ 1 “Прва примјена МСФИ” - Државни кредити (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене МСФИ 2 “Исплате по основу акција” – Трансакције групних исплата у новцу по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- МСФИ 3 (ревидовани) “Пословне комбинације” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Објелодањивања” – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Објелодањивања” – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

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

**2.5. Утицај и примјена нових и ревидованих Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("МСФИ") и Међународних рачуноводствених стандарда ("МРС") – наставак**

- МСФИ 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене МСФИ 10 "Консолидовани финансијски извјештаји". МСФИ 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" и МРС 27 "Појединачни финансијски извјештаји" – Инвестирана друштва (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- МСФИ 11 "Заједнички аранжмани" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године).
- МСФИ 13 "Одмјеравање фер вриједности (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене МСФИ 10 "Консолидовани финансијски извјештаји". МСФИ 11 "Заједнички аранжмани" и МСФИ 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" - Упутство о транзицији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене МРС 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Презентација ставки Осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2012. године).
- Измјене МРС 12 "Порез на добит" – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
- Измјене МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална улагања“ - Објашњење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ – Пољопривреда: биолошка средства која су предмет убирања (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене МРС 19 "Бенефиције запослених" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене МРС 19 "Бенефиције запослених" – Планови дефинисаних примања: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јули 2014. године),
- Измјене МРС 24 "Објелодањивања о повезаним странама" - Поједностављивање захтијеваних објелодањивања за ентитете у државном власништву и појашњење дефиниције повезаних страна (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене МРС 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- МРС 27 (ревидован у 2011. години) "Појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- МРС 28 (ревидован у 2011. години) "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене МРС 32 "Финансијски инструменти: Приказивање" – Рачуноводствено обухватање права (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. фебруара 2010. године),
- Измјене МРС 32 "Финансијски инструменти: Презентација" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене МРС 36 "Обезвјеђење средстава" – Објелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мјерење" – Прихватљиве хеџинг ставке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и одмјеравање – Замјена деривата и наставак рачуноводства хеџинга" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 2, МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 18, МРС 36, МРС 38, МРС 39, ИФРИЦ 9, ИФРИЦ 16) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

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

**2.5. Утицај и примјена нових и ревидованих Међународних стандарда за финансијско  
извјештавање ("МСФИ") и Међународних рачуноводствених стандарда ("МРС") –  
наставак**

- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, ИФРИЦ 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене различитих стандарда "Унапређења МСФИ (2012.)" која су резултат годишњег унапређења МСФИ објављена 17. маја 2012. године (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења МСФИ (период 2010. - 2012.)" која су резултат годишњег унапређења МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења МСФИ (период 2011. - 2013.)" која су резултат годишњег унапређења МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године),
- Измјене ИФРИЦ 14 "МРС 19 - Граница дефинисаних примања запослених, минимум захтјева фонда и њихова интеракција" - Претплата минималних захтјева фонда (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- ИФРИЦ 17 "Пренос неовчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- ИФРИЦ 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- ИФРИЦ 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- ИФРИЦ 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- ИФРИЦ 21 "Дажбине" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године), и
- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године“ што представља измјену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања односно од септембра 2010. године),
- МСФИ 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- МСФИ 15 „Приходи од уговора са купцима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- МСФИ 3 „Пословне комбинације“- Дефиниција посла (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- МРС 1 "Презентација финансијских извјештаја" и МРС 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке" – Дефиниције материјалности (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- Концептуални оквир у МСФИ стандардима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

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

**2.5. Утицај и примјена нових и ревидованих Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("МСФИ") и Међународних рачуноводствених стандарда ("МРС") – наставак**

Почетна примјена стандарда који су званично објављени и преведени у Републици Српској

Pregled obračunatih efekata	Stav za knjiženje		Napomena
	Stanje ispravke vrednosti na:		
	1.1.2020.	31.12.2020.	
Kupci - Ostala potrosnja - SAP			Izvršena istorijska dvanaestomesečna analiza - grupno za potraživanja od korisnika - pravna lica.
IAS 39	-	-	
IFRS 9	52.355	61.342	
diff.	52.355	61.342	
Efekat na kapital na 1.1.	52.355	340/209	
Efekat na bilans uspeha za 2020. godinu		588/209	8.986
Kupci - Potraživanja od kupaca u FBiH po ostalim osnovama (konto 202)			Na kontu 202 Potraživanja od kupaca u FBiH po ostalim osnovama iskazan saldo po PS - ispravka 100%
IAS 39	-	-	
IFRS 9	3.706	3.706	
diff.	3.706	3.706	
Efekat na kapital na 1.1.	3.706	340/209	
Efekat na bilans uspeha za 2020. godinu			-
Potraživanja iz specifičnih poslova (konto 213)			Odnosi se na PPL - Izvršena ispravka 1% prva primena, korigovano na 31.12.2020. godine za odnos promene stanja u odnosu na početno stanje - u skladu sa računovodstvenim politikama.
IAS 39	-	-	
IFRS 9	118	26	
diff.	118	26	
Efekat na kapital na 1.1.	118	340/219	
Efekat na bilans uspeha za 2020. godinu		219/689	92
Ostala kratkoročna potraživanja (konto 226)			Na kontu 226 Ostala razna kratkoročna potraživanja iz poslovanja iskazan saldo po PS - ispravka 100%
IAS 39	-	-	
IFRS 9	26.333	26.333	
diff.	26.333	26.333	
Efekat na kapital na 1.1.	26.333	340/229	
Efekat na bilans uspeha za 2020. godinu			-
IAS 39	-	-	Iskazani sumarni efekti prve primene MSFI 9 i efekata na 31.12.2020.
IFRS 9	82.512	91.407	
diff.	82.512	91.407	
Efekat na kapital na 1.1.	82.512		
Efekat na bilans uspeha za 2020. godinu - rashod			
Efekat na bilans uspeha za 2020. godinu - prihod			92

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

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

**2.6 Упоредни подаци**

Група је као упоредне податке приказала консолидовани биланс успеха, консолидовани извјештај о осталим добицима и губицима у периоду, консолидовани извјештај о промјенама у капиталу и консолидовани извјештај о токовима готовине за годину која се завршава 31. децембра 2019. године.

**2.7 Сталност пословања**

Консолидовани финансијски извјештаји Групе састављени су на основу начела сталности пословања. На дан 31. децембра 2020. године Група је саставила финансијски извјештај под претпоставком да ће Група наставити своје пословање у складу са начелом сталности пословања. Текуће обавезе Групе значајно превазилазе текућу имовину за износ од 32.630.744 КМ. Ове чињенице уз недостатак обртне имовине може значајно утицати на способност измиривања обавеза и немогућност обављања оперативних активности у неограниченом континуитету, а самим тим на способност Групе да настави са пословањем у складу са начелом сталности пословања.

Руководство Групе сматра да предузимају све неопходне мјере, укључујући континуирану финансијску подршку како би обезбједили континуирано обављање оперативних активности и да је стога, начело сталности пословања, у датим околностима, валидно примијењено у припреми консолидованих финансијских извјештаја за годину која се завршава на дан 31. децембра 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње донијело је Одлуку број НО-02/1-50-674/20 од 30.12.2020. године којом се усваја нови Правилник о рачуноводственим политикама.

**3.1. Приходи од продаје**

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

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

**3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки**

Трошкови текућег одржавања и оправки основних средстава исказани су у стварно насталом износу.

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

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања су прерачунате у њихову противвриједност у Конвертибилним маркама по званичном курсу важећем на дан биланса стања. Пословне промјене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у Конвертибилне марке по званичном курсу важећем на дан сваке промјене. Настале позитивне и негативне курсне разлике књиже се у корист или на терет биланса 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 факури добављача укључујући царине, порезе који се не могу рефундирати и све друге трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Набавна вриједност умањена је за све примљене попусте и/или рабате.

Након иницијалног признавања некретнине, постројења и опрема се вреднују по фер вриједности. Ради свођења вриједности некретнина, постројења и опреме на њихову фер тржишну вриједност, Група је, у току 2015. године, ангажовало независног процјенитеља да изврши процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме Групе са стањем на дан 31. децембра 2015. године.

Независни процјенитељ је извршио процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме коришћењем трошковног приступа (DRC метод), а као допунски корективни метод је коришћен тржишни приступ (метод директног упоређивања цијена), и у свом извјештају утврдио позитивне и негативне ефекте процјене вриједности, по сваком појединачном средству.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

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

**3.5. Инвестиционе некретнине**

Инвестиционе некретнине Друштва чине зграде или дио зграде које се држе ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вриједности некретнине, а не ради употребе за производњу или пружање услуга, или за потребе административног пословања, или продаје у оквиру редовног пословања.

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

**3.6. Нематеријална улагања**

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

**3.7. Амортизација**

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

Процијењени корисни вијек употребе појединих група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације и примијењене стопе у току 2020. године је следећи:

	31. децембар 2020.		31. децембар 2019.	
	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	1,00 – 6,67	15 - 100	1,00 – 6,67	15 - 100
Трансформатори	2,00 - 6,67	15 - 50	2,00 – 6,67	15 - 50
Путничка возила	8,33 – 10%	7 – 10	8,33 – 10%	7 – 10
Намјештај	6,67 - 25,00	10 - 20	6,67 – 25,00	10 - 20
Рачунари	6,67 – 20,00	5 - 15	6,67 – 20,00	5 - 15
Остала опрема	1,25 – 20,00	5 - 80	1,25 – 20,00	5 - 80

**3.8. Обезврјеђење вриједности имовине**

На дан биланса стања, руководство Друштва анализира вриједности некретнина, постројења, опреме, инвестиционих некретнина и нематеријалних улагања приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација да за неко нематеријално улагање односно средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ те имовине се процијењује 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

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

**3.8. Обезврјеђење вриједности имовине (наставак)**

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 Друштва сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме, инвестиционих некретнина и нематеријалних улагања Друштва.

**3.9. Дугорочни финансијски пласмани – улози у зависна предузећа**

Дугорочни финансијски пласмани – улози у зависна предузећа представљају улог у зависно предузеће ХЕ "Дабар" д.о.о. Требиње. Улог је вреднован у складу са IAS 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји", по набавној вриједности, умањеној за потенцијалне импаритетне губитке.

**3.10. Залихе**

Залихе се евидентирају по нижој од набавне вриједности и нето продајне вриједности. Вриједност залиха материјала и горива, резервних дијелова, алата и инвентара се вреднује по набавној вриједности. Набавна вриједност укључује вриједност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове. Алат и инвентар се отписује 100% приликом издавања у употребу. Терећењем осталих расхода врши се исправка вриједности залиха у случајевима када се оцијени да је потребно свести вриједност залиха на њихову нето продајну вриједност. За оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима врши се одговарајућа исправка вриједности, или се у цјелости отписују.

**3.11. Разграничени приходи од донација**

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

**3.12. Бенефиције запосленима**

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

У складу са домаћим прописима и усвојеном рачуноводственом политиком, Група је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених у износима који се обрачунавају примјеном специфичних, законом прописаних стопа. Група 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.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

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

**3.12. Бенефиције запосленима (наставак)**

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

У складу са Приједлогом Посебног колективног уговора Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", који још није званично усвојен, али руководство Друштва сматра да ће то бити у скоројје вријеме, Група је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у износу од три просјечне нето плате послодавца (Друштва) или запосленог, ако је то повољније за запосленог.

Поред тога, Група је у обавези да исплаћује и јубиларне награде у висини од једне просјечне мјесечне плате у Републици Српској, исплаћеној у претходној години за 10, 20 и 30 година рада код послодавца (Друштва), у другим зависним привредним друштвима Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске" или у бившој Електропривреди БиХ.

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

**3.13. Опорезивање**

***Текући порез на добитак***

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 94/15 и број 1/17), 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, односно повећања и смањења пореске основице, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

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

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

***Одложени порез на добитак***

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.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

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

**3.13. Опорезивање (наставак)**

*Порез на додату вриједност*

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

**3.14. Финансијски инструменти**

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

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

Финансијска се имовина, према IFRS 9, може класификовати у три категорије:

- 1) Финансијска имовина која се вреднује по амортизованом трошку,
- 2) Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз остали укупни резултат,
- 3) Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз биланс успјеха.

Класификација зависи од намјере због које су финансијски инструменти стечени. Група 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 успјеха, 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 успјеха.

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Групе од момента када се Група 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 Група 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 Група 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

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

**3.14. Финансијски инструменти (наставак)**

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. IFRS 9 захтијева да се очекивани губици књиже на нивоу очекиваних губитака у сљедећих 12 мјесеци од почетног признавања финансијског инструмента.

**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.

Група 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) непредвиђене 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 IFRS 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).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)  
3.14. 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, добити 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 износима 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.

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

Група 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, Група 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 IFRS 9 - Финансијски инструменти, финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз биланс успјеха (FVtPL) је:

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

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

**3.14. Финансијски инструменти (наставак)**

**Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз биланс успјеха (наставак)**

- 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 преставаља 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:

1. ако је та добит или губитак дио односа заштите од ризика,
  2. 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:

1. је дошло до истека права на готовинске приливе по основу тог средства; или
2. је Група 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
3. је Група 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 Друштво 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 Друштво ангажовано у погледу средстава.

**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.

Увођењем IFRS 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 Друштво њихов настанак очекује у наредном периоду. Приликом обрачуна исправке вриједности Друштво примјењује модел очекиваног кредитног губитка тако што разматра вјероватноћу настанка неизвршења обавезе друге уговорне стране током очекиваног уговореног рока трајања финансијске имовине. Друштво врши анализу потраживања груписаних на бази различитих карактеристика купаца или других носиоца потраживања и трендова историјских губитака. Обрачун исправке се ради на бази посебног алгорита.

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

#### 3.14. Финансијски инструменти (наставак)

##### Обезвјеђење потраживања од купаца

Друштво 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 Друштво користи квантитативне и квалитативне индикаторе, који су дефинисани стандардом и прописани интерном методологијом.

Уколико постоје објективни докази да је дошло до губитка усљед обезвјеђења, 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 усљед обезвјеђења 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 Друштва.

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 цјелости.

##### *Правична (фер) вриједност*

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

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

#### **3.15. Финансијски лизинг**

Лизинг се класификује као финансијски лизинг када су услови уговора такви, да у највећој мјери преносе све ризике и користи које произилазе из власништва над предметом лизинга. Сваки други лизинг се класификује као оперативни.

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се признају у билансу стања Друштва по садашњој вриједности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

#### **3.16. 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.

#### **3.17. Резервисања**

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

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

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

#### **3.18. Пословање са повезаним правним лицима**

Пословање у оквиру Електропривреде Републике Српске регулисано је Уговором о међусобним економским односима од 04.01.2019. године и Анекс 1 од 01.06.2019. године, као и Правилником о рачуноводственим политикама МХ „ЕРС“ донесеним у децембру 2020. године. Улагања у зависна предузећа обављају се у појединачним финансијским извјештајима примјеном методе набавне вриједности. Сва зависна предузећа у оквиру Холдинга су дужна утврдити и евидентирати у својим пословним књигама односе са повезаним лицима у складу са ИАС 24-Објелодањивање повезаних страна. Потраживања из пословних односа представљају износе потраживања у оквиру холдинга и потраживања која Зависним предузећима холдинга дугују трећа лица. Потраживања из интерних односа унутар холдинга настала до 31.12.2004.године у производним предузећима и у холдингу рачуноводствено се евидентирају ванбилансно.Приликом наплате ових потраживања у износу дефинисаном у Уговору о међусобним економским односима умањује се ванбилансна евиденција а повећавају потраживања из интерних односа у корист текућег прихода. Потраживања из интерних односа унутар Холдинга настала након 31.12.2004. године се унутар Холдинга рачуноводствено евидентирају у корист прихода текућег периода. Приликом наплате ових потраживања умањују се потраживања из интерних односа у складу са уговором о међусобним економским односима.

#### **3.19. Сегменти пословања**

Састављање и презентацију информација по сегменту одређују предузећа према својим потребама поштујући различите пословне и географске карактеристике (МРС- 14, п- 9). Холдинг и зависна предузећа утврђују пословне сегменте за извјештавање (МРС- 14, п- 31). Холдинг и зависна предузећа су у обавези да извјештавање о пословању врше у складу са Међународним стандардом финансијског извјештавања-сегменти пословања (IFRS 8) по сегментима и то Електродистрибутивна предузећа, Рудници и термоелектране И Консолидовани извјештаји Холдинга.

#### **3.20. Догађаји након датума билансирања**

Догађаји послје датума биланса стања су пословни догађаји настали између 31.12. извјештајне године и датума одобрења за издавање финансијских извјештаја за ту годину (МРС- 10, п- 2). За ефекте пословних догађаја који настају након датума биланса стања и који пружају доказ о стањима која су постојала на дан биланса стања врши се корекција претходно признатих износа у финансијским извјештајима (МРС- 10, п- 8 и 19). За ефекте пословних догађаја који настају након датума биланса стања, а односе се на околности које нису постојале на дан биланса стања, не врши се корекција признатих износа, већ се у напоменама уз финансијске извјештаје врши објелодањивање природе пословног догађаја и процјена његових финансијских ефеката или изјава да таква процјена не може да се изврши (МРС- 10, п- 10 и 21).

### **4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ**

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



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

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

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

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

##### *Обезвјеђење вриједности средстава*

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

##### *Исправка вриједности потраживања*

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

##### *Одложена пореска средства*

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

##### *Правична (фер вриједност)*

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

## 5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2020.	2019.
Приходи од продаје електричне енергије и услуга повезаним правним лицима (напомена 31)	45.023.188	36.993.746
Приходи од продаје учинака на домаћем тржишту	3.697	8.683
Приходи од продаје производа и услуга у земљи	103.174	61.560
	<b>45.130.059</b>	<b>37.063.989</b>

Приходе од продаје производа и услуга, који у 2020. години износе 45.023.188 KM. Група евидентира по фактурној вриједности уз искључење ПДВ-а. Фактурисање електричне енергије предузеће врши ЕРС-у по достављању података о производњи за тај мјесец. У приходе се укључују и приходи од продаје електричне енергије на домаћем и иностраном тржишту, као и приходи од пружања осталих услуга (бифе и ресторан). Приход од продаје се признаје када су услуге извршене и када купац формално одобри наш рад, док се приходи од електричне енергије фактуришу по цијенама које је унапријед одобрио РЕЕРС. Производња Хидроелектрана на Требишњици током 2020. године реализовала се у изузетно сложеним, тешким и неочекиваним околностима. Нерасположивост оба агрегата у ХЕ Дубровник у прва два мјесеца усљед хаваријске ситуације у ХЕ Дубровник, актуелна ситуација изазвана вирусом COVID 19 и веома неповољни хидролошки услови обиљежили су пословање система ХЕТ у протеклој години. Паралелно са повратком ХЕ Дубровник на мрежу, почело је суочавање са првим изазовима и посљедицама пандемије корона вируса који је већ увелико харао свијетом. Актуелна ситуација изазвана корона вирусом и увођење ванредних мјера у земљи и окружењу почев од мјесеца марта 2020. године довели су, између осталог и до поремећаја у раду електроенергетског система. Смањена потрошња електричне енергије у области привреде проузроковала је пад цијена на европским берзама електричне енергије. Изразито лоша хидрологија током 2020. године додатно је отежала рад система ХЕТ и негативно утицала на производњу електричне енергије и стање у акумулацији Билећа. Цјелокупна ситуација одразила се на отежано пословање и смањену производњу система ХЕТ. Укупно остварена производња система ХЕТ у 2020. години износи 882,24 GWh чиме је ребалансирани план производње за 2020. годину испуњен са 102,14% док је Биланс за 2020. годину испуњен са 77,95% па је самим и тим приход од електричне енергије мањи. Разлог умањене производње лежи у хаварији која се десила 10.01.2019. године у погону ХЕ „Дубровник“, а која се пренијела и на прва два мјесеца 2020. године, што је створило огромне економске губитке и проблеме у свакодневном раду, планирању и управљању системом ХЕТ. Умањење економског губитка усљед хаваријског стања ХЕ „Дубровник“ у прва два мјесеца 2020. године, дјелимично је надокнађено продужетком заједничке производње у ПХЕ Чапљина која се реализује се на основу Уговора, број I-1046/19 од 15.02.2019. године и Уговора број I-4196/20 од 08.07.2020. године, о сарадњи закљученог између ЕПХЗХБ и ЕРС/ХЕТ према коме од регулисаних вода испуштених на ХЕ Требиње 2 са максималним протицајем од 45 m<sup>3</sup>/s на профилу Равно. ХЕТ-у припада 50% електричне енергије произведене у ПХЕ Чапљина. Остварена производна цијена је 5,10 pf/kWh, док је цијена коштања 6,07 pf/kWh.

5.1. Продајне цијене по мјесецима су како слиједи:

Мјесец	кWh	КМ	pf/кWh	кWh	КМ	pf/кWh	кWh	КМ	pf/кWh	кWh	КМ	pf/кWh
Мјесец	Произведена електрична енергија	Приход	Цијена	Секундарна регулација	Приход	Цијена	Терцијарна регулација	Приход	Цијена	ПХЕ Чапљина	Приход	Цијена
Јануар	51.453.672	2.541.811	4,94	472.889	55.120	11,66	-	-	-	31.341.000	1.845.985	5,89
Фебруар	31.304.119	1.546.423	4,94	214.457	25.199	11,75	2.000	828	41,40	27.863.000	1.641.131	5,89
Март	73.559.172	3.633.823	4,94	119.442	9.556	8,00	160.000	28.046	17,53	29.119.000	1.715.109	5,89
Април	30.542.794	1.508.814	4,94	67.874	4.669	6,88	-	-	-	-	-	-
Мај	7.372.690	364.211	4,94	18.254	1.267	6,94	-	-	-	-	-	-
Јуни	41.142.470	2.032.438	4,94	400.831	31.431	7,84	-	-	-	-	-	-
Јули	82.397.142	4.070.419	4,94	914.988	77.932	8,52	-	-	-	265.000	15.609	5,89
Август	58.460.374	2.887.942	4,94	416.100	36.332	8,73	-	-	-	1.686.000	99.305	5,89
Септембар	84.844.841	4.191.335	4,94	1.593.339	141.157	8,86	-	-	-	3.372.000	198.611	5,89
Октобар	86.432.378	4.269.759	4,94	469.280	38.941	8,30	-	-	-	5.335.000	314.232	5,89
Новембар	113.232.545	5.593.689	4,94	533.821	43.441	8,14	-	-	-	21.248.000	1.251.507	5,89
Децембар	89.296.960	4.411.270	4,94	337.538	27.603	8,18	-	-	-	6.252.000	368.243	5,89
<b>Укупно</b>	<b>750.039.157</b>	<b>37.051.934</b>	<b>4,94</b>	<b>5.558.813</b>	<b>492.648</b>	<b>8,86</b>	<b>162.000</b>	<b>28.874</b>	<b>17,82</b>	<b>126.481.000</b>	<b>7.449.732</b>	<b>5,89</b>

5.1.1. Процент учешћа појединих прихода од електричне енергије

Назив	кWh	KM	Цијена pf/кWh	%
Произведена електрична енергија	750.039.157	37.051.934	4,94	82,30
Ангажована Секундарна регулација	5.558.813	492.649	8,86	1,09
Ангажована Терцијарна регулација	162.000	28.874	17,82	0,06
ПХЕ Чапљина	126.481.000	7.449.731	5,89	16,55
<b>Укупно</b>	<b>882.240.970</b>	<b>45.023.188</b>	<b>5,10</b>	<b>100</b>

## 6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2020.	2019.
Приходи од донација (напомена 27)	22.297	22.297
Приходи од активирања сопствених учинака	912.959	295.878
Приходи од државних институција, фондова и слично	271.607	278.541
Приходи од закупнина	175.348	175.348
Приходи од премија и субвенција	24.614	12.551
Остали пословни приходи – продаје тендерске документације	-	10.030
Остали пословни приходи – помоћне услуге (напомена 31)	1.963.467	1.268.774
	<b>3.370.292</b>	<b>2.063.419</b>

Приходи од активирања сопствених учинака који у 2020. години износе укупно 912.959 КМ (2019. године износе 295.878 КМ), највећим дијелом се односе на изградњу Тунела Фатничко поље - Акумулација Билећа и израду канала кроз Фатничко поље и то на властите учинке по основу радне снаге (одјељење за хидролошко бушење, служба надзора и радну механизацију) и на властите учинке по основу утрошеног материјала и резервних дијелова.

Остали пословни приходи – помоћне услуге у 2020. години износе 1.963.467 КМ (2019. године износе 1.268.774 КМ) у потпуности се односе на приходе од секундарне и терцијалне регулације. Појам секундарне и терцијалне регулације регулисан је *Процедурама за помоћне услуге* које је објавио Независни оператор система у Босни и Херцеговини у јуну 2017. године.

## 7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2020.	2019.
Трошкови материјала	(1.029.286)	(858.374)
Трошкови воде	(87.563)	(61.409)
Трошкови горива	(580.805)	(723.693)
Трошкови електричне енергије	(3.828)	(68.318)
Укупно трошкови материјала, горива и енергије	(1.701.482)	(1.711.794)
Трошкови електричне енергије – ППЛ (напомена 31)	(505.495)	(373.776)
	<b>(2.206.977)</b>	<b>(2.085.570)</b>

Трошкови материјала у 2020. години у износу од 1.029.286 КМ, односе се на утрошени материјал и резервне дијелове за планско и остало одржавање (815.096 КМ), затим на утрошени канцеларијски материјал (67.857 КМ), трошкове материјала за чишћење и остали помоћни материјал (46.345 КМ), остали материјални трошкови (8.901 КМ) и на утрошену храну и пиће у ресторану (91.087 КМ). Трошкови горива, у 2020. години у износу од 580.805 КМ, се у потпуности односе на утрошке нафте и деривата нафте за погоне, радну механизацију и возила. Трошкови електричне енергије у 2020. години у износу од 3.828 КМ се односе на преузету и утрошену електричну енергију преко бројила крајње потрошње за властите потребе.

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

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2020.	2019.
Бруто зараде и накнаде зарада	(16.673.895)	(16.861.803)
Накнаде члановима Надзорног одбора, Одбора за ревизију и директор интерне ревизије	(159.776)	(156.764)
Регрес за коришћење годишњег одмора	(1.113.510)	(1.113.584)
Накнаде по уговору о привременим и повременим пословима, уговор о дјелу	(34.507)	(50.671)
Трошкови и дневнице за службено путовање	(108.813)	(273.366)
Трошкови исхране радника	(1.354.925)	(1.614.644)
Накнаде за превоз радника	(65.628)	(120.894)
Отпремнине и јубиларне награде	(170.980)	(1.198.417)
Остали лични расходи	(235.795)	(212.659)
	<b><u>(19.917.829)</u></b>	<b><u>(21.602.802)</u></b>

Трошкови бруто зарада у 2020. години износе 16.673.895 КМ. Предузеће је обавезно да од износа бруто плата запослених обустави износ доприноса и уплати их одговарајућој државној институци. Трошкови регреса за коришћење годишњег одмора и трошкови исхране радника су регулисани Колективним уговором о раду, који обавезује Предузеће да у току године запосленим исплати просјечну плату (906 КМ за односну годину) на нивоу Републике Српске као регрес за коришћење годишњег одмора и кроз мјесечна примања исплати трошкове исхране запослених на раду. Трошкови осталих личних расхода односе се на сва примања запослених који нису претходно укључени (дјечији пакетићи, комисије, разне помоћи исплаћене запосленим).

## Преглед бруто плата запослених

Мјесец	Нето плата	Допринос за ПИО (БЗ x 18,5%)	Допринос за здравствено осигурање (БЗ x 12,0%)	Допринос за заштиту радника од незапослености (БЗ x 0,6%)	Допринос за дјечију заштиту (БЗ x 1,7%)	Допринос за ДПФ	Укупно доприноси	Порез	Маса исплаћених бруто плата за период I-XII 2020.	Број радника	Просјечна плата након опорезивања	Просјечна бруто плата
1	2	3	4	5	6			7	8	9	10	11
Јануар	909.577	266.665	172.971	8.649	24.505	65.109	472.790	16.650	1.464.126	748	2.686	4.294
Фебруар	875.937	256.417	166.325	8.317	23.562	62.611	454.621	16.620	1.409.789	746	2.675	4.270
Март	826.615	241.374	156.566	7.828	22.180	56.771	427.948	16.560	1.327.894	741	2.554	4.072
Април	856.746	250.595	162.547	8.127	23.027	58.472	444.296	16.560	1.376.075	742	2.574	4.104
Мај	852.225	249.256	161.680	8.085	22.905	59.688	441.926	16.500	1.370.339	739	2.619	4.181
Јуни	829.024	242.167	157.081	7.854	22.253	57.535	429.355	16.440	1.332.354	738	2.604	4.156
Јули	826.690	241.455	156.620	7.831	22.188	57.441	428.094	16.440	1.328.665	738	2.602	4.152
Август	835.929	244.259	158.439	7.922	22.445	57.005	433.066	16.440	1.342.439	739	2.579	4.112
Септембар	837.370	244.703	158.726	7.936	22.486	57.871	433.851	16.410	1.345.502	739	2.518	4.014
Октобар	900.802	264.105	171.312	8.565	24.269	64.819	468.251	16.380	1.450.252	744	2.716	4.340
Новембар	914.097	268.106	173.907	8.695	24.637	65.587	475.345	16.380	1.471.409	747	2.682	4.286
Децембар	903.573	265.050	171.924	8.596	24.356	65.172	469.926	16.380	1.455.051	747	2.696	4.313
Маса исплаћених плата након опорезивања I-XII 2020.	10.368.585	3.034.152	1.968.098	98.405	278.813	728.081	5.379.469	197.760	16.673.895	8.908	2.625	4.191

## 9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2020.	2019.
Трошкови транспортних услуга	(271.024)	(278.543)
Трошкови услуга одржавања	(1.237.186)	(1.600.571)
Трошкови услуга одржавања од повезаних правних лица (напомена 31)	(9.990)	(45.714)
Трошкови закупнина	(31.267)	(38.887)
Трошкови рекламе и пропаганде	(321.324)	(261.492)
Трошкови производних услуга ППЛ (напомена 31)	(473.382)	-
Трошкови производних услуга	(3.075.307)	(4.729.011)
Трошкови комуналних услуга	(73.124)	(60.768)
Трошкови осталих услуга	(76.146)	(21.911)
	<b>(5.568.750)</b>	<b>(7.036.897)</b>

Трошкови производних услуга у 2020. години у износу од 3.548.689 КМ највећим дијелом у износу од од 2.432.340 КМ се односе на плаћене законске накнаде по Уговору број I-1046/19 од 15.02.2019. године и његовим Анексима као и Уговору број I-4196/20 од 08.07.2020. године. Наиме, обавезе које проистичу из овога Уговора регулисани су:

1. Законом о издвајању и усмјеравању дијела прихода предузећа оствареног коришћењем хидроакумулацијских објеката у ФБиХ (Службени гласник ФБиХ број 44/02 и 57/09).
2. Законом о водама Херцеговачко-неретванске жупаније (Народне новине ХНЖ/НХК- број 6/2013)
3. Законом о водама ФБиХ (Службене новине ФБиХ број 70/06)
4. Одлука ДЕРК-а о тарифи за рад НОС БиХ (Службени гласник БиХ број 26/19, од 05.04.2019.)

У хаварији која се десила 10.01.2019. године у погону ХЕ „Дубровник“ престао је са радом један од производних агрегата Предузећа, што је створило огромне економске губитке и проблеме у свакодневном раду, планирању и управљању системом ХЕТ. Недостатак производње, услјед хаваријског стања ХЕ „Дубровник“, дјелимично је компензован заједничком производњом у ПХЕ Чапљина, која се реализује се на основу Уговора о сарадњи закљученог између ЕПХЗХБ и ЕРС/ХЕТ 15.02.2019. године према коме од регулисаних вода испуштених на ХЕ Требиње 2 са максималним протицајем од 45 m<sup>3</sup>/s на профилу Равно. ХЕТ-у припада 50% електричне енергије произведене у ПХЕ Чапљина. Сарадња са ПХЕ „Чапљина“ настављена је и након уласка агрегата 2 погона ХЕ „Дубровник“ 29.02.2020. године.

## 10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2020.	2019.
Трошкови амортизације	(16.311.757)	(16.226.721)
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених (напомена 26)	(24.157)	(36.614)
	<b>(16.335.914)</b>	<b>(16.263.335)</b>



## 11. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2020.	2019.
Трошкови непроизводних услуга	(687.099)	(848.047)
Трошкови репрезентације	(189.986)	(182.726)
Трошкови премија осигурања	(77.867)	(51.657)
Трошкови платног промета	(47.581)	(49.987)
Трошкови чланарина	(19.763)	(27.080)
Трошкови општинских и заједничких послова Холдинга (напомена 31)	(1.111.369)	(1.111.369)
Остали нематеријални трошкови	(602.026)	(747.712)
	<b>(2.735.691)</b>	<b>(3.018.578)</b>

Трошкови непроизводних услуга, у 2020. години у износу од 687.099 КМ, односе се на трошкове ревизије, адвокатске и консултантске услуге, потом здравствене услуге, трошкове стручног образовања и усавршавања запослених, трошкове измјене на постојећим програмима на рачунарима, трошкове регистрације и трошкове услуга шпедиције и царине, а они у збиру дају износ од 630.450 КМ. Из ове класе трошкова издвојени су трошкови општинских и заједничких послова (1.111.369 КМ), а које чини редовна мјесечна фактура ЕРС-а у износу од 92.614 КМ без ПДВ-а, (108.358,47 КМ са ПДВ), а све на основу Уговора о међусобним економским односима у МХ ЕРС број 19 од 04.01.2019. године и Рјешење РЕРС-а број 01-1057-1/09 од 30.12.2009. године. Остали нематеријални трошкови у збиру дају 574.868 а првенствено се односе на трошкове стипендија, редовне трошкове одржавања САП система, издавање нових дозвола и лиценци, трошкови огласа у штампи и претплата на стручну литературу, потом судске и друге таксе и остали трошкови исплаћени директно из благајне.

## 12. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2020.	2019.
Накнада за воде	(764.956)	(719.419)
Трошкови комуналне накнаде	(544.662)	(514.562)
Накнада за коришћење вода	(257.654)	-
Редовна концесиона накнада за коришћење електроенергетских објеката	(3.727.258)	(1.942.266)
Регулаторна накнада	(116.051)	(168.321)
Трошкови обновљивих извора енергије (напомена 31)	(13.764)	-
Порез по одбитку за стране лице, остали порези и доприноси	(398.705)	(441.820)
	<b>(5.823.050)</b>	<b>(3.786.388)</b>

Од 01.04.2018. године престао је да важи Закон о накнадама за коришћење природних ресурса у сврху производње електричне енергије (Службени гласник 27/18 број одлуке 04/1-012-2-646/18) тако да је прописана висина накнада подигнута на 0,0055 КМ по произведеном kWh електричне енергије и прописана је једнократна концесиона накнада коју је Концесионар у обавези да плати приликом закључивања уговора о концесији и то у износу од 133.680 КМ. Измијењен је и назив накнаде, тако да је званични назив редовна концесиона накнада за коришћење електроенергетских објеката. У 2020. години редовне концесионе накнаде за коришћење електроенергетских објеката износе 3.727.258 КМ. Раст трошкова по основу концесионих накнада за произведену електричну енергију проузрокован је већим обимом производње у односу на 2019. годину (укупно остварена производња у 2020. години је за 27,66% већа него у 2019. години).

Накнаде за воде у 2020. години износе 764.956 КМ, а основ њиховог настајања јесте Закон о водама Републике Српске из 2006. године ("Службени гласник Републике Српске" Број: 01- 557 /06).

13. **ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

У Конвертибилним маркама  
Година која се завршава  
31. децембра

**Финансијски приходи**

	2020.	2019.
Приходи од камата	5.836	7.259
Позитивне курсне разлике	99	59
Остали финансијски приходи	19.538	31.706
	<b>25.473</b>	<b>39.024</b>

**Финансијски расходи**

Финансијски расходи од повезаних правних лица (напомена 31)	(356.497)	(338.247)
Расходи камата	(495.641)	(517.143)
Негативне курсне разлике	(6.217)	(3.477)
Остали финансијски расходи	(1.860)	(2.387)
	<b>(860.215)</b>	<b>(861.254)</b>

**(834.742)**      **(822.230)**

14. **ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

У Конвертибилним маркама  
Година која се завршава  
31. децембра

	2020.	2019.
Добици од продаје нематеријалних средстава, некретнина, постојења и опреме	-	3.865
Добици од продаје материјала	17.890	17.930
Наплаћена отписана потраживања ППЛ (напомена 31)	1.581	3.483
Наплаћена отписана потраживања	3.706	1.818
Приходи од укидања дугорочних резервисања за бенефиције за запослене (напомена 26)	129.235	1.164.053
Приходи од укидања разгачених прихода од свођења кредита на фер вриједност	121.749	144.988
Приходи од укидања резервисања за судске спорове (напомена 26)	4.729.865	1.389.694
Остали непоменути приходи	-	3.689
	<b>5.004.026</b>	<b>2.729.520</b>

15. **ОСТАЛИ РАСХОДИ**

У Конвертибилним маркама  
Година која се завршава  
31. децембра

	2020.	2019.
Неотписана вриједност расходованих НПО	(9.462)	(39.952)
Неотписана вриједност расходованих алата и инвентара	(120)	(79)
Трошкови исправке вриједности потраживања од купаца	(41.540)	(33.470)
Трошкови исправке дугорочних кредита датих радницима	(27.129)	(900)
Накнада штете трећим лицима	(9.570)	(13.275)
Трошкови спорова	(2.335)	(13.585)
Отпис залиха	(1.781)	(12.600)
Трошкови за казне и преступе	(28.082)	(54.356)
Остали расходи	(5.688)	(6.000)
	<b>(125.707)</b>	<b>(174.217)</b>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

**15 а). ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ УСКЛАЂИВАЊА БРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ**

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2020.	2019.
Приходи од усклађивања остале имовине	92	-
Расходи по основу усклађивања вриједности имовине	(8.986)	-
	<b>(8.894)</b>	<b>-</b>

**16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**а) Компоненте пореза на добитак**

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2020.	2019.
Текући порез на добитак	-	-
Одложени порески расходи периода	(2.717.623)	(2.670.429)
Одложени порески приходи периода	266.290	248.984
	<b>(2.451.333)</b>	<b>(2.421.445)</b>

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

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2020.	2019.
Добитак/Губитак прије опорезивања	(54.373)	(12.882.811)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	-	-
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(2.451.333)	(2.421.445)
<i>Текући порез на добитак</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Ефективна стопа пореза на добитак</i>	<u>0,00%</u>	<u>0,00%</u>

Друштво је у пореској 2020. години исказало порески губитак па је руководство Друштва, на основу одредаба Закона о порезу на добит, усвојило план коришћења пореских губитака у наредних пет пословних година:

Опис	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	Укупно
Коришћење пореских губитака	(2.859.364)	(169.235)	(49.078.591)	(10.824.942)	(39.802.417)	(29.405.137)	(132.139.686)

Планом се могу кориговати износи између пословних година, али се укупан износ мора искористити или укинути у периоду од наредних пет пословних (пореских) година.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)**

**в) Одложена пореска средства/ обавезе**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>	
	<b>Година која се завршава</b>	
	<b>31. децембра</b>	
	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
<b>Стање 1. Јануар 2020. године</b>	<u>(6.796.426)</u>	<u>(4.373.351)</u>
Корекција почетног стања	1	(30.922)
Привремене разлике по основу вредновања некретнина, постројења и опреме	(2.747.429)	(2.850.659)
Остало – ефекти разлика у садашњој вриједности отписаних средстава	<u>958</u>	<u>576</u>
	<u>(9.542.896)</u>	<u>(7.254.356)</u>
Рекласификација- усаглашавање пословних књига	-	804
Корекције по основу процјене некретнина, постројења и опреме	<u>295.138</u>	<u>457.126</u>
<b>Стање, 31. децембар 2020. године</b>	<u><u>(9.247.758)</u></u>	<u><u>(6.796.426)</u></u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"**

**МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

**17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

*Некретнине, постројења, опрема, инвестиционе некретнине и нематеријална улагања 2019. година*

У Конвертибилним маркама

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и постројења	НПО у припреми	Укупно некретнине, постројења и опрема	Инвестиционе некретнине	Нематеријална улагања	Дати аванси за постројења и опрему	Укупно нематеријална улагања
<b>БРУТО ВРИЈЕДНОСТ</b>									
<b>Набавна вриједност 01.01.2019.</b>	62.295.876	1.125.122.507	176.476.669	128.072.793	1.491.967.845	2.147.745	29.115.939	11.624.905	40.740.844
Набавка у току периода	-	7.578.591	738.972	16.399.136	24.716.699	348.945	22.420	2.395.719	2.418.139
Пренос са инвестиција у току	148.560	8.091.773	1.431.294	(8.611.277)	1.060.350	-	22.420	(1.082.770)	(1.060.350)
Расходовања и отуђења	-	(1.217)	(316.795)	-	(318.012)	-	-	-	-
<b>Набавна вриједност 31.12.2019.</b>	62.444.436	1.140.791.654	178.330.140	135.860.652	1.517.426.882	2.496.690	29.160.779	12.937.854	42.098.633
<b>ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ</b>									
<b>Исправка вриједности</b>	-	(467.578.096)	(119.819.020)	-	(587.397.116)	-	(1.653.019)	-	(1.653.019)
Амортизација у току године	-	(12.428.157)	(3.549.763)	-	(15.977.920)	-	(248.801)	-	(248.801)
Расходовања и отуђења	-	1.216	276.765	-	277.981	-	-	-	-
<b>Исправка вриједности 31.12.2019.</b>	-	(480.005.037)	(123.092.018)	-	(603.097.055)	-	(1.901.820)	-	(1.901.820)
<b>САДАШЊА ВРИЈЕДНОСТ</b>									
<b>Садашња вриједност 31.12.2019.</b>	62.444.436	660.786.617	55.238.122	135.860.652	914.329.827	2.496.690	27.258.959	12.937.854	40.196.813

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"**

**МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

**17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА У ПРИПРЕМИ, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)**

*Некретнине, постројења, опрема, инвестиционе некретнине и нематеријална улагања 2020. година*

У Конвертибилним маркама

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и постројења	НПО у припреми	Укупно некретнине, постројења и опрема	Инвестицион е некретнине	Нематеријал на улагања	Дати аванси за НПО	Укупно нематеријална улагања
<b>БРУТО ВРИЈЕДНОСТ</b>									
<b>Набавна вриједност 01.01.2020.</b>	<b>62.444.436</b>	<b>1.140.791.654</b>	<b>178.330.140</b>	<b>135.860.652</b>	<b>1.517.426.882</b>	<b>2.496.690</b>	<b>29.160.779</b>	<b>12.937.854</b>	<b>42.098.633</b>
Набавка у току периода	-	188.594	773.550	25.392.820	26.354.964	-	24.108	1.499.503	1.523.611
Пренос са инвестиција у току	-	-	(64.214)	(57.733)	(121.947)	-	-	(24.108)	(24.108)
Расходовања и отуђења	-	-	(9.582)	-	(9.582)	-	-	-	-
Пренос уванса за уплату	-	-	-	(1.590.780)	(1.590.780)	-	-	-	-
<b>Набавна вриједност 31.12.2020.</b>	<b>62.444.436</b>	<b>1.140.980.248</b>	<b>179.029.894</b>	<b>159.604.959</b>	<b>1.542.059.537</b>	<b>2.496.690</b>	<b>29.184.887</b>	<b>14.413.249</b>	<b>43.598.136</b>
<b>ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ</b>									
<b>Исправка вриједности 01.01.2020.</b>	-	<b>(480.005.037)</b>	<b>(123.092.018)</b>	-	<b>(603.097.055)</b>	-	<b>(1.901.821)</b>	-	<b>(1.901.821)</b>
Амортизација у току године	-	(12.516.657)	(3.583.207)	-	(16.099.864)	-	(211.893)	-	(211.893)
Расходовања и отуђења	-	-	81.791	-	81.791	-	-	-	-
<b>Исправка вриједности 31.12.2020.</b>	-	<b>(492.521.694)</b>	<b>(126.593.434)</b>	-	<b>(619.115.128)</b>	-	<b>(2.113.714)</b>	-	<b>(2.113.714)</b>
<b>САДАШЊА ВРИЈЕДНОСТ</b>									
<b>Садашња вриједност 31.12.2020.</b>	<b>62.444.436</b>	<b>648.458.554</b>	<b>52.436.460</b>	<b>159.604.959</b>	<b>922.944.409</b>	<b>2.496.690</b>	<b>27.071.173</b>	<b>14.413.249</b>	<b>41.484.422</b>

Из наведене табеле видимо да су основна средства отписана 40,08%. Опрема је отписана 70,71% а грађевински објекти 43,17 %. На инвестиције у току се не примјењује обрачун амортизације, будући да та средства нису активирана. Са активирањем средстава врши се и обрачун амортизације. Укњижавање основних средстава врши се по набавној цијени (како грађевинских објеката, постројења и опреме тако и инвестиција у току) која је увећана за остале трошкове по наведеној набавци. Обрачун амортизације новонабављених средстава врши се према номенклатури законских стопа амортизације, док се обрачун амортизације процијењених средстава врши према процијењеном животном вијеку.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"****МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ****НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ****За годину која се завршава 31. децембра 2020. године****17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА У ПРИПРЕМИ, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)****Структура НПО у припреми**

<b>Врста средста</b>	<b>31.децембар.2020.</b>	<b>31.децембар.2019.</b>
Земљиште	17.464.912	16.519.590
Грађевине	139.943.337	117.155.733
Постојења	2.019.378	1.853.042
Опрема	177.332	332.287
<b>Укупно</b>	<b>159.604.959</b>	<b>135.860.652</b>

Инвестиционе некретнине на дан 31. децембар 2020. и 2019 године евидентирани су у истом износу од 2.496.690 КМ и односе се на:

1. Олимпијски базен у вриједности 485.000 КМ
2. Рекреациони базен у вриједности 565.525 КМ
3. Објекат и парцела старе жељезничке станице у вриједности 85.295 КМ
4. Пословни простор у Београду у вриједности 616.477 КМ
5. Магазин Цивилне заштите у вриједности 25.668 КМ
6. Пословни простор и гараже у вриједности 169.000 КМ
7. Зграда рибогојилишта Јазина у вриједности 52.700 КМ
8. Базен рибогојилишта Јазина у вриједности 497.025 КМ

Инвестиционе некретнине налази се већим дијелом на територији Града Требиње изузев пословног простора у Београду, Србија. Према МРС 40 Инвестиционе некретнине су дефинисане као некретнине (земљиште или објекат или део објекта или обоје) у циљу остваривања прихода од закупнине или пораста вриједности капитала или и једног и другог. Инвестициона некретнина се у почетку одмјерава по набавној вриједности а после почетног признавања ентитет бира метод фер вриједности или метод набавне вриједности. У нашем предузећу су инвестиционе некретнине приказане по фер вриједности. Управа Предузећа је на крају 2020. године ангажовала овлаштену процјенитељску кућу „Deloitte“ из Бања Луке која је извршила процјену фер вриједности Инвестиционих некретнина и констатовала да није дошло до промјене фер вриједности у односу на ону приказану у билансу стања на дан 31.12.2020. године.

**17. а) СРЕДСТВА КУЛТУРЕ**

Средства културе односе се на умјетничка дјела, првенствено слике, и ликовно уређење на Погону ХЕТ 1 и Општем сектору Управне зграде. У току 2020. године није било промјена на средствима културе тако да је њихова вриједност остала непромијењена 123.866 КМ.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**18. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Стамбени кредити дати запосленима	81.278	127.814
Минус: текуће:		
- стамбени кредити дати запосленима	(45.849)	(46.537)
	<u>(45.849)</u>	<u>(46.537)</u>
	<b>35.429</b>	<b>81.277</b>

Стамбени кредити дати запосленима на дан 31. децембра 2020. године исказани су у износу од 35.429 КМ одобрени су на период од 20 година уз каматну стопу у висини од 2% на годишњем нивоу. Дати кредити се вреднују по вриједности датих средстава, примјеном уговорене каматне стопе. Према процјени руководства Друштва, ефекти непримјењивања одредби IAS 9 - "Финансијски инструменти: признавање и одмјеравање" по коме се захтијева да се дугорочни кредити вреднују по фер вриједности, примјеном ефективне каматне стопе, нису од материјалног значаја за приложене финансијске извјештаје посматране у цјелини.

**19. ЗАЛИХЕ**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Материјал	1.097.521	1.089.016
Резервни дијелови	441.060	440.719
Алат и инвентар у складишту	261.212	248.248
Гориво и мазиво у складишту	137.188	165.620
ХТЗ и радна опрема	50.124	35.027
Ауто гуме у складишту	1.203	19.618
Дати аванси	-	103
<b>Укупно залихе у складишту</b>	<b>1.988.308</b>	<b>1.998.351</b>
Алат и инвентар у употреби	532.041	544.812
ХТЗ и радна опрема у употреби	9.879	10.087
Ауто гуме у употреби	161.593	131.363
	<u>703.513</u>	<u>686.262</u>
<i>Исправка вриједности:</i>		
- Алат, инвентар и ауто гуме у употреби	(703.513)	(686.262)
	<b>1.988.308</b>	<b>1.998.351</b>



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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**20. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Потраживања од купаца повезаних правних лица (напомена 31)	-	142
Потраживања од купаца у земљи	65.047	56.133
Потраживања од купаца у иностранству	3.697	3.313
Сумњива и спорна потраживања	153.196	115.362
	<u>221.940</u>	<u>174.950</u>
Минус: Исправка вриједности потраживања:	(218.243)	(115.362)
	<u><b>3.697</b></u>	<u><b>59.588</b></u>

Разлог умањења потраживања по основу произведене електричне енергије, лежи у хаварији која се десила 10. јануара 2019. године у погону ХЕ „Дубровник“, што је створило огромне економске губитке и проблеме у свакодневном раду, планирању и управљању системом ХЕТ а успостављањем рада у погону ХЕ „Дубровник“ десила се пандемија „COVID-19“ која је успорила и на одређени временски период потпуно обуставила привредне активности тако да је и потреба за електричном енергијом била неконстантна и у опадању током читавог периода године.

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

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
0-30 дана	18.628	16.693
31-60 дана	-	5.536
61-90 дана	3.592	5.525
91-180 дана	10.062	22.080
181-365 дана	30.987	9.754
преко 365 дана	158.671	115.362
	<u>221.940</u>	<u>174.950</u>

Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду од 01.01 - 31.12. 2020. године био је 30 дана (2019. године: 15 дана).

**21. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Потраживање од Министарства финансија РС	688.974	688.974
Остала потраживања	85.420	34.840
	<u>774.394</u>	<u>723.814</u>
Минус: Исправка вриједности потраживања:		
- од Министарства финансија Републике Српске	(688.974)	(688.974)
- остала краткорочна потраживања МСФИ 9	(26.333)	-
- остала потраживања из специфичних послова	(26)	-
-	(715.333)	(688.974)
	<u><b>59.061</b></u>	<u><b>34.840</b></u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**21. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА (наставак)**

Потраживања од Министарства финансија Републике Српске која износе 688.974 КМ у потпуности се односе на потраживања за уплату накнаде за потопљено земљиште општини Билећа, а по закључку Владе Републике Српске број 04/1 – 012-2-1728/11 од 21. јула 2011. године. Према тачки 3. Закључка, Влада Републике Српске ће обезбиједити поврат ових средстава. Остала потраживања у већинском износу од 85.394 КМ чине потраживања од државних институција тј. фонда за поврат нето накнада породиљама.

**22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
- Краткорочни кредити у земљи	60.312	68.681
- Спорна потраживања	62.390	44.446
- Остали краткорочни пласмани	5.854.750	5.854.750
	<u>5.977.452</u>	<u>5.967.877</u>
<i>Минус: Исправка вриједности краткорочних финансијских пласмана:</i>		
- Спорних потраживања	(62.390)	(44.446)
- Осталих краткорочних пласмана	(5.854.750)	(5.854.750)
	<u>(5.917.140)</u>	<u>(5.899.196)</u>
	<b><u>60.312</u></b>	<b><u>68.681</u></b>

Краткорочно орочени депозити на дан 31. децембра 2020. године износе 5.854.750 КМ и односе се на депозит код "Бобар банке" а.д. у стечају у износу од 1.919.059 КМ и краткорочни орочени депозит код "Банке Српске" а.д. у стечају Бања Лука у износу од 3.935.691 КМ.

Износ од 1.919.059 КМ представља депозит код "Бобар банке" а.д. у стечају Бијељина и исти је обезвријеђен у потпуности. Над "Бобар банком" је отворен стечајни поступак по рјешењу Окружног привредног суда у Бијељини број 59 0 Ст 030145 16 Ст 2 од 24. јануара 2017. године, а на приједлог Агенције за банкарство Републике Српске. Дио депозита код "Бобар банке" а.д. у стечају Бијељина, у износу до 50.000 КМ који је био осигуран код Агенције за осигурање депозита БиХ, у складу са прописима о осигурању депозита, је наплаћен у току 2015. године.

Краткорочни орочени депозит код "Банке Српске" а.д. у стечају Бања Лука у износу од 3.935.692 КМ се односи на орочени депозит на период од три године, са каматном стопом од 5% годишње. Рок орочења је истекао 29. марта 2016. године, али Друштво не може располагати са наведеним износом јер је дана 16. новембра 2015. године Агенција за банкарство Републике Српске увела привремену управу у "Банку Српске" а.д. Бања Лука. У току 2016. године, руководство Друштва је донијело одлуку о обезвријеђењу цјелокупног износа од 3.935.692 КМ Коначно, над "Банком Српске" је отворен стечајни поступак по рјешењу Окружног привредног суда у Бања Луци број 57 0 Ст 121495 17 Ст од 4. априла 2017. године, а на приједлог Агенције за банкарство Републике Српске. У 2017. Години није било наплате по основу потраживања од наведених банака.

Краткорочни кредити у земљи у износу 60.312 КМ односе се на стамбене кредите који су давани запосленим.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

**22.a ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА**

У Конвертибилним маркама

	Потраживањ а од купаца (напомена 20)	Друга потраживањ а (напомена 21)	Дугорочни кредити дати радницима (напомена 22)	Краткорочн и финансијски пласмани (напомена 22)	Готовина (напомена 23)	Укупно
<b>Стање, 1. јануар 2019. године</b>	83.710	688.974	46.263	5.854.750	141.483	6.815.180
Исправке на терет трошкова текућег периода	33.470	-	-	-	-	33.470
Наплата отписаних	(1.818)	-	-	-	-	(1.818)
Отпис потраживања	-	-	(1.817)	-	-	(1.817)
<b>Стање, 31. децембра 2019. године,</b>	<b>115.362</b>	<b>688.974</b>	<b>44.446</b>	<b>5.854.750</b>	<b>141.483</b>	<b>6.845.015</b>
Исправке на терет трошкова текућег периода	50.526	-	21.421	-	-	71.947
Исправке на терет нераспоређене добити ранијих година	56.061	26.451	-	-	-	82.512
Наплата отписаних потрживања	(3.706)	-	-	-	-	(3.706)
Исправке у корист прихода текућег периода	-	(92)	-	-	-	(92)
Отпис потраживања	-	-	(3.477)	-	-	(3.477)
<b>Стање, 31. децембра 2020. године</b>	<b>218.243</b>	<b>715.333</b>	<b>62.390</b>	<b>5.854.750</b>	<b>141.483</b>	<b>6.992.199</b>

**23. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

У Конвертибилним маркама

	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Жиро рачун	383.994	356.495
Благајна	810	744
Девизни рачун	5.275	9.236
Издвојена новчана средства	37.459	320.247
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вриједност умањена	141.483	141.483
	<u>569.021</u>	<u>828.205</u>
<i>Минус:</i>		
- Исправка вриједности новчаних средстава код пословних банака у стечају	(141.483)	(141.483)
	<u><b>427.538</b></u>	<u><b>686.722</b></u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

23. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ (наставак)

Готовина и готовински еквиваленти укључују готовину у благајни, депозите код комерцијалних банака који се брзо и лако когу конвертовати у познате износе без значајног ризика од промјене вриједности. Друштво на рачуну "Банке Српске" а.д. у стечају Бања Лука има 110.986 КМ, а код "Бобар банке" у стечају а.д. Бијељина 30.498 КМ за које је цјелокупно извршена исправка вриједности на дан 31. децембра 2016. године.

24. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
- Остали унапријед плаћени расходи	2.703.697	2.703.699
- Обрачунати приходи по основу поврата акциза	-	11.700
- Активна временска разграничења – пренос ПДВ	25.075	185.922
- Активна временска разграничења – ПДВ на аванс	747.982	66.239
	<b>3.476.754</b>	<b>2.967.560</b>

Остали унапријед плаћени расходи износе 2.703.697 КМ и представљају аконтативне уплате Општине Билећа по основу хидроакмулација и концесионих накнада за потопљено земљиште. Одлуком Скупштине акциона од 11.07.2016. године, Предузеће је извршило уплату општини Билећа у износу 2.000.000,00 КМ по основу аконтативне уплате за потопљено земљиште. Прецизиран је облигациони однос између Општине Билећа и Предузећа да се поврат уплаћених средстава врши обуставом 10% износа хидроакмулационе накнаде за сваки мјесец док се не изври потпуно поравнање. У априлу 2018. године престао је да важи Закона којим се регулисала ова област. Почевши од 01.04.2018. године Предузеће уплате по основу концесионих накнада (промјена Закона је промијенила и име накнаде) врши директо у буџет РС који узима 5% износа накнаде а преосталих 95% враћа на локалну управу. Самим тим и Предузеће се нашло у проблему даље обуставе авансираног износа. Комисија предлаже да се у наредном периоду озбиљније приступи овој проблему и пронађе задовољавајуће рјешење за обје облигационе стране. До сада је извршен поврат 296.303 КМ авансог износа.

На захтјев општине Билећа број 11.02./012-827/19 од 02.07.2019. године Управа Предузећа је донијела Одлуку 5082 од 04.07.2019. године да се изврши аконтативна уплата по основу концесионих накнада у износу 1.000.000 КМ. Уговором је дефинисано да се поменути износ врати кроз 12 једнаких мјесечних рата од дана поновног ступања на мрежу агрегата 2 у погону ХЕ „Дубровник“. Комисија констатује да је наведени агрегат поново покренут након хаваријског стања 01.03.2020. године али уплата од стране општине Билећа до датума састављања финансијских извјештаја за 2020. годину није извршена.

Активна временска разграничења – ПДВ на аванс износе 747.982 и односе се на унапријед обрачунати и плаћени ПДВ на више уплаћена финансијска средства од стране МХ „Електропривреда Републике Српске“ а.д. Требиње тј. наплаћена а нереализована производња електричне енергије. Члан 110. Закона о ПДВ Босне и Херцеговине став 4. прецизира: „примљени аванс представља бруто накнаду из које се прерачунатом стопом израчунава ПДВ“<sup>1</sup>

1

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**25. КАПИТАЛ**

*Акцијски капитал*

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

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

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

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

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

Редни број	Назив	Број ХОВ	Процентуално учешће у капиталу
1	MH ERS MP AD TREBINJE	250.349.858	65,00
2	PREF AD BANJA LUKA	38.776.187	10,07
3	DUIF KRISTAL INVEST AD - OMIF FUTURE FUND	20.567.648	5,34
4	FOND ZA RESTITUCIJU RS AD BANJA LUKA	19.258.210	5,00
5	DUIF KRISTAL INVEST AD - OAIF OPPORTUNITY FUND	9.926.592	2,58
6	DUIF EUROINVESTMENT-OAIF EUROINVESTMENT FOND	7.471.648	1,94
7	DUIF INVEST NOVA AD- OMIF INVEST NOVA	6.789.245	1,76
8	DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS - OAIF PROFIT PLUS	3.741.996	0,97
9	DUIF POLARA INVEST AD - OAIF ADRIATIC BALANCED	3.063.836	0,80
10	DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS - OAIF BORS INVEST FOND	2.777.571	0,72
11	DUIF POLARA INVEST AD - OAIF JAHORINA KOIN	2.714.571	0,70
12	DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS - OAIF AKTIVA INVEST FOND	1.553.256	0,40
13	MALI AKCIONARI	18.173.578	4,72
Укупно		<b>385.164.196</b>	<b>100,00</b>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**25. КАПИТАЛ (наставак)**

*Остали основни капитал*

Остали основни капитал исказан на дан 31. децембра 2020. године у укупном износу од 3.573.081 КМ ставку капитала, као позитивни ефекат свођења примљеног бескаматног дугорочног кредита од повезаног правног лица на његову фер тржишну вриједност, у складу са одредбама IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" (напомена 28).

*Законске резерве*

Законске резерве, на дан 31. децембар 2020. године исказане у укупном износу од 7.308.438 КМ, представљају издвајања из расподјеле добитка у складу са чланом 231. Закона о привредним друштвима ("Службени гласник РС", број 127/08, 58/09, 100/11 и 67/13), и то најмање у висини 5% од добитка текуће године умањене за губитак претходне године, све док те резерве, заједно са резервама капитала, не достигну висину од најмање 10% основног капитала, или оснивачким актом, 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 дијела основног капитала, могу се користити и за повећање основног капитала.

Скупштина акционара је 15. новембра 2019. године донијела одлуку (SA-8489-G/14) да Друштво изврши расподјелу добити из 2018. године, и у корист законских резерви и то 5% добити из наведене добити или у износу од 276.550 КМ.

У току 2020. године није било расподјеле добити из ранијих година већ је Скупштина акционара усвојила приједлог Одлуке о покрићу губитка из 2019. године број СА-7387-Г/14 од 04.12.2020. године у износу од 13.067.474,51 КМ па самим тим ни расподјеле у корист законских резерви.

*Статутарне резерве*

Статутарне резерве исказане на дан 31. децембар 2020. године у укупном износу од 162.370.796 КМ представљају, највећим дијелом, у износу од 161.571.306 КМ резерве настале преносом са ревалоризационих резерви насталих на основу ревалоризације капитала примјеном званичних коефицијената ревалоризације у ранијим периодима (до 31. децембра 2000. године). Скупштина акционара је 15. новембра 2019. године донијела одлуку (SA-8489-G/14) да се изврши расподјела добити из 2018. године, у корист статутарних резерви и то 3% добити из наведене добити или у износу од 165.930 КМ. У току 2020. године није било расподјеле добити па самим тим ни расподјеле у корист статутарних резерви.

*Ревалоризационе резерве*

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2020. године износе 314.274.428 КМ и састоје се од позитивних ефеката процјене основних средстава и нематеријалних улагања извршених у претходним пословним годинама.

**26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Резервисања за:		
- бенефиције за запослене и остала дугорочна резервисања	900.494	1.005.572
- судске спорове	2.413.006	7.142.871
	<b>3.313.500</b>	<b>8.148.443</b>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

	<u>Судски спорови</u>	<u>Бенефиције за запослене и остала дугорочна резервисања</u>
<b>Стање, 1. јануар 2019. године</b>	8.532.565	2.113.011
Укидање резервисања у току године у корист прихода (напомена 14)	(1.389.694)	(959.037)
Исплата у току године (напомена 14)	-	(205.016)
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 10)	-	36.614
Свођење кредита на фер вриједност	-	-
<b>Стање, 31. децембра 2019. године</b>	<u>7.142.871</u>	<u>1.005.572</u>
<b>Стање, 1. јануар 2020. године</b>	7.142.871	1.005.572
Укидање резервисања у току године у корист прихода (напомена 14)	(4.729.865)	-
Исплата у току године (напомена 14)	-	(129.235)
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 10)	-	24.157
<b>Стање, 31. децембра 2020. године</b>	<u>2.413.006</u>	<u>900.494</u>

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2020. године.

Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 6% годишње, одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, пројектовани раст зарада 0,4% годишње, године радног стажа за одлазак у пензију – 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених (минимум 1%), званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

Друштво је приликом обрачуна садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде користио права запослених из Колективног уговора Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", који је званично усвојен 13. септембра 2017. године од надлежних органа и организација, и то:

- Отпремнине приликом одласка у пензију се исплаћују у складу са Колективним уговором ЕРС-а, по коме је Предузеће обавезно да запосленима приликом одласка у пензију исплати 3-6 просјечних плата након опорезивања радника остварених у периоду од шест мјесеци прије престанка радног односа по том основу и то:
  - до 5 година радног стажа код Послодавца – 3 плате,
  - од 5 до 10 година радног стажа код Послодавца – 4 плате,
  - од 10 до 15 година радног стажа код Послодавца – 5 плате,
  - преко 15 година радног стажа код Послодавца – 6 плате.
- за исплату јубиларних награда за проведени рад код послодавца у "ЕРС" или у бившој Електропривреди БиХ, и то за 10, 20 и 30 година рада у висини од једне просјечне плате у Републици Српској, исплаћеној у претходној години.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**27. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Разграничени приходи по основу примљених донација	1.019.142	1.041.439
Свођење кредита на фер вриједност	316.017	419.194
	<b>1.335.159</b>	<b>1.460.633</b>

Разграничени приходи по основу примљених државних донација у износу од 1.019.142 КМ се цјелокупно односе на разграничене приходе признате у складу са IAS 20 – “Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи”, а по основу добијених средстава од Владе Републике Српске у складу са Уговором о преносу средстава финансијског доприноса за финансирање Пројекта санације хидроелектране Требиње број 8190 од 30. децембра 2009. године.

Кретања на разграниченим приходима у пословној 2020. и 2019. години су била сљедећа:

	Примљене донације	Свођење кредита на фер вриједност	Укупно
<b>Стање, 1. јануар 2019. године</b>	1.063.736	549.423	1.613.159
Укидање разграничења у корист прихода текуће године (напомена 6)	(22.297)	-	(22.297)
Укидање резервисања у току године у корист прихода	-	(145.397)	(145.397)
Резервисања у току године	-	15.168	15.168
<b>Стање, 31. децембар 2019. године</b>	<b>1.041.439</b>	<b>419.194</b>	<b>1.460.633</b>

	Примљене донације	Свођење кредита на фер вриједност	Укупно
<b>Стање, 1. јануар 2020. године</b>	1.041.439	419.194	1.460.633
Укидање разграничења у корист прихода текуће године (напомена 6)	(22.297)	-	(22.297)
Укидање резервисања у току године у корист прихода	-	(124.133)	(124.133)
Резервисања у току године	-	20.956	20.956
<b>Стање, 31. децембар 2020. године</b>	<b>1.019.142</b>	<b>316.017</b>	<b>1.335.159</b>



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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
<i>Дугорочни кредити у земљи:</i>		
Комерцијална банка ад Бања Лука	5.834.713	7.304.680
Инвестиционо-развојна банка Републике Српске	6.125.000	-
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње (напомена 31)	7.327.038	6.970.541
	<u>19.286.751</u>	<u>14.275.221</u>
<i>Дугорочни кредити у иностранству:</i>		
Kreditstalt Fur Wiederaufbau (KFW) 1	-	266.667
Kreditstalt Fur Wiederaufbau (KFW) 2	3.029.492	3.597.088
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	-	5.804
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	142.480	144.596
	<u>3.171.972</u>	<u>4.014.155</u>
<b>Минус: текућа доспијећа дугорочних обавеза</b>	<b>(6.222.267)</b>	<b>(2.930.612)</b>
	<b><u>16.236.456</u></b>	<b><u>15.358.764</u></b>

Каматна стопа на дугорочне кредите је у распону од EURIBOR-а или LIBOR-а увећаног за маржу 0,75% годишње или 1% годишње.

*Дугорочни кредити у земљи*

Друштво је покренуло поступак јавне набавке Одлуком о покретању поступка јавне набавке УП-1272-XXXII/26 од 24.02.2017. године. Јавна набавка је проведена отвореним поступком, а циљ набавке јесте Банкарске услуге (набавка кредитних средстава у износу 10.000.000 КМ). Обавјештење о набавци број 1387-1-2-120-3-80/17 објављено је на порталу јавних набавки 26.04.2017. године, сажетак обавјештења о набавци објављен је у Службеном гласнику БИХ број 31/17 од 28.04.2017. године. Одлуком Комисије за набавку број 4579-2 од 13.06.2017. године као најповољнији понуђач изабрана је „Комерцијална банка“ ад Бања Лука са каматном стопом 2,75% и ефективном каматном стопом од 2,79%. Почетак отплате је 01.07.2018. године, а датум прве рате 01.08.2018. године. Кредит је узет са грејс периодом од годину дана. Износ мјесечног ануитета је 178.578 КМ. Износ дугорочног дијела кредита на дан 31. децембар 2020. године је 3.827.051 КМ.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

	Текуће доспијеће		У Конвертибилним маркама Дугорочни дио	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
<b>Дугорочни кредит од повезаног правног лица:</b>				
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње	-	-	7.327.038	6.970.541
	-	-	<b>7.327.038</b>	<b>6.970.541</b>
<b>Дугорочни кредити у земљи и иностранству:</b>				
Комерцијална банка ад Бања Лука	2.007.662	1.966.724	3.827.051	5.337.956
Kreditstalt Fur Wiederaufbau (KFW I)	-	266.667	-	-
Kreditstalt Fur Wiederaufbau (KFW II)	666.667	666.667	2.362.825	2.930.421
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	47.938	24.750	94.542	119.846
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	-	5.804	-	-
Инвестиционо-развојна банка Републике Српске	3.500.000	-	2.625.000	-
	<b>6.222.267</b>	<b>2.930.612</b>	<b>8.909.418</b>	<b>8.388.223</b>
<b>Укупно</b>	<b>6.222.267</b>	<b>2.930.612</b>	<b>16.236.456</b>	<b>15.358.764</b>

*Дугорочни кредит од повезаног правног лица*

Дугорочни кредит од повезаног правног лица који на дан 31. децембра 2020. године износи 7.327.038 КМ односи се на дугорочни кредит од Матичног предузећа а.д. Требиње, а по основу куповине учешћа у капиталу друштва ХЕ Дабар д.о.о. Требиње. Наиме, дана 31. децембра 2015. године Друштво је имало 70% учешћа у капиталу придруженог предузећа ХЕ Дабар д.о.о. Требиње, у укупном износу од 21.700.000 КМ. Друштво је дана 19. јануара 2016. године закључило Уговор о куповини удјела у друштву "ХЕ Дабар" д.о.о. Требиње којим преузима удио Матичног предузећа а.д. Требиње од 9.300.000 КМ. Удио се купује по номиналној цијени од 9.300.000 КМ, а плаћање ће се вршити у периоду од 10 година, у једнаким годишњим анuitетима од по 930.000 КМ, бескаматно, при чему ће се годишњи анuitет уплаћивати најкасније до 30. јуна за текућу годину. Према одредбама члана 3. став 2. наведеног уговора, уплате анuitета ће се вршити од момента почетка производње ХЕ "Дабар", а најкасније од 30. јуна 2026. године. Даном регистрације власништва над удјелом у корист стицаоца (Друштво) стицалац постаје 100%-тни власник уписаног и уплаћеног капитала који износи 31.000.000 КМ, а преносилац (Матично предузеће а.д. Требиње) престаје бити члан у друштву "ХЕ Дабар" д.о.о. Требиње. Обзиром да је Друштву одобрено наведено одложено плаћање обавеза по условима који су нижи од тржишних, руководство Друштва је извршило свођење примљеног дугорочног кредита од повезаног правног лица на његову фер тржишну вриједност (јер је исти одобрен бескаматно), при чему је коришћена просјечна тржишна каматна стопа на сличне дугорочне кредите (5,1%), и то до периода који се завршава 30. јуна 2030. године. Друштво је извршило признавање својих дугорочних обавеза, које су по условима нижим од тржишних, по фер вриједности, а разлику између фер вриједности обавеза и вриједности обавеза према уговореним условима, у износу од 3.573.081 КМ, признало као дио Осталог капитала (напомена 25), обзиром да се ради о трансакцији између матичног и зависног друштва, а чији ефекти би требало да се евидентирају у оквиру позиција капитала, а не биланса успеха, како се то и захтијева одредбама МРС 1 "Презентација финансијских извјештаја".

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

**28 а). ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Краткорочне финансијске обавезе	2.500.000	-
	<b>2.500.000</b>	<b>-</b>

Друштво (ХЕ „Дабар“) је у току 2020 године закључило уговор о краткорочном кредиту код Инвестиционо-развојне банке Републике Српске у износу од 2.500.000КМ, на период од 12 мјесеци и каматну стопу 3,5%.

**29. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Примљени аванси, депозити и кауције	5.148.989	477.946
Добављачи повезана правна лица (напомена 31)	189.701	139.654
Добављачи у земљи	12.242.253	11.246.569
Добављачи у иностранству	477.287	630.898
Остале обавезе из пословања	2.668.550	2.576.942
	<b>20.726.780</b>	<b>15.072.009</b>

Обавезе према добављачима у земљи које на дан 31. децембра 2020. године износе 12.242.253 КМ, највећим дијелом у износу од 2.641.695 КМ се односе на обавезе према предузећу „Интеграл Инжењеринг“ доо Бања Лука по основу извршених грађевинских радова и „Херц Градња“ доо Билећа у износу од 3.405.192 КМ такође за извршене грађевинске радове, „Апис“ доо Требиње у износу 806.387 КМ за набавку потрошног грађевинског материјала, услуге одржавања и грађевинске радове, потом „Prointer ITSS“ доо Бања Лука у износу 698.384 КМ за изнајмљивање пословне штампе, продукционо одржавање и надоградњу софтвера.

Обавезе према добављачима у иностранству које на дан 31. децембра 2020. године износе 477.287 КМ, највећим дијелом, у износу од 114.660 КМ се односе на обавезе према предузећу „Енергопројект-Хидроинжењеринг“ ад Београд за израду студије увођења вода Дабар-Фатница, „Ljetopis Automotiv“ доо Подгорица за ремонт и сервисирање возног парка и „IEE“ доо Нови Сад поводом ангажовања експетског тима за „POWER faza III“.

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2020. године је био 345 дана (2019. година – 145 дана).

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Остале обавезе из специфичних послова-повезана правна лица (напомена 31)	1.626.503	416.962
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	892.858	869.007
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	128.294	80.853
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	1.472.740	1.015.699
Обавезе за дивиденде	1.139.343	1.143.605
Обавезе према запосленима	96.864	139.577
Обавезе за камате	29.918	15.892
Остале обавезе	72.104	2.708
Обавезе за накнаде које терете трошкове	1.418.495	1.243.419
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	567.988	15.796
Разграничени обрачунати трошкови	412	1.189
Обавезе по основу ПДВ-а	770.717	793.530
Остала пасивна временска разграничења	981.131	1.214.239
	<b>9.197.367</b>	<b>6.952.476</b>

Обавезе за накнаде које терете трошкове које на дан 31. децембра 2020. године износе 1.418.495 КМ, највећим дијелом, у износу од 750.632 КМ, се односе на обавезе за редовну концесиону накнаду за коришћење електроенергетских објеката Граду Требињу за мјесец новембар и децембар 2020. године и општини Билећа за мјесец децембар 2020. године ("Службени гласник РС", број 27/18). Накнада за коришћење електроенергетских објеката за производњу електричне енергије износи 0,0055 КМ по произведеном киловат-часу електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије. Такође, значајан износ представљају и накнада за коришћење или загађивање вода које износе 548.313 КМ. Накнаде за коришћење и загађивање вода уређене су на основу чланова 178, 189, 193. став 1 Закона о водама (Службени гласник РС број 50/06, 92/09, 121/12, 74/17) којим се предвиђа плаћање 0,001 КМ за сваки произведени киловат-час електричне енергије.

Обавезе за ПДВ које на дан 31. децембра 2020. године износе 770.717 КМ и односе се на обавезе за порез на додату вриједност по мјесечној пореској пријави за децембар 2020. године.

Обавезе из специфичних послова представљају пословне односе Предузећа и МХ ЕРС по основима:

- Обавезе за накнаде за обновљиве изворе енергије;
- Обавезе по кредитима у којима МХ ЕРС наступа за име Предузећа;
- Обавезе за секундарну и терцијалну регулацију.

Обавезе за зараде и накнаде зарада у износу 892.858 КМ односе се на нето обавезе према запосленима за мјесец децембар 2020. године. Обавезе за зараде и накнаде зарада – порез и доприноси на лична примања у износима 128.294 КМ и 1.472.740 КМ односе се на обавезе према Пореској управи РС за мјесеце октобар, новембар и децембар 2020. године по основу плата, јубиларних награда и рођења дјетета. Поменуте обавезе су уредно измирене у првим мјесецима 2021. године.

Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине у износу 567.988 КМ у највећем проценту се односе на репрограмину обавезу према Пореској управи Републике Српске за републички фонд солидарности за поплаве из 2014. године. Записником о проведеној теренској контроли број 06/1.01/0302-456.3-7500/2017 од 17.09.2018. године утврђена је обавеза Предузећа у износу 719.707 КМ и то:

- Накнада за коришћење природних ресурса у сврху производње у износу 565.146 КМ;
- Обавеза за добит правних резидената Републике Српске у износу 3.271 КМ;
- Камате за накнада за коришћење природних ресурса у сврху производње у износу 150.047 КМ
- Камате за накнада за коришћење природних ресурса у сврху производње у износу 1.243 КМ.

Решењем Пореске управе Реп-ублике Српске број 06.05/411-85-4/19 од 12.12.2019. године Предузеће је репрограмирало наведене обавезе на 12 једнаких мјесечних рата. Због глобалне пандемије „COVID-

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

19" и проглашења ванредне ситуације у Републици Српској а Рјешењем број 06.05/411-85-6/19 од 08.12.2020. године омогућено је продужење рока за измирење пореској дуга.

**31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

Сљедећи приходи и расходи су произашли из трансакција са повезаним правним лицима:

		<b>У Конвертибилним маркама</b>		
		<b>Напомена</b>	<b>31.децембар 2020.</b>	<b>31.децембар 2019.</b>
<b>БИЛАНС УСПЈЕХА</b>				
<b>ПРИХОДИ</b>				
<i>Приходи од продаје електричне енергије и услуга повезаним правним лицима</i>				
	Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ Матично Предузеће а.д. Требиње	5	45.023.188	36.993.746
			<b>45.023.188</b>	<b>36.993.746</b>
<i>Остали пословни приходи</i>				
	Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ Матично Предузеће а.д. Требиње	6	1.963.467	1.268.774
	Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ Матично Предузеће а.д. Требиње	14	1.581	3.483
			<b>1.965.048</b>	<b>1.272.257</b>
<b>УКУПНО ПРИХОДИ</b>			<b>46.988.236</b>	<b>38.266.003</b>
<b>РАСХОДИ</b>				
<i>Трошкови електричне енергије повезана правна лица</i>				
	Електро-Херцеговина а.д. Требиње	7	(65.404)	(258.107)
	Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ Матично Предузеће а.д. Требиње	7	(440.091)	(115.669)
			<b>(505.495)</b>	<b>(373.776)</b>
<i>Трошкови општих и заједничких послова Холдинга и остали нематеријални трошкови</i>				
	Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ Матично Предузеће а.д. Требиње	11	(1.111.369)	(1.111.369)
			<b>(1.111.369)</b>	<b>(1.111.369)</b>
<i>Трошкови одржавања</i>				
	Електро-Херцеговина а.д. Требиње	9	-	(944)
	Истраживачко-развојни центар „ИРЦЕ“ а.д. Источно Сарајево	9	(9.990)	(44.770)
			<b>(9.990)</b>	<b>(45.714)</b>
<i>Расходи камата</i>				
	Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ Матично Предузеће а.д. Требиње	13	(356.497)	(338.247)
			<b>(356.497)</b>	<b>(338.247)</b>
<i>Трошкови секундарне и терцијалне регулације</i>				
	Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ Матично Предузеће а.д. Требиње	9	(473.382)	-
			<b>(473.382)</b>	-
<i>Трошкови накнада за обновљиве изворе енергије</i>				
	Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ Матично Предузеће а.д. Требиње	12	(13.591)	-
	Електро-Херцеговина а.д. Требиње	12	(173)	-
			<b>(13.764)</b>	-
<b>УКУПНО РАСХОДИ</b>			<b>(2.470.497)</b>	<b>(1.869.106)</b>
<b>Нето приход</b>			<b>44.517.739</b>	<b>36.396.897</b>
	Трошкови личних примања кључног руководећег особља и чланова Надзорног одбора		(483.181)	(406.427)

Трошкови општих и заједничких послова у износу од 1.111.369 КМ се односе на трошкове општих и административних послова (напомена 11).

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

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

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

		<b>У Конвертибилним маркама</b>		
		<b>Напомена</b>	<b>31.децембар 2020.</b>	<b>31.децембар 2019.</b>
<b>БИЛАНС СТАЊА</b>				
<b>АКТИВА</b>				
<i>Потраживања од купаца за електричну енергију</i>				
Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ Матично Предузеће а.д. Требиње	20	-	-	142
		-		<b>142</b>
<b>УКУПНО АКТИВА</b>		-		<b>142</b>
<b>ПАСИВА</b>				
<i>Обавезе према добављачима</i>				
Електро-Херцеговина а.д. Требиње	29	(54.254)		(46.224)
Истраживачко-развојни центар „ИРЦЕ“ а.д. Источно Сарајево	29	-		(40.810)
Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ Матично Предузеће а.д. Требиње	29	(133.448)		(52.620)
		<b>(189.701)</b>		<b>(139.654)</b>
<i>Дугорочни кредити</i>				
Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ Матично Предузеће а.д. Требиње	28	(7.327.038)		(6.970.541)
		<b>(7.327.038)</b>		<b>(6.970.541)</b>
<i>Остале обавезе из специфичних послова</i>				
Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ Матично Предузеће а.д. Требиње	30	(1.626.503)		(416.962)
		<b>(1.626.503)</b>		<b>(416.962)</b>
<b>УКУПНО ПАСИВА</b>		<b>(9.152.659)</b>		<b>(7.527.157)</b>
<b>Нето имовина</b>		<b>(9.152.659)</b>		<b>(7.527.015)</b>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**32. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Станови додијељени радницима	922.952	922.952
Интерни односи у Холдингу по процјени из 2004. године	66.812.492	66.814.073
Закуп канцеларијског простора	91.744	-
Неупотребљиве залихе	4.400	640.157
Примљене гаранције	34.667.711	29.315.294
Дате гаранције	719.707	719.707
	<u>103.219.006</u>	<u>98.412.183</u>

Интерни односи у оквиру Холдинга који на дан 31. децембра 2020. године износе 66.812.492 КМ, у потпуности се односе на искњижена интерна потраживања и обавезе (у истом износу) између чланица Холдинга утврђених на дан 31. децембра 2004. године, а у складу са Одлуком Владе Републике Српске од 7. марта 2006. године, станови додијељени радницима у износу 922.952 КМ, примљене гаранције у износу 34.667.711 које је Друштво примили као осигурање за уредно извршење уговорених послова као и дате гаранције у износу 719.707 КМ (Репрограм дуга према Пореској управи Републике Српске) и залихе 4.400 КМ. У току 2019. године Друштво је донијело одлуку да се енергетски трансформатор 40/40/27 MVA напонских нивоа 110+10x1,5%/21-10,5/36,75 KV (TS – тронамотни) у вриједности 525.303,88 КМ, на дан 31.12.2019. године, унесе у пословне књиге Предузећа кроз ванбилансу евиденцију. Поменути Трансформатор је вођен као инвестиција у току са степеном готовости 89,13% и у 2018. години је искижен из пословних књига Предузећа и стављен на лиценцијску продају. У току 2019. године, одржана је лиценцијска која није успјела и из тих разлога одлуком Управе наведени Трансформатор се поново укњижава као ванбилансно средство. Управа Предузећа је Одлуком број 6305 од 21.10.2020. године прихватила приједлог Извјештаја Комисије за лиценцијску продају број 6271-1 од 20.10.2020. године и склопило Уговор о продају расходоване, застарјеле и отписане имовине Предузећа (енергетски трансформатор 40/40/27 MVA напонских нивоа 110+10x1,5%/21-10,5/36,75 KV; TS – тронамотни) број 6372 од 23.10.2020. године са „Сировина комерц“ доо Требиње у вриједности 10.350 КМ.

**33. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	Година која се завршава 31. децембра	
	2020.	2019.
Добитак/(Губитак) обрачунског периода	(2.505.706)	(15.304.256)
Просјечан пондерисан број издатих акција	385.164.196	385.164.196
Зарада/губитак по акцији	<u>(0,0065)</u>	<u>(0,0397)</u>

**34. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

а) На дан 31. децембра 2020. године, укупан износ потенцијалних обавеза по основу спорова који се воде против Друштва износе 16.378.508 КМ, док је вриједност спорова које Друштво води против других лица 11.000 КМ. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате и судске трошкове који могу бити утврђени по окончању судских спорова. Најзначајнији спорови се односе на тужбу Бендер Драгана за накнаду штете у износу од 6.259.364 КМ (поступак је у току код Општинског суда у Мостару), на тужбу Породичног добра "Лела", Равно за накнаду штете у износу од 4.315.081 КМ (поступак је у току код Општинског суда у Мостару) и код истог тужиоца за накнаду штете у износу од 2.216.200 КМ (поступак је у току код Општинског суда у Чапљини). По основу тужбе физичког лица Бендер Драгана за накнаду штете у износу од 6.259.364 КМ Друштво је суоптужена страна, поред Матичног предузећа "Електропривреда Републике Српске" а.д. Требиње и још једног зависног друштва. Судски

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**34. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

поступак по предњем основу се за друге суоптужене води код различитих судова. Став екстерног правног заступника Друштва је да су наведени тужбени захтјеви неосновани и да ће

и коначан исход спорова бити у корист Друштва. Друштво је извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у укупном износу од 3.983.807 КМ, док за остале тужбе руководство Друштва сматра да је исход тих спорова неизвјестан и да Друштво неће бити изложено материјално значајним додатним потенцијалним губицима по наведеним основама. У 2020. години, Друштво је извршило укидање резервисања за судске спорове у износу 4.729.865 КМ (напомена 26) на основу процјене Комисије за процјену судских спорова Одлука Управе број 984 од 19.02.2021. године, док није било укидања резервисања за судске спорове по основу намирања због изгубљених судских спорова.

- б) Друштво користи дио хидроакумулацијских објеката на заузетом земљишту општине Никшић, Република Црна Гора. Имајући у виду чињеницу да је питање накнада за потопљено земљиште у бившој СФРЈ било регулисано републичким прописима, да се ово питање може ријешити само по одредбама Анекса Г Споразума о питању сукцесије (Службени гласник БиХ – међународни уговори, број 10/01), по коме се обавезују државе насљеднице да испуњавају обавезе чије је испуњење спријечено распадом бивше СФРЈ, а Босна и Херцеговина није са Црном Гором закључила уговор о уређењу имовинско – правних односа, руководство Друштва сматра да ове потенцијалне обавезе требају бити предмет договора на нивоу влада двије државе. На основу информација добијених од Друштва, до дана издавања ових финансијских извјештаја преговори нису започети.
- в) Друштво на дан 31. децембра 2020. године, укупан износ по основу примљених гаранција је 4.258.995 КМ. Највећи износи примљених гаранција односе се на гаранцију примљену од конзорцијума „Херц Градња“ доо Билећа у износу 3.959.847 КМ везано за инвестициону изградњу „Тунел Фатничко поље – Акумулација Билећа фаза 3“ – радови на бетонској облози тунела.

**35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ**

**35.1 Управљање капиталом**

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

Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напмени 30, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује акцијски капитал и акумулирани добитак. Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

**35.1.1 Рацио укупне задужености према капиталу**

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

	<b>31. децембар 2020.</b>	<b>31. децембар 2019.</b>
Задуженост а)	24.958.723	18.289.376
Готовина и готовински еквиваленти	427.538	686.722
Нето задуженост	<u>24.531.185</u>	<u>17.602.654</u>
Капитал б)	<u>904.321.199</u>	<u>906.909.417</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0,027</u>	<u>0,019</u>



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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**35.1 Управљање капиталом (наставак)**

- а) Задуженост се односи на дугорочне кредите и текуће доспијеће дугорочних кредита.  
б) Капитал укључује акцијски капитал, остали капитал, резерве 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 напомени 3 ових финансијских извјештаја.

*35.1.3. Категорије финансијских инструмената*

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	<b>31. децембар 2020.</b>	<b>31. децембар 2019.</b>
<b>Финансијска средства</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	35.429	81.277
Краткорочни финансијски пласмани	60.312	68.681
Потраживања од купаца	3.697	59.588
Остала потраживања	59.061	34.840
Готовина и готовински еквиваленти	427.538	686.722
	<u>586.037</u>	<u>931.108</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочни кредити	16.236.456	15.358.764
Текућа доспијећа дугорочних кредита	6.222.267	2.930.612
Остале финансијске обавезе	2.500.000	-
Обавезе према добављачима	20.726.780	15.072.009
Остале обавезе	9.197.367	6.952.476
	<u>54.882.870</u>	<u>40.313.861</u>

**35.2 Циљеви управљања финансијским ризицима**

У свом редовном пословању, Друштво је, у различитом обиму, изложено одређеним финансијским ризицима, и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промјене курса страних валута, ризик од промјене каматних стопа и ризик од промјене цијена), ризику ликвидности и кредитном ризику. Управљање ризицима у Друштву је усмјерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта. Управљање ризицима дефинисано је рачуноводственим политикама Друштва. Друштво не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, у току 2020. године Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

**Тржишни ризик**

*(а) Ризик од промјене курса страних валута*

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**35.2 Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)**

**Тржишни ризик (наставак)**

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

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

	Имовина		Обавезе	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
EUR	1.221.345	145.144	1.120.610	3.950.666
SDR	-	-	48.840	286.561
USD	-	-	-	-
RSD	117.755	-	-	-

*(б) Ризик од промјене каматних стопа*

Друштво је изложено разним ризицима који, кроз ефекте промјена висине тржишних каматних стопа, дјелују на његов финансијски положај и токове готовине. Обзиром да Друштво има каматоносну имовину, приходи Друштва су у одређеној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа. Друштво врши анализу изложености ризику од промјене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирања.

*Анализа осјетљивости*

Анализа осјетљивости на промјене каматних стопа је одређена на основу изложености каматних стопа дугорочним и краткорочним финансијским обавезама на крају извјештајног периода и то по фиксним каматним стопама. У случају да је каматна стопа на дан 31. децембра 2020. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак/губитак Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2020. године био би мањи/већи за износ од 125.135 КМ (2019. године: 75.683 КМ), као резултат већег/мањег расхода камата.

*(в) Ризик од промјене цијена капитала*

Друштво није изложено значајнијем ризику од промјена цијена власничких хартија од вриједности обзиром да Друштво нема улагања класификованих у билансу стања као средства расположива за продају, или као финансијска средства по фер вриједности чији се ефекти промјена у фер вриједности исказују у билансу успеха. Друштво је минимално изложено ризику промјене цијена производа, јер цијене на бази напона произведене електричне енергије и техничко – технолошких карактеристика производних објеката одређује Регулаторна комисија за енергетику Републике Српске. С друге стране Друштво се може суочити са интензивном конкуренцијом у области производње и промета електричне енергије како на нивоу Босне и Херцеговине, тако и на подручју Републике Српске, јер постоји интензивна активност на изградњи мини хидроелектрана.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**35.2 Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)**

**Ризик ликвидности**

Управљање ликвидношћу је централизовано на нивоу Друштва. За управљање ризиком ликвидности одговорно је руководство Друштва које је успоставило одређене процедуре у вези са дугорочним и краткорочним управљањем ризиком ликвидности. Друштво својом имовином и обавезама управља на начин који му обезбјеђује да у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Друштво располаже довољним износом високо ликвидних средстава (готовина и готовински еквиваленти), као и континуираним приливом новчаних средстава од реализације продаје електричне енергије који омогућава да своје обавезе измирује у року доспијећа.

Друштво не користи финансијске деривате.

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Друштва на дан 31.12. 2020. и 2019. године:

**Финансијска имовина**

	<b>Мање од мјесец дана</b>	<b>1-3 мјесеца</b>	<b>Од 3 мјесеца до 1 године</b>	<b>Од 1 до 5 година</b>	<b>Преко 5 година</b>	<b>Укупно</b>
<b>31. децембар 2020.</b>						
Без камата	427.538	3.697	59.061	-	-	490.296
Инструменти по фиксној каматној стопи	-	-	60.312	35.429	-	95.741
<b>Укупно</b>	<b>427.538</b>	<b>3.697</b>	<b>119.373</b>	<b>35.429</b>	<b>-</b>	<b>586.037</b>
<b>31. децембар 2019.</b>						
Без камата	686.722	59.588	34.840	-	-	781.150
Инструменти по фиксној каматној стопи	-	-	68.681	81.277	-	149.958
<b>Укупно</b>	<b>686.722</b>	<b>-</b>	<b>103.521</b>	<b>81.277</b>	<b>-</b>	<b>931.108</b>

**Финансијске обавезе**

	<b>Мање од мјесец дана</b>	<b>1-3 мјесеца</b>	<b>Од 3 мјесеца до 1 године</b>	<b>Од 1 до 5 година</b>	<b>Преко 5 година</b>	<b>Укупно</b>
<b>31. децембар 2020.</b>						
Без камата	771.938	20.726.780	8.425.429	-	7.327.038	37.251.185
Инструменти по варијабилној каматној стопи	-	-	8.722.267	8.909.418	-	17.631.685
<b>Укупно</b>	<b>771.938</b>	<b>20.726.780</b>	<b>17.147.696</b>	<b>8.909.418</b>	<b>7.327.038</b>	<b>54.882.870</b>
<b>31. децембар 2019.</b>						
Без камата	793.530	15.072.009	6.158.946	-	6.970.541	28.995.026
Инструменти по варијабилној каматној стопи	-	-	2.930.612	8.388.223	-	11.318.835
<b>Укупно</b>	<b>793.530</b>	<b>15.072.009</b>	<b>9.089.558</b>	<b>8.388.223</b>	<b>6.970.541</b>	<b>40.313.861</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

**35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**35.2 Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)**

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

**Кредитни ризик**

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

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

Друштво је изложено кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбјеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Друштва. У случају неблаговремене наплате потраживања од купаца, истима се у одређеној мјери онемогућава даља испорука електричне енергије. Поред тога, Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно повезаних купаца.

**35.3 Фер вриједност финансијских инструмената**

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

	31. децембар 2020.		31. децембар 2019.	
	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност
<b>Финансијска имовина</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	35.429	35.429	81.277	81.277
Краткорочни финансијски пласмани	60.312	60.312	68.681	68.681
Потраживања од купаца	3.697	3.697	59.588	59.588
Остала потраживања	59.061	59.061	34.840	34.840
Готовина и готовински еквиваленти	427.538	427.538	686.722	686.722
	<u>586.037</u>	<u>586.037</u>	<u>931.108</u>	<u>931.108</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочни кредити	16.236.456	16.236.456	15.358.764	15.358.764
Текуће доспијеће дугорочних кредита	6.222.269	6.222.269	2.930.612	2.930.612
Остале финансијске обавезе	2.500.000	2.500.000	-	-
Обавезе према добављачима	20.726.780	20.726.780	15.072.009	15.072.009
Остале краткорочне обавезе	9.197.367	9.197.367	6.952.476	6.952.476
	<u>54.882.870</u>	<u>54.882.870</u>	<u>40.313.861</u>	<u>40.313.861</u>

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**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. П-оред 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 Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о пореском поступку Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је 5 година, при чему право на утврђивање и наплату доприноса за пензијско и инвалидско осигурање не застаријева. То значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од 5 година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом. Поред наведеног, Друштво има значајне трансакције са повезаним правним лицима. Иако руководство Друштва сматра да Друштво посједује довољну и адекватну пратећу документацију у вези са трансферним цијенама, постоји неизвјесност да се захтјеви и тумачења пореских и других органа разликују од тумачења руководства. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних посљедица по финансијске извјештаје Друштва.

**37. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примијењени за прерачун девизних позиција биланса стања у КМ, за поједине главне валуте, на дан 31. децембра 2020. године, су били сљедећи<sup>2</sup>:

	<u>31. децембар 2020.</u>	<u>31. децембар 2019.</u>
EUR	1,9558	1,9558
RSD	0,0166	0,0166
USD	1,5926	1,7480
CHF	1,8014	1,7991
SDR	2,3154	2,4203

<sup>2</sup> <https://www.cbbh.ba/currencyexchange/>

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

### 38. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА

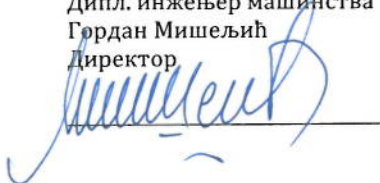
Након 31. децембра 2020. године – датума извештавања, Група је склопила репрограм потраживања са Општином Билећа по основу аконтативне уплате за потопљено земљиште и дату позајмицу под бројем 1510 од 17.03.2021. године (веза напомена 24).

Након 31. децембра 2020. године – датума извештавања, до дана одобрења ових финансијских извјештаја не постоје догађаји који би проузроковали корекцију ових финансијских извјештаја, као и догађаји који су материјално значајни за објављиване у овим финансијским извјештајима

У Требињу,  
Дана 31.03.2021. године

Потписано у име Групе

Дипл. инжењер машинства  
Гордан Мишељић  
Директор



Дипломирани економиста  
Слободан Чомић  
в.д. извршни директор  
за економско-финансијске послове

