МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ.

ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РУДНИК И ТЕРМОЕЛЕКТРАНА УГЉЕВИК" А.Д. УГЉЕВИК

Сажете Напомене (Ноте) уз појединачне финансијске извјештаје

на дан 30. јун 2026. године

САДРЖАЈ

	Страна
Појединачни финансијски извјештаји:	
Појединачни Биланс успјеха	2
Појединачни Биланс стања	3
Појединачни Извјештај о промјенама на капиталу	4
Појединачни Биланс токова готовине	5
Напомене уз појединачне финансијске извјештаје	6 - 60

БИЛАНС УСПЈЕХА РИТЕ УГЉЕВИК

Опис	Напомена	*30.06.2026.*	*30.06.2025.*
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа		34.263.982	59.160.204
Приходи од пружених услуга		275	
Повећање/Смањење вредности залиха учинака			5.870.330
Остали пословни приходи		668.197	1.237.608
Укупно		**34.932.454**	**66.268.142**
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала		(5.596.168)	(7.878.504)
Трошкови горива и енергије		(12.573.701)	(13.128.090)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи		(35.886.791)	(37.698.973)
Трошкови производних услуга		(6.660.485)	(8.321.785)
Трошкови амортизације и резервисања		(20.877.304)	(20.880.618)
Нематеријални трошкови		(382.256)	(1.200.305)
Трошкови пореза		(1.066.987)	(1.882.354)
Трошкови доприноса		(623.774)	(818.246)
Укупно		**(83.667.466)**	**(91.808.875)**
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)		**(48.735.012)**	**(25.540.733)**
Финансијски приходи		55.379	607.005
Финансијски расходи		(5.637.143)	(1.998.356)
Разлика		**(5.581.764)**	**(1.391.351)**
ДОБИТАК/ГУБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		**(54.316.776)**	**(26.932.084)**
Остали приходи и добици		57.924.192	102.561
Остали расходи и губици		(1.210.822)	(658.640)
Нето остали приходи и добици/ расходи и губици		**56.713.370**	**(556.079)**
Приходи од усклађивања вредности имовине		16.419	82.092
Расходи од усклађивања вредности имовине			
НЕТО ПРИХОДИ/РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ИМОВИНЕ		**16.419**	**82.092**
Приходи по основу промене рач.политика и исправке грешака из ранијих година		230.107	200
Расходи по основу промене рач.политика и исправке грешака из ранијих година		(82.688)	(17.530)
Нето приходи /расходи по основу промене рач.политика и исправке грешака из ранијих година		**147.419**	**(17.330)**
ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		**2.560.432**	**(27.423.401)**
Порез на добит: - текући порез на добитак - одложени порески расход			
НЕТО ГУБИТАК		**2.560.432**	**(27.423.401)**

Биланс стања

Опис	Напомена	30.06.2026.	31.12.2025.
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања		693.004	783.005
Некретнине, постројења и опрема		633.427.792	643.132.281
Инвестиционе некретнине		2.515.600	2.515.600
Дугорочни финансијски пласмани		1.261.516	1.261.516
		637.897.912	**647.692.402**
ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА			
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе и дати аванси		35.328.998	35.148.579
Потраживања од купаца		8.228.727	3.108.372
Остала краткорочна потраживања		5.399.481	5.816.677
Краткорочни финансијски пласмани		624.752	833.002
Готовина и готовински еквиваленти		565.595	186.894
ПДВ и активна временска разграничења		380.705	250.485
		50.528.258	**45.344.009**
***Исправка вриједности потраживања**		(5.360.174)	(5.360.794)
Укупна актива		**683.065.996**	**687.675.617**
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал		107.689.115	87.689.115
Остали капитал		20.000.000	20.000.000
Законске резерве			
Остале резерве		1.315.041	1.315.041
Ревалоризационе резерве		153.673.295	153.673.295
Нераспоређени добитак/губитак		(160.861.740)	(163.422.172)
		121.815.711	**99.255.279**
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања		2.986.275	4.180.679
Разграничени приходи и примљене донације		21.144.390	21.146.305
Одложена пореске обавезе		28.309.704	28.309.704
Дугорочни кредити		82.764.939	82.763.445
Остале дугороче обавезе		208.880.209	166.952.251
		344.085.517	**303.352.384**
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Краткорочне финансијске обавезе		145.151.043	82.100.873
Примљени аванси, депозити, кауције		184.473	914.386
Обавезе према добављачима		48.671.307	51.611.892
Остале обавезе из пословања			131.040.610
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења		23.157.945	19.400.193
		217.164.768	**285.067.954**
Укупна пасива		**683.065.996**	**687.675.617**
Ванбилансна евиденција		**480.095.421**	**371.253.413**

НЕКОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈИ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ на дан 30.06.2026.

Опис	Акцијски капитал	Остали основни капитал	Емисиони губитак	Законске резерве	Статутарне резерве	Остале резерве	Ревалоризационе резерве	Нераспоређени добитак	Укупно (2 до 9)	Мањински интерес	Укупно 10+11
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Стање, 31. децембар 2024/1. јануар 2025. године	**43.999.118**			**7.197.569**			**83.952.078**	**(151.876.677)**	**(16.727.912)**	**23.689.997**	**6.962.085**
Ефекти промјена у рачуноводственим политикама									-		-
Ефекти процјене вриједности некретнина, постројења и опреме									-		-
- Позитивни							81.887.901	1.659.280	**83.547.181**		**83.547.181**
- Негативни							(3.938.783)	(314.164)	**(4.252.947)**		**(4.252.947)**
Ефекти исправке грешака									-		-
Поново исказано стање на дан 1. јануар 2025.	**43.999.118**	-	-	**7.197.569**	-	-	**161.901.196**	**(150.531.561)**	**62.566.322**	**23.689.997**	**86.256.319**
Расподјела добитка									0		0
- пренос на резерве									0		0
- донације									0		0
- исплата дивиденде									-		-
Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних средстава							(8.227.901)	8.227.901	-		-
Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањења капитала	20.000.000	20.000.000							40.000.000		40.000.000
Нето добици/(губици) периода признати директно у капитала								(27.887.423)	(27.887.423)		(27.887.423)
Нето добитак текуће године,									-		-
Други облици расподеле добити и покриће губитка											
Рекласификација резерви				(6.768.911)				6.768.911			
Остало				886.383					886.383		886.383
Стање, 31. децембар 2024/1. јануар 2025. године	**63.999.118**	**20.000.000**	-	**1.315.041**	-	-	**153.673.295**	**(163.422.172)**	**75.565.282**	**23.689.997**	**99.255.279**
Ефекти промјена у рачуноводственим политикама									-		-
Ефекти исправке грешака									-		-
Поново исказано стање на 1. јануар 2026.	**63.999.118**	**20.000.000**	-	**1.315.041**	-	-	**153.673.295**	**(163.422.172)**	**75.565.282**	**23.689.997**	**99.255.279**
Нето добици/(губици) периода признати директно у капиталу									-		-
Расподјела добитка									-		-
- пренос на резерве									-		-
- донације									-		-
- исплата дивиденде									-		-
Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних средстава									-		-
Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањења капитала		20.000.000							20.000.000		20.000.000
Нето добитак (губитак)текуће године								2.560.432	2.560.432		2.560.432
Рекласификација	20.000.000	(20.000.000)									
Остало									-		-
Стање, 30. јуни 2026. године	**83.999.118**	**20.000.000**	-	**1.315.041**	-	-	**153.673.295**	**(160.861.740)**	**98.125.714**	**23.689.997**	**121.815.711**

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

У КМ

	Година која се завршава	
	30.06.2026.	30.06.2025.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси у земљи	34.514.931	70.833.604
Приливи од продаје и примљени аванси у иностранству		362
Приливи од премија, субвенција, дотација и сл.		
Остали приливи из пословних активности	805.947	1.710.312
Одливи по основу исплата добављачима у дати аванси у земљи	-33.720.193	-30.648.419
Одливи по основу исплата добављачима у дати аванси у иностранству	-1.707.212	-1.578.613
Одливи по основу плаћених камата	-4.840.516	-501.038
Одливи по основу исплата плата, накнада плата и олсталих личних расхода	-31.697.828	-39.088.534
Одливи по основу пореза на добит		
Одливи по основу осталих пословних активности	-5.333.413	-8.214.946
Нето приливи готовине из пословних активности	***-41.978.284***	***-7.487.272***
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи/(одливи) по основу дугорочних финансијских пласмана		
Приливи од камата		
Приливи по основу продаје акција и удјела		
Одливи по основу куповине некретнина, постројења и опреме	-9.049.868	-4.935.536
Одливи по основу куповине нематеријалних средстава		-87.329
Нето одливи готовине из активности пласирања и инвестирања	***-9.049.868***	***-5.022.865***
Токови готовине из активности финансирања		
Прилививи по основу повећања основног капитала	20.000.000	20.000.000
Приливи по основу дугорочних кредита		
Приливи по основу краткорочних кредита	105.000.000	22.700.000
Одливи по основу дугорочних кредита	-4.092.919	-7.720.268
Одливи по основу краткорочних кредита	-20.000.000	-10.000.000
Одлив по основу финасијског лизинга		
Одливи по основу дужничких инструмената		
Одливи по основу исплаћених дивиденди		
Остали одливи из активности финансирања	-49.500.228	-12.549.356
Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања	***51.406.853***	***12.430.376***
Нето смањење/повећање готовине и еквиваленатa готовине		
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	163.729	133.260
Позитивне курсне разлике		
Негативне курсне разлике		
Готовина и еквиваленти готовине на крају године (напомена 25)	***542.430***	***53.499***

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

Зависно државно предузеће Рудник и Термоелектрана Угљевик, Угљевик (у даљем тексту: “Друштво”) основано је одлуком Јавног предузећа "Електропривреда" Републике Српске број 01-18-4/92 од 19. августа 1992. године.

Друштво је уписано у регистар привредних организација који се води код Основног суда у Бијељини под бројем регистарског улошка 1-70. У складу са наведеним Рјешењем Друштво је регистровано за обављање дјелатности производње термоелектричне енергије и производњу угља.

Рјешењем Основног суда у Бијељини број ФИ-77/92 од 3. септембра 1992. године дјелатност Друштва је проширена на обављање спољно - трговинског промета. Друштво је дио Јавног матичног државног предузећа “Електропривреда” Републике Српске која представља јединствен техничко-технолошки, економски и организациони систем. Основни суд у Бијељини је 15. маја 1996. године донио Рјешење број ФИ-472/96 којим је промијењен назив фирме у ЈМДП “Електропривреда” Републике Српске са п.о. Зависно државно предузеће “Рудник и Термоелектрана Угљевик” Угљевик са п.о. Рјешењем Основног суда у Бијељини број: ФИ-518/05 од 19. септембра 2005. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања гдје је Друштво као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво. Друштво је Рјешењем Окружног привредног суда у Бијељини број 059-0-Рег-12-000 778 од 26. новембра 2012. године извршило промјену назива у Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске" Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће "Рудник и Термоелектрана Угљевик" а.д. Угљевик.

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400449490005.

На дан 30. јун 2026. године Друштво је запошљавало 1.824 радника од чега 1.813 радника по основу уговора о раду на неодређено (од тога 12 на неплаћеном) и 11 радника по основу уговора о дјелу. Сједиште Друштва је у Угљевику. у Улици Г. Насеље б.б.

На дан 30. јуна 2026. године Друштво у већинском власништву (100%) има зависно друштво “Термо Нова” д.о.о. Угљевик.

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

2.1. Изјава о усаглашености

Приложени финансијски извјештаји представљају полугодишње појединачне финансијске извјештаје друштва “Рудник и Термоелектрана Угљевик” а.д. Угљевик, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

2.2. Основе вредновања и састављања појединачних финансијских извјештаја

Појединачни финансијски извјештаји Друштва 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.

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

2.2. Основе вредновања и састављања неконсолидованих финансијских извјештаја (наставак)

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, Друштво 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.

Појединачни финансијски извјештаји Друштва су приказани у формату прописаном Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва. Задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 104/21, 59/22, 124/22). Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 59/22 и 129/22). као и Правилником о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС', број 59/22). Правилник о о додатном рачуноводственом извјештају -Анекс ("Службени гласник РС", број 62/16, 124/22). Друштво је приликом састављања биланса токова готовине користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

Као што је објелодањено у напомени 1, Друштво је матично друштво пословне групације коју, поред Друштва, чини и зависно друштво "Термо Нова" д.о.о. Угљевик. Улагање у зависно друштво у овим појединачним финансијским извјештајима исказано је по набавној вриједности, умањеној за евентуална обезвређења.

2.3. Функционална валута и валута презентација

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

2.4. Утицај и примјена нових и ревидованих Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("МСФИ") и Међународних рачуноводствених стандарда ("МРС")

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

Приложени појединачни финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда ("МРС"), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања ("МСФИ", у даљем тексту заједно: "Стандарди"), који се примјењују на финансијске извјештаје који се састављају на дан 30. јун 2026. године.

Одлуком Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске (број 295/17 од 04.10.2017. године) о утврђивању и објављивању превода Концептуалног оквира за финансијско извјештавање и основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда (МРС), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања (МСФИ), утврђени су и објављени сљедећи преводи издати од стране Одбора за међународне рачуноводствен стандарде:

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

2.4. Утицај и примјена нових и ревидованих Међународних стандарда за финансијско извјештавање (“МСФИ”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“МРС”)

- Концептуални оквир за финансијско извјештавае и основни текстови Међународних рачуноводствених стандарда (МРС), односно Међунардони стандарди финансијског извјештавања (МСФИ),

- Међународни рачуноводствени стандарди (МРС),
- ИФРИЦ тумачења,
- Међународни стандарди финансијског извјештавања,
- Тумачења СИЦ.

Основна начела код доношења рачуноводствених одлука и поступака заснована су на међународним рачуноводственим стандардима са МСФИ за МСЕ и оквира за састављање и представљање финансијских извјештаја, и законским прописима који су били на снази у моменту настанка догађаја и њиховог евидентирања.

Финансијски извјештаји су припремљени у складу са одредбама МРС/МСФИ, ако се другачије не објави у нотама уз финансијске извјештаје.

2.5. Упоредни подаци

Друштво је као упоредне податке приказало појединачни биланс успјеха и биланс токова готовине на дан 30.06.2025.године, а појединачни извјештај о промјенама у капиталу као и појединачни биланс стања на дан 31. децембар 2025. године.

2.6. Сталност пословања

Друштво саставља своје финансијске извјештаје у складу са начелом сталности пословања.

С обзиром да Друштво послује у систему „Електопривреде Републике Српске“, способност друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања у великој мјери зависи од континуиране финансијске подршке Матичног Предузећа (Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“, Матично предузеће а.д. Требиње).

Такође, Друштво је сачинило Акт о упављању ликвидношћу за 2026. годину, који је Управа Друштва усвојила Одлуком број 6373/26, од 28.02.2026 године.

На дан 30.06.2026. године текуће обавезе Друштва веће су од текуће имовине Друштва за износ од 171.996.684 КМ (31.12.2025.године текуће обавезе су биле веће од текуће имовине за износ 245.084.739 КМ). Најзначајнија ставка краткорочних -текућих обавеза се односи на краткорочне финансијске обавезе према повезаном правном лиц – Матичном предузећу у износу од 89.200.000 КМ.

Због свега горе наведеног Управа Друштва сматра да ће се уз придржавање мјера дефинисаних у Акту о управљању ликвидношћу, као и финансијску подршку МП а.д. Требиње наставити пословати у складу са начелом сталности пословања у будућности.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

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

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

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

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

3.4. Некретнине, постројења и опрема

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

Након иницијалног признавања некретнине, постројења и опрема се вреднују по фер вриједности.

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

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

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

Руководство Друштва је. почевши од 1. јануара 2014. године, усвојило ИФРИЦ Тумачење 20 – "Трошкови уклањања откривке у производној фази површинског копа". Трошкови и средства уклањања откривке у фази припреме копа се капитализују у складу са одредва МРС 16 – “Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 – “Нематеријална имовина”. Трошкови и средства уклањања откривке у производној фази површинског копа се капитализују по општем приступу. Према општем приступу капитализују се само издаци и средства који су изнад очекиваних трошкова откривке у производној фази површинског копа за одређени период. Средства за откривку ће се алоцирати на основу количине уклоњене откривке и ископане руде ("тренутни однос отпада и руде") у периоду, у поређењу са очекиваном количином у тој фази ("однос животне фазе отпада и руде").

3.5. Амортизација

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

Корисни вијек употребе појединих група нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме, процијењен од стране независног процјенитеља на дан 31. децембра 2021. године, је служио као основа за обрачун амортизације у 2021, 2022, 2023. и 2024. години. Корисни вијек употребе појединих група нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме, процијењен од стране независног процјенитеља на дан 31. децембра 2024. године, који је служио као основа за обрачун амортизације у 2025. години и у периоду 01.01-30.06.2026. године је сљедећи:

	30. јун 2026.		**31. децембар 2025.**	
	Стопа амортизације од-до %	**Вијек трајања од - до (година)**	**Стопа амортизације од-до %**	**Вијек трајања од - до (година)**
Грађевински објекти	1,43%-16,67%	6-70	1,43%-16,67%	6-70
Надземни водови	1,67%-2,78%	36-60	1,67%-2,78%	36-60
Трансформаторске станице	2,00%-2,78%	36-50	2,00%-2,78%	36-50
Трансформатори	2,00%-5,26%	19-50	2,00%-5,26%	19-50
Нисконапонски развод	2,78%	36	2,78%	36
Мјерни уређаји	1,67%-10%	10-60	1,67%-10%	10-60
Теретна возила	6,67%-8,33%	12-15	6,67%-8,33%	12-15
Путничка возила	10%	10	10%	10
Намјештај	2,78%-12,5%	8-36	2,78%-12,5%	8-36
Рачунари	16,67%-20%	5-6	16,67%-20%	5-6

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Нематеријална средства

Нематеријална средства 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 средства представљају улагања у софтвер.

3.7. Обезвређење вриједности имовине

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

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

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

На дан 30.06.2026. године руководство Друштва сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања Друштва.

3.8. Залихе

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. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Разграничени приходи од донација

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

3.10. Бенефиције запосленима

а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Бенефиције запосленима (наставак)

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда (наставак)

Поред тога, Друштво је у обавези да исплаћује и јубиларне награде за проведени рад код Послодавца у Електропривреди РС или у бившој Елеткропривреди БиХ и то:

- за 10 година рада у висини једне просјечне нето плате исплаћене у претходној години у Републици Српској,
- за 20 година рада у висини једне просјечне нето плате исплаћене у претходној години у Републици Српској,
- за 30 година рада у висини једне просјечне нето плате исплаћене у претхоној години у Републици Српској.

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

3.11. 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, 1/17) и Измјенама Закона о порезу на добит (Службени гласник Републике Српске 58/19), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2019. године. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

Најзначајније измјене и допуне у Закону о порезу на добит односе се на другачије уређивање пореске олакшице по основу улагања у производне дјелатности, те признавање у пореске сврхе амортизације улагања у сталну имовину која није у власништву пореског обвезника.

Измјенама члана 26. Закона о порезу на добит омогућено је умањење пореске основице за вриједност цјелокупног улагања у опрему и постројења за обављање регистроване производне дјелатности, док је прије измјена било могуће умањити обавезу пореза на добит за 30% уколико су извршена улагања у опрему, постројења и непокретности за обављање регистроване производне дјелатности била већа од 50% остварене добити (пореске основице).

Допунама члана 12а. Закона о порезу на добит омогућено је признавање у пореске сврхе амортизације извршених улагања у стална средства која нису у власништву пореског обвезника, под условима да таква улагања повећавају набавну вриједност средстава и да не умањују закупнину дефинисану уговором о закупу.

Допунама члана 7. Закона прецизирано је да се у обрачун пореске основице не укључују приходи од наплаћених отписаних потраживања који су у претходним пореским периодима били укључени у пореску основицу, а нису били признати као расход у пореском билансу, чиме се избјегава поновно опорезивање прихода по основу наплаћених отписаних потраживања;

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Опорезивање- наставак

Текући порез на добитак-наставак

Омогућено је признавање расхода од умањења вриједности залиха по основу усклађивања вриједности у пореском периоду у којем су те залихе продате, односно отписане под условима прописаним за признавање губитака на залихама (члан 11. Закона);

Прецизирано је признавање расхода резервисања на начин да се ти расходи признају у пореском билансу у периоду када резервисања буду искоришћена, под условом да су претходно призната у пореском билансу, односно брисан је дио одредбе да обавеза треба бити измирена и да треба доћи до одлива ресурса по основу датог резервисања;

Прописане пореске стопе амортизације дате су у прегледу како слиједи:

	Стопа која се признаје у пореском билансу (%)
Појединачни обрачун амортизације - пропорционална метода	
Непокретности и постројења	3%
Нематеријална средства. осим софтвера	10%
Групни обрачун амортизације - дегресивна метода	
Комјутери. информациони системи. софвери и сервери	40%
Опрема и остала средства	20%

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Опорезивање- наставак

Текући порез на добитак-наставак

Порез на додату вриједност

Законом о порезу на додату вриједност ("Службени гласник БиХ", број 9/05, 35/05, 100/08 и 33/17) 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.

3.12. Финансијски инструменти

IFRS 9 је подијељен у три различита подручја: класификације и мјерења финанансијских 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. Друштво 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 Друштва од момента када се Друштво уговорним одреда 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 Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења интрумената реализована, истекла,

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти - наставак

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 Друштво има законско право пребијања признатих износа средстава и обавеза и уколико намјерава да изврши измирење у нето износу или да истовремено реализује средство и измири обавезу.

У вези са умањењем вриједности, за инструменте који се вреднују по амортизованом трошку и по фер вриједности кроз остали укупни резултат (који нису власнички инструменти), уводи се модел заснован на концепту очекиваних губитака, са циљем да се брже препознају губици. 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.

Друштво 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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти - наставак

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.

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

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).

Улагања у власничке хартије од вриједности

При почетном признавању може се направити неопозиви избор за признавање власничког инструмента (за сваки појединиинструмент) 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 повратдијела 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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти - наставак

Улагања у дужничке хартије од вриједности (наставак)

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

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

Друштво 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, Друштво може направити неопозиви избор при почетном признавању за одређена улагања у власничке хартије од вриједности ако на тај начин уклања или значајно смањује недосљедност 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:

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти - наставак

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 Друштво 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 Друштво 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 средства.

Финансијске обавезе

Финансијска обавеза престаје да се признаје уколико је испуњење те обавезе извршено, уколико је обавеза укинута или уколико је истекло важење обавезе. У случају гдје је постојећа финансијска обавеза замјењена 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.

Обезвређење потраживања од купаца

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 алгоритма.

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 инидикаторе, који су дефинисани стандардом и прописани интерном методологијом.

Уколико постоје објективни докази да је дошло до губитка усљед обезвређења, износ губитка се вреднује као разлика између књиговодствене вриједности средства и његове процијењене надокнадиве вриједности. Процијењена надокнадива вриједност је садашња вриједности будућих

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти - наставак

Обезвређење потраживања од купаца

токова готовине дисконтована првобитном ефективном каматном стопом средства. Обрачун садашње вриједности процјењених 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 успјеха.

Губици усљед обезвређења финансијских средстава вреднованих по амортизованој вриједности се евидентирају у билансу успјеха. 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.

3.13. Трошкови позајмљивања

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

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

3.14. Резервисања

Резервисања се признају и врше када 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.

Друштво признаје резервисања за: за судске спорове који се воде против Друштва и то на основу процјене правне службе Предузећа и ангажованих адвоката за поједине судске спорове о исходу судског спора, за бенефиције запослених у складу са МРС 19 “Примања запослених” и за обнављање природних ресурса (рекултивација).

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Донације из нераспоређеног добитка

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

3.16. Пословање са повезаним правним лицима

Пословање у оквиру Електропривреде Републике Српске регулисано је Уговором о уређењу међусобних односа о питању јединственог наступа на тржишту електричне енергије број: 35935/25 од 31.12.2025.године, Уговором о исплати премије за електричну енергију произведену из обновљивих извора енергије број: 20780/16 од 09.12.20216. године, Анексом број 11 уговора о исплати премије за електричну енергију произведену из обновљивих извора енергије број: 24638/24 од 07.08.2024. године, као и Правилником о рачуноводственим политикама МХ „ЕРС“ донесеним у Децембру 2020. године, Улагања у зависна предузећа обухватају се у појединачним финансијским извјештајима примјеном методе набавне вриједности. Сва зависна предузећа у оквиру Холдинга су дужна утврдити и евидентирати у својим пословним књигама односе са повезаним лицима у складу са МРС 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 периода. 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 умањује се потраживање из интерних односа у складу са уговором о међусобним економским односима.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

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

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

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Процијењени корисни вијек некретнина, постројења, опреме и нематеријалних средстава

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

Обезвређење вриједности средстава

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

Одложена пореска средства/обавезе

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

Правична (фер) вриједност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

у BAM

Опис	*1.1-30.06.2026.*	*1.1-30.06.2025.*
Приходи од продаје електричне енергије, робе и услуга (интерни односи са ппл)	33.448.710	58.076.485
Приходи од соларне енергије	*5.721*	32
Приходи од продаје електричне енергије, робе и услуга	16.123	75.246
Приходи од продаје услуга (интерни односи)		
Приходи од продаје угља	793.428	1.008.441
Приходи од помоћних услуга	275	
Приходи од продаје	**34.264.257**	**59.160.204**

6. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА

у BAM

	1.1-30.06.2026.	*1.1-30.06.2025.*
Повећање (смањење) вриједности залиха учинака		(5.870.330)
Повећање (смањење) вриједности инвестиционих некретнина		
	-	**(5.870.330)**

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

у BAM

Опис	*1.1-30.06.2026.*	*1.1-30.06.2025.*
Интерни односи (уписати којој ставци испод припадају)		
Приходи од премија, субвенција и дотација	117.789	
Приходи од закупнина	50.701	49.519
Приходи од закупнина (ППЛ)	7.463	7.462
Приходи од донација	420	3.510
Приходи из буџета (од државних институција, фондова итд.)	274.218	605.815
Приходи од увећања вриједности површинског копа (нап. 19)		
Приходи од активирања учинака		
Приходи од активирања учинака за НПО (нап. 19)		
Остали приходи од активирања или потрошње учинака	44.384	48.524
Приходи од активирања израђених резервних дијелова у сопственој режији	173.222	522.778
Приходи од активирања услуга (инвестиције и реконструкције)		
Приходи од накнада за подстицај производње ел. ен. из обновљивих извора		
Пиходи од преузетих прикључака		
Приходи по основу системских и помоћних услуга		
Остали пословни приходи		
	668.197	**1.237.608**

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

у BAM

Опис	*1.1-30.06.2025.*	*1.1-30.06.2024.*
Трошкови горива и мазива	9.914.741	9.998.735
Утрошени остали материјал	76.754	108.597
Трошкови резервних дијелова	4.245.844	6.045.667
Утрошене ауто гуме	45.378	74.492
Трошкови намирница и материјала за друштвени стандард	705.185	835.911
Трошкови канцеларијског материјала	16.852	48.106
Трошкови режијског материјала	416.943	600.774
Трошкови енергије (интерни односи)	2.630.143	2.380.186
Трошкови енергије	28.817	53.658
Трошкови топлотне енергије (ППЛ)		4.391
Трошкови топлотне енергије		3.619
Трошкови воде		687.500
Утрошак материјала за текуће одржавање		
Утрошен ситан алат и инвентар	43.839	80.073
Трошкови материјала за заштиту на раду	45.373	84.884
Трошкови материјала за израду		
	18.169.869	**21.006.594**

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

у BAM

Опис	*1.1-30.06.2026.*	*1.1-30.06.2025.*
Бруто зараде	25.393.000	28.215.187
Бруто накнаде зарада	8.050.606	7.738.181
Бруто накнаде члановима Надзорног одбора и Одбора за ревизију	46.619	42.571
Трошкови топлог оброка	15.857	37.490
Накнада за превоз радника	499.082	720.409
Накнада за регрес	1.703.284	685.319
Трошкови дневнице, смјештаја и превоза на службеном путу	24.156	29.365
Остали лични расходи и накнаде	154.187	230.451
	35.886.791	**37.698.973**

10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВИОДНИХ УСЛУГА

у BAM

Опис	*1.1-30.06.2026.*	*1.1-30.06.2025.*
Трошкови услуга на изради учинака		
Трошкови транспортних услуга	419.198	252.114
Трошкови преноса електричне енергије (интерни односи)		
Трошкови преноса електричне енергије		0
Трошкови услуга одржавања	5.870.393	7.112.300
Трошкови услуга одржавања -ППЛ	15.502	653.493
Трошкови закупнина	16.494	8.418
Трошкови закупнина -ППЛ	600	600
Трошкови сајмова		
Трошкови рекламе и пропаганде	10.764	26.299
Трошкови истраживања		75.576
Трошкови развоја који се не капитализују		
Трошкови комуналних услуга- утрошена вода	227.572	62.808
Трошкови осталих услуга	3.072	36.194
Накнаде за повремене и привремене послове		
Накнаде по уговору о дјелу	96.890	93.983
	6.660.485	**8.321.785**

Друштво на основу примјене Закона о концесијама (Службени гласник Републике Српске 16/18) и потписаног Уговора о концесији за коришћење термоенергетског објекта „Термоелектрана Угљевик 1“ општина Угљевик број: 05.05/012-684/18 (интерни број 14734/18 од 28.05.2018. године), обрачунава и плаћа концесиону накнаду за термоенергетске објекте у износу од 0,0033 КМ по произведеном коловат – сату (kWh) електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопродаје електриче енергије.

Дана, 18.05.2020. године ЗП „Рудник и термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик је потписало Анекс Уговора о концесији за коришћење угља на лежиштима „Богутово Село“ и „Угљевик Исток 1“, којим је дефинисана нова основица за плаћање накнаде у висини од 2,8 КМ по тони продатог угља трећим лицима, умјесто 3,2 % на приход остварен од продаје угља на мјесечном нивоу како је било дефинисано основним Уговором.

11. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

у BAM

Опис	*1.1-30.06.2026.*	*1.1-30.06.2025.*
Трошкови амортизације	20.877.304	20.880.618
Разграничење трошкова амортизације		
Укидање разграничених трошкова амортизације		
Трошкови амортизације	20.877.304	20.880.618
Укупно трошкови резервисања	-	-
	20.877.304	**20.880.618**

12. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

у BAM

Опис	*1.1-30.06.2026.*	*1.1-30.06.2025.*
Трошкови општих и заједничких послова (интерни односи)		
Накнаде за уговор о дјелу	3.103	13.539
Накнаде за стручно оспособљавање		226.424
Накнаде за привремене и повремене послове		
Трошкови адвокатских услуга	55.755	14.396
Трошкови услуга одржавања софтвера		97.573
Трошкови консултантских услуга	23.110	37.473
Трошкови осталих професионалних услуга		23.106
Трошкови услуга одржавања хигијене	3.094	3.748
Трошкови услуга одржавања хигијене - ППЛ	18.200	22.048
Трошкови здравствених услуга	6.369	41.132
Трошкови осталих непроизводних услуга	108.553	364.745
Трошкови репрезентације	41.111	125.634
Трошкови премија осигурања	13.695	10.443
Трошкови платног промета	21.269	18.619
Трошкови чланарина	38.125	6.379
Судски трошкови и таксе	16.650	53.631
Трошкови претплата на стручну литературу	6.079	9.463
Остали нематеријални трошкови	27.143	131.952
Остали нематеријални трошкови (интерни односи)		
Накнада за екон.-соц.збрињавање радника		0
	382.256	**1.200.305**

13. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

у BAM

Опис	*1.1-30.06.2026.*	*1.1-30.06.2025.*
Порез на имовину	101.868	122.978
Накнада за шуме	65.212	46.944
Накнада за противпожарну заштиту	10.480	19.880
Накнаде за воде	69.037	82.008
Трошкови комуналне накнаде и таксе	462	10.288
Накнаде за коришћење природних необновљивих ресурса	20.365	25.089
Накнада за коришћење хидроакумулационих објеката		
Накнада за коришћење термоенергетских објеката	789.023	1.565.409
Допринос за запошљавање инвалида		
Регулаторна накнада		
Накнада за коришћење комуналних добара		
Накнада за коришћење природних обновљивих извора		
Остали порези и доприноси	634.314	828.004
Остали порези и доприноси - ППЛ		
	1.690.761	**2.700.600**

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ

у BAM

Опис	*1.1-30.06.2026.*	*1.1-30.06.2025.*
Финансијски приходи		
Финансијски приходи (интерни односи)		
Приходи камата		-
Позитивне курсне разлике	51.053	-
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле		606.843
Остали финансијски приходи	4.326	162
	55.379	607.005
Финансијски расходи		
Финансијски расходи (интерни односи)		
Расходи камата	(5.630.818)	(1.931.196)
Негативне курсне разлике	(6.325)	(67.160)
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле		
Остали финансијски расходи		
	(5.637.143)	(1.998.356)
	(5.581.764)	**(1.391.351)**

15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

у ВАМ

Опис	*1.1-30.06.2026.*	*1.1-30.06.2025.*
Нето добици од продаје материјала		
Остали вишкови		
Наплаћена исправљена потраживања		
Приходи од отписа обавеза	57.834.680	
Приходи од укидања резервисања за рекултивацију (веза напомена 29)		
Приходи од укидања резервисања за судске спорове	5.000	12.213
Приходи од укидања краткорочних резервисања		
Приходи од укидања осталих резервисања		711
Остали непоменути приходи	84.512	89.637
	57.924.192	**102.561**
Нето приходи од усклађивања вриједности имовине	16.419	82.092
Приходи по основу усклађивања рачуноводствених политика и исправке грешака	230.107	200
Приходи по основу усклађивања рачуноводствених политика и исправке грешака - Судски спорови (веза напомена 29)		
	58.170.718	**184.853**

14.04.2026. године ЗП „РиТЕ Угљевик, МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње и Електрогосподарство Словеније развој ин инжењерринг д.о.о. Марибор (ЕГС), потписали су Уговору о измиривању платних обавеза по коначној одлуци и по другој делмичној одлуци Арбитражног већа из Београде, које се односе на камате на главни дуг по основу неиспоручене електричне енергије у периоду od 12.06..2011. до 31.12.2021. године, у износу од 37.429.597,75 Еура односно 73.205.930,17 КМ. Овај уговор представља пренов (новацију) платних обавеза из Коначне одлуке и Друге делимичне одлуке, које се односе на камате у смислу члана 348 у вези члана 1089 Закона о облигационим односима Републике Српск,е чиме се стварају нове платне обавезе.

С обзиром на чињеницу да је Предузеће у својим пословним књигама у претходном периоду (како би испоштовало коначну одлуку и другу привремену одлуку Арбитражног већа из Београда koja је обавезујућа), већ евидентирало обавезе по основу камате на главни дуг у износу од 67.000.000 Еур-а (колико износи и главни дуг), односно 131.040.610 КМ, а да је новим Уговором, потписаним 14.04.2026. године, дефинисано да та обавеза износи 37.429.597,75 Еур-а, односно, 73.205.930,17 КМ, ЗП „РиТЕ Угљевик“ а.д. Угљевик је Министарству фнансија РС упутило Захтев за мишљење о начину евидентирања пословне промене настале по Уговору о измиривању платних обавеза по коначној одлуци и по другој делимичној одлуци Арбитражног већа из Београде, које се односе на камате на главни дуг по основу неиспоручене електричне енергије у периоду од 12.06..2011. до 31.12.2021. године, а закључуеног између ЗП „РиТЕ Угљевик“ а.д. Угљевк, МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње и Електрогосподарство Словеније развој ин инжењерринг д.о.о. Марибор (ЕГС), 14.04.2026. године.

У складу са мишљењем Министарства финансија РС, Управа предузећа је дохела одлуку број 20628/26, као и Ндзорни одбор предузећа (Одлука број 20719/26) којом је дефинисано да се разлика између претходно евидентираних и новоутврђених обавеза према ЕГС-у по основу камата на главни дуг у износу од 57.834.679,84 КМ евидентира кроз биланс успеха у корист прихода текућег периода.

16. ОСТАЛИ РАСХОДИ

у BAM

Опис	*1.1-30.06.2026.*	*1.1-30.06.2025.*
Нето губици по основу расходовања и отуђења некретнина, постројења, опреме и нематеријалних средстава	12.971	
Обезвређење инвестиција у току (нап. 19)		
Губици по основу продаје материјала		
Мањкови	790	
Отписи залиха	131.096	
Трошкови судских спорова	1.063.372	617.821
Накнаде штете трећим лицима	342	40.146
Издаци за хуманитарне сврхе		
Остали расходи	2.251	673
	1.210.822	**658.640**
Нето расходи од усклађивања вриједности залиха материјала		
Расходи по основу усклађивања рачуноводствених политика и исправке грешака	82.688	17.530
	1.293.510	**676.170**

17. СТАЛНА ИМОВИНА

у ВАМ

Набавна вриједност	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Аванси за некретине, постројења и опрему	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања у припреми	Нематеријална улагања
Стање 31. децембра 2024. године / 1. јануар 2025. године	58.155.342	439.931.127	908.309.704	7.958.177	450.525	1.414.804.875	399.164	5.792.561
Ефекти процјене вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања:						0		
- Позитивни	3.877.806	42.194.497	14.232.003			60.304.306		
- Негативни		-701	-5.567.149			-5.567.850	-314.164	
- Донос са 104 алат и ситан инвентар			310.580			310.580		
- Пренос на 104 алат и ситан инвентар			-4.992			-4.992		
Стање, 1. јануар 2025.	62.033.148	482.124.923	917.280.146	7.958.177	450.525	1.469.846.919	85.000	5.792.561
Повећање аванса					1.675.051	1.675.051		
Искориштени аванси у току године					-1.224.310	-1.224.310		
Набавке у току периода				15.039.970		15.039.970		
Пренос са класе на класу			1.445			1.445		
Активирање учинака за некретнине постројења и опрему						0		
Активирања и приноси	9.848.984	155.915	5.891.128	-15.902.952		-6.925	6.924	
Повећане вриједности површинског копа						0		
Докапитализација						0		
Пренос са/на нематеријална улагања						0		
Пренос на залихе – инвестициони материјал и БРД						0		
Пренос са залихе						0		
Донос са трошкова				784.506		784.506		
Пренос на трошкове						0		
Отпис			-1.037.353			-1.037.353		
Остало	-4.800					-4.800		
Стање, 31. децембар 2025. године	71.877.332	482.280.838	922.135.366	7.879.701	901.266	1.485.074.503	91.924	5.792.561
Корекција						0		
Korekcije- ispravke						0		
						0		
Стање, 1. јануар 2026.	71.877.332	482.280.838	922.135.366	7.879.701	901.266	1.485.074.503	91.924	5.792.561

Повећање аванса					1.572.879	1.572.879		
Искоришћени аванси у току године					-1.552.291			
Набавке у току периода				11.242.244				
Пренос са класе на класу			42					
Активирање учинака за некретнине постројења и опрему								
Активирања и приноси	5.155.061		5.522.020	-10.677.082				
Повећане вриједности површинског копа								
Докапитализација								
Пренос са/на нематеријална улагања								
Пренос на залихе – инвестициони материјал и ВРД			-2.725.217					
Пренос са залихе				404.177				
Донос са трошкова				52.805				
Пренос на трошкове								
Отпис								
Остало								
Стање, 30.06.2026	77.032.393	482.280.838	924.932.211	8.901.845	921.854	1.486.647.382	91.924	5.792.561

у BAM

Исправка вриједности	**Земљиште**	**Грађевински објекти**	**Опрема и остала средства**	**Некретнине, постројења и опрема у припреми**	**Аванси за некретине, постројења и опрему**	**Укупно некретнине, постројења и опрема**	**Нематеријална улагања у припреми**	**Нематеријална улагања**
Стање 31. децембра 2024. године / 1. јануар 2025. године		214.107.546	620.551.231			834.658.777		4.908.591
Ефекти процјене вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања:								
- Позитивни		23.719.741	10.842.680			34.562.421		
- Негативни		-13.357.577	-54.246.337			-67.603.914		
Стање, 1. јануар 2025.		224.469.710	577.147.574			801.617.284		4.908.591
Амортизација у току периода (нап. 12)		10.188.750	31.122.798			41.311.548		192.889
Расходовање и отуђења						0		
Пренос у оквиру класе			1.445			1.445		
Обезвређење						0		
Продаја						0		
Отпис			-988.055			-988.055		

Процјена								
Остало						0		
Стање, 31. децембар 2025. године	0	234.658.460	607.283.762	0	0	841.942.222	0	5.101.480
Корекција						0		
Стање, 31. децембар 2025. године/ 1. јануар 2026.	0	234.658.460	607.283.762	0	0	841.942.222	0	5.101.480
Амортизација у току периода (нап. 12)		5.095.025	15.692.278			20.787.303		90.001
Расходовање и отуђења						0		
Отписана вриједност прикључака						0		
Пренос у оквиру класе						0		
Обезвређење						0		
Пренос								
Продаја						0		
Отпис						0		
Основна средства намјењена продаји								
Пренос на залихе – инвестициони материјал и ВРД			-2.088.176			-2.088.176		
Исправка грешака из ранијих година								
Остало						0		
Стање, 30.06.2026.	0	239.753.485	620.887.864	0	0	860.641.349	0	5.191.481

Садашња вредност:

Стање 31.децембра 2025. године	71.877.332	247.622.378	314.851.604	7.879.701	901.266	643.132.281	91.924	691.081
Стање 30.јуна 2026. године	77.032.393	242.527.353	304.044.347	8.901.845	921.854	626.006.033	91.924	601.080

17.1. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

Набавна вриједност	
Стање 31. децембра 2024 године / 1. јануар 2025. године	2.754.640
Набавке у току периода	
Ефекти процене инвестиционе некретнине	-239.040
Пренос на инвестиционе некретнине	
Расходовање - отписи и приноси	
Стање, 31. децембар 2024. године	2.515.600
Корекција	
Стање, 31. децембар 2025. године/ 1. јануар 2026.	2.515.600
Набавке у току периода	
Ефкти процене инвестиционе некретнине	
Пренос на инвестиционе некретнине	
Расходовање - отписи и приноси	
Стање, 30.06.2026.	2.515.600

18. ЗАЛИХЕ

у BAM

Опис	***30.06.2026.***	***31.12.2025.***
Материјал и резервни дијелови	37.741.537	37.415.500
Остали материјал (алат, ситан инвентар, ХТЗ опрема, гориво и мазиво)	1.569.122	1.553.613
Недовршена производња	1.030.995	1.030.995
Материјал на путу	0	99.127
	40.341.654	**40.099.235**
Минус: Исправка вриједности залиха	**(5.099.264)**	**(5.346.593)**
	35.242.390	**34.752.642**
Дати аванси (интерни односи)	14	14
Дати аванси	135.702	445.031
Исправка вриједности датих аванса (напомена 27)	(49.108)	-49.108
	86.608	**395.937**

Дана 30.06.2026. године Управа Друштва је донијела одлуку број 18231/26 којом је дефинисано да се вредновање залиха недовршене производње евидентира само на дан 31.12. текуће године у циљу реалног финансијског извештавања и сачињавањима финансијских извештаја и информација о залихама недовршене производње, а што је резултирало да се одлука број 15646/25 од 25.06.2025. године ставља ван снаге.

19. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

у BAM

	30.06.2026.	*31.12.2025.*
Купци		
- ппл (интерни односи)	8.008.757	2.881.521
- у земљи	212.338	219.219
- у иностранству	138	138
- сумњива и спорна потраживања ппл (интерни односи)	2.195	2.195
- сумњива и спорна потажовања од осталих лица	5.299	5.299
	8.228.727	**3.108.372**
Минус: Исправка вриједности (напомена 23)		
- ППЛ	-2.195	-2.195
- у земљи	-5.299	-5.299
- у иностранству		
	(7.494)	**(7.494)**
	8.221.233	**3.100.878**

Старосна структура потраживања од купаца на дан 30. јун 2026. и 31. децембар 2025. године је сљедећа:

	30.06.2026.	*31.12.2025.*
Недоспјела		
0-30 дана	7.824.626	2.751.190
31-60 дана	78.414	34.029
61-180 дана	133.515	172.186
181-365 дана	38.944	116.057
преко 365 дана	153.228	34.909
	8.228.727	**3.108.372**

20. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

у BAM

Опис	*30.06.2026.*	*31.12.2025.*
Потраживања за камате		
Потраживања по основу више плаћених пореза и накнада; Министарство финансија РС		
Потраживања од државних органа, организација и фондова	0	408.594
Потраживања за порезе и доприносе	3.185	35.854
Потраживања од запослених	23.063	32.908
Потраживања по судским пресудама у нашу корист	5.224.517	5.225.136
Преплаћени порез и доприноси		
Преплаћени порез на добит		
Остала потраживања	148.716	114.185
	5.399.481	**5.816.677**
Исправка вриједности по основу потраживања по судским пресудама у нашу корист	(5.224.515)	(5.225.135)
- остало	(105.000)	(105.000)
	(5.329.515)	**(5.330.135)**
	69.966	**486.542**

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

у BAM

Опис	*30.06.2026.*		*31.12.2025.*
Краткорчни кредити у земљи	624.752		833.002
	624.752	**0**	**833.002**

22. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

у BAM

Опис	*30.6.2026*	*31.12.2025.*
Жиро рачун	558.268	179.420
Благајна	81	0
Девизни рачун	7.246	7.474
	565.595	**186.894**
Минус: Исправка вриједности (напомена 27)	(23.165)	(23.165)
	542.430	**163.729**

23. ПДВ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

у ВАМ

Опис	*30.06.2026.*	*31.12.2025.*
ПДВ	243.776	
Остала временска разграничења	136.929	250.485
	380.705	**250.485**

24. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

у ВАМ

	Дугорочни дио репрограмираних потраживања и остали дугорочни пласмани (нап. 20)	Дати аванси (нап. 21)	Потраживања од купаца (нап. 22)	Краткорочни дио репрограмираних пораживања (напомена 20)	Потраживања по основу судских пресуда у нашу корист (напомена 23)	Остала потраживања (напомена 23)	Краткорочни финансијски пласмани (нап. 24)	Готовински еквиваленти и готовина (нап. 25)	Укупно
Стање 31. децембра 2024. године / 1. јануар 2025. године	**0**	**49.108**	**5.299**		**5.225.639**	**105.000**		**23.165**	**5.408.211**
Исправка у корист прихода текућег периода									0
Исправка на терет трошкова текућег периода (напомена 17)			2.195						2.195
Наплаћена исправљена потраживања					-504				-504
Отпис исправљених потраживања (директан)									0
Исправка на терет нераспоређене добити									0
Исправка на терет губитка из ранијих година									-
Искњижавање по Одлуци									-
Донос са редовне исправке потраживања									0
Преноси између категорија									0
Остало									0
Стање, 31. децембар 2025. одине/ 1. јануар 2026. године	**0**	**49.108**	**7.494**	**0**	**5.225.135**	**105.000**	**0**	**23.165**	**5.409.902**
Исправка у корист прихода текућег периода					-620				-620
Исправка на терет трошкова текућег периода (напомена 17)									
Наплаћена исправљена потраживања									
Отпис исправљених потраживања (директан)									
Исправка на терет нераспоређене добити									
Исправка на терет губитка из ранијих година									
Искњижавање по Одлуци									
Донос са редовне исправке потраживања									
Преноси између категорија									
Остало									
Стање, 30.06.2026. године	**0**	**49.108**	**7.494**	**0**	**5.224.515**	**105.000**	**0**	**23.165**	**5.409.282**

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 2004. године.

На основу Одлуке Владе Републике Српске донијете 24. фебруара 2005. године, извршена је промјена облика организовања Зависних државних предузећа у оквиру ЈМДП Електропривреда Републике Српске у акционарска друштва. На основу ове Одлуке. основни капитал 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, где је умјесто државног капитала нови акционар постао Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње, тако да структура акцијског капитала изгледа: Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%.

Рјешењем Основног суда у Бијељини број 080-0-Рег-07-000 174 од 11. априла 2007. године извршено је усклађивање вриједности државног капитала и ваучер понуде са вриједностима исказаним у Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске, али нису усклађени број акција и вриједност капитала, чиме је код државног капитала и ваучер понуде дошло до нарушавања номиналне вриједности акције од 1 КМ. Истим рјешењем регистрована је и промјена структуре капитала Друштва. где је умјесто државног капитала као нови акционар уписан Мјешовити Холдинг “Електропривреда” Републике Српске Требиње, Матично предузеће а.д. Требиње.
Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2023. године према Рјешење у Основног суда у Требињу, као и према решењу Централног регистра хартија од вредности РС, била је сљедећа:

Опис	% учешћа	Вриједност капитала	Број акција
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65%	166.413.074	166.413.074
Остали акционари	19.91%	50.969.364	50.969.364
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.09 %	25.830.069	25.830.069
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5 %	12.800.658	12.800.658
Укупно	**100 %**	**256.013.165**	**256.013.165**

25. КАПИТАЛ (наставак)

У 2024. години Скупштина акционара донела је одлуку број 30467/24 о смањењу капитала, односно одлуку број 30468/24 о II (другој) емисији акција којим је извршено смањење капитала Предузећа са 256.013.1165 КМ на 67.689.115 КМ, а ради покрића губитка евидентираног највећим делом по основу одлука Арбитражног већа из Београда у корист „Електрогосподарство Словеније Развој ин инжењеринг“ Марибор.
Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2024. године према Рјешењу Окружног привредног суда у Бијељини била је сљедећа:

Опис	% учешћа	Вриједност капитала	Број акција
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65%	43.999.118,00	43.999.118
Остали акционари	19.91%	13.476.150,00	13.476.150
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.09 %	6.829.392,00	6.829.392
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5 %	3.384.455,00	3.384.455
Укупно	**100 %**	**67.689.115,00**	**67.689.115**

У 2025. години реализована је и окончана и III (трећа) емисија акција којоом је акцијски капитал, уплатом Матичног предузећа ЕРС Требиње у износу од 20.000.000 КМ, повећан на 87.689.115 КМ.

Структура акцијског капитала после окончане и регистроване у суду треће емисије акција предузећа била је следећа:

Опис	% учешћа	Бриједност капитала	Број акција
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	72,98%	63.999.118,00	63.999.118
Остали акционари	15,37%	13.476.150,00	13.476.150
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	7,79%	6.829.392,00	6.829.392
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	3,86%	3.384.455,00	3.384.455
	100%	**87.689.115,00**	**87.689.115**

У 2025. години Скупштина акционара је донела и одлуку број 25336/25 о IV (четвртој) емисији акција која је реализована уплатом Матичног предузећа ЕРС Требиње у износу од 20.000.000 КМ (иста је са 31.12.2025. године, евидентирана као повећање основног капитала али не и као повећање акцијског капитала с обзиром на чињеницу да је регистрација у суду по основу четврте емисије акција извршена тек 12.02.2026. године).

Структура акцијског капитала од 12.02.2026. године је сљедећа:

25. КАПИТАЛ (наставак)

Опис	% учешћа	Вриједност капитала	Број акција
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	78,00%	83.999.118,00	83.999.118
Остали акционари	12,51%	13.476.150,00	13.476.150
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	6,34%	6.829.392,00	6.829.392
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	3,14%	3.384.455,00	3.384.455
Укупно	**100 %**	**107.689.115,00**	**107.689.115**

Дана 02.02.2026. године Скупштина акционара донијела је одлуку број 2242/26 о V (петој) емисији акција јавном понудом у износу од 25.650.000 редовних обичних акција класе „А“ номиналне вредности 1,00 КМ по акцији.

24.06.2026. године извршена је уплата од стране Матичног предузећа ЕРС Требиње у износу од 20.000.000,00 КМ чиме је реализована и пета емисија акција Предузећа.

29.06.2026. године Цеентрални регистар хартија од вриједности а.д. Бања Лука издао је рјешење број 01-10560/26 којим је регистровано повећање капитала од 20.000.000,00 КМ,, односно, повећање броја акција за 20.000.000 акција.

С обзиром на чињеницу да ово повећање капитала још није регистровано у суду исто је евидентирано као повећање основног капитала али не и акцијског капитала.

Законске резерве

С обзиром на чињеницу да је Друштво у финансијским извештајима за 2023. годину исказало акумулирани губитак у износу од 193.638.389 КМ, као и чињеницу да се законске резерве могу користити за покриће губитка, Скупштина акционара је донела одлуку број 40466/24,на дан 17.10.2024. године о употреби законских резерви за покриће губитка у укупном износу од 3.562.200,13 КМ. Овом одлуком законске резерве су у потпуности укинуте и износиле су 0 КМ.

Као што смо већ поменули на седници одржаној 17.10.2024. године, између осталог, Скупштина акционара је донела и одлуку број 30467/24 ,о смањењу основног капитала ради покрића губитка, у укупном износу од 188.324.050 КМ, а ради покрића губитка исказаног на дан 31.12.2023. године у износу од 181.155.139 КМ, као и формирања законских резерви у износу од 6.768.911 КМ, тако да законске резерве Друштва на дан 31.12.2024. године иизносе 6.768.911 КМ.

10.12.2025. године Скупштина акционара Друштва је донела одлуку број 33033/25 о покрићу губитка Предузећа исказаног на дан 31.12.2024. године, којом се врши покриће губитка исказаног у билансу стања у износу законских резерви од 6.768.911 КМ, тако да на дан 31.12.2025. године Законске резерве износе 0 КМ.

Са 30.06.2026. године није било промена на овој позицији капитала.

Статутарне резерве

Одлуком Скупштине акционара 724/23 од 12.01.2023. године усвојена је измјена и допуна Статута Друштва, којом је дефинисано да резерве друштва чине законске и резерве капитала. Статутарне

резерве, које су укинуте на дан ступања на снагу ове одлуке у износу од 903.964,44 КМ пренјете са позиције статутарних резерви на позицију нераспоређене добити ранијих година.

25. КАПИТАЛ (наставак)

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2024. године износиле су 84.094.513 КМ и састоје се од позитивних ефеката процјене основних средстава и нематеријалних улагања извршених на дан 31. децембара 2023. године , 31. децембра 2022. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процјена основних средстава на дан 31. децембра 2020, на дан 31. децембра 2015, на дан 31. децембра 2011., 31. децембра 2004. и 31. децембра 2008. године.

Под 01.01.2025. године евидентирани су ефекти процене основних средстава и нематеријалних улагања која је вршена на дан 31.12.2024. године од стране независног проценитења „КПМГ“ Београд , што је резултирало повећањем ревалоризационих резерви за износ од 77.949.118 КМ. Такође извршена је и корекција (умањење) у износу од 142.435 КМ по основу исправке грешака ранијих процена.

Правилником о рачуноводственим политикама ЕРС-а дефинисано је да се пренос ревалоризационог вишка насталог као резултат обрачунске амортизације на ревалоризационим резервама врши у корист задржане добити текућег периода, што је резултирало да исказани губитак текућег периода у билансу стања за 2025. годину износи 19.669.522 КМ, док исказани губитакт у билансу успјеха за 2025. годину износи 27.887.423 КМ. Наиме, извршен је пренос, односно, укидање ревалоризационих резерви у корист губитка текућег периода по основу обрачунате амортизације активних основних средстава у износу од 8.227.901 КМ, Са 30.06.2026. године није било промена на позицији ревалоризационих резерве и исте износе 153.673.295 КМ.

Остале резерве

У 2024. години формиране су остале резерве капитала Друштва у укупном износу од 428.658 КМ. Наиме, у 2024. години између Матичног предузећа ЕРС. а.д. Требиње и ЗП „РиТЕ Угљевик“ а.д. Угљевик закључена су, а на основу Закона о облигационим односима (службени гласник РС, број 17/93,3/96 и 74/04), два уговора о краткорочној позајмици (без камате) и то:

-Уговор о краткорочној позајмици број 22169/24, од 05.07.2024. године

- Уговор о краткорочној позајмици број 22170/24, од 05.07.2024. године

Када матично друштво одобри зајам зависном друштву по каматној стопи нижој од тржишне (или без камате као у овом случају), потребно је утврдити фер вредност зајма у складу са МСФИ 9 Финансијски инструменти, док разлика између фер вредности зајма и одобреног износа кредита представља допринос матичног друштва капиталу зависног друшва, што је резултирало формирању осталих резерви капитал Друштва у наведеном износу.

У 2025 години између Матичног предузећа ЕРС а.д. Требиње и ЗП „РиТЕ Угљевик“ закључена су још три нова уговора о позајмици и то: Уговор о зајму број 01-161-3/25, Уговор о зајму бр. 01-1657-3/25 и Уговор о зајму број 01-2121-1/25 , а што је резултирало повећањем осталих резерви капитала у износу од 886.383,00 КМ.

Као резултт свих овим пословних промена у финансијским извештајима за 2025. годину укупна вредност осталих резерви капитала на дан 31.12.2025. године кумулативно, износи 1.315.041 КМ, те са 30.06.2026. године није било промена на овој позицији.

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

у ВАМ

Опис	30.6.2026	31.12.2025
Резервисања за:		
- бенефиције за запослене	725.030	1.799.903
- судске спорове	1.027.483	1.146.679
- обнављање природних богатстава	671.578	671.578
- ретенције	536.131	539.926
- остала резервисања	26.053	22.593
	2.986.275	**4.180.679**

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2025. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке:обрачун укупног резервисања врши се дисконтовањем екстраполиране зараде сваког запосленог појединачно.

Дисконтовање се врши примјеном методологије сложеног интересног рачуна. Одсуство ових инструмената онемогућава проналажење адекватне дисконтне стопе за период дисконтовања отпремнина. Као помоћне стопе у обрачуну се користила просјечна каматна стопа на дугорочне кредите. Износ овако обрачунате стопе је 5.00%. Период дисконтовања једнак је броју година неопходном за одлазак у пензију. У обзир се узимају два критеријума – старосни и стажни, краћи период од ова два узима се као број година дисконтовања.

Друштво је приликом обрачуна садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде користило права запослених из Колективног уговора Мјешовитог Холдинга

„Електропривреда Републике Српске“ (објављеног у Септембру 2018. године) и то:

- за исплату отпремнина приликом престанка радног односа радника због одласка у пензију
- у висини 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 плата;
- преко 15 година радног стажа код Послодавца .....6 плата.
- за исплату јубиларних награда за проведени рад код послодавца у „ЕПРС“ 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.

27. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

у ВАМ

	30.6.2026	31.12.2025
Разграничени приходи за:		
- примљене донације	5.482	5.902
- по основу државних донација - свођење кредита на фер вриједност	21.138.908	21.140.403
	21.144.390	**21.146.305**

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 21.144.390 КМ се цјелокупно односе на разграничене приходе признате у складу са МРС 20 – "Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи", а по основу добијених кредитних средстава по нижој од тржишне каматне стопе, при чему се ово државно давање сматра као државна донација. Наиме, Друштво је извршило признавање својих дугорочних обавеза, које су по условима нижим од тржишних, по фер вриједности, а разлику између фер вриједности обавеза и вриједности обавеза према уговореним условима, признало као разграничени приход од државних донација, јер је Друштво и обезбједило повољније услове финансирања од иностраних кредитора искључиво из разлога државне или ентитетске гаранције за враћање ових кредитних обавеза у име Друштва. Најзначајнији износ разграничених прихода по основу државних донација а односи се на кредит БХ-П2 одобре од стране Јапанске агенције за међународну сарадњу (ЈИЦА) чији је корисник ЗП „РиТЕ Угљевик“ а.д. Угљевик (31.12.2025. године – 21.138.908 КМ)

28. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	30.06.2026.	*31.децембар.2025.*	*30.06.2026.*	*31.децембар.2025*
Дугорочни кредити у земљи				
Нова банка а.д. Бања Лука (20.000.000)	1.711.781	3.352.581	16.647.419	16.647.419
Аса банка (4.000.000)	0	238.277	0	0
Аса банка (10.0000.0000)	323.644	2.237.485	0	0
	2.035.425	**5.828.343**	**16.647.419**	**16.647.419**
Дугорочни кредити у иностранству				
Јапанска банка за међународну сарадњу (JBIC)	159.025	239.976	1.502.948	1.502.948
Јапанска агенција за међународну сарадњу (JICA)	3.282.178	6.564.356	64.614.572	64.614.573
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	0	488.927	0	-1.495
	3.441.203	7.293.259	66.117.520	66.116.026
	5.476.628	**13.121.602**	**82.764.939**	**82.763.445**
Краткорочни репрограм - Пореска Управа РС	875.832			
	6.352.460			
Дугорочне обавезе по основу репрограма:				
Репрограм Електропрвреда БиХ уговор бр. 16719/24	869.965	1.304.948	347.986	347.986
Репрограм Електропрвреда БиХ уговор бр. 16720/24	1.403.637	2.210.377	589.434	589.434
Репрограм Електрогосподарство Словеније ОПУ-71/24	11.243.374	28.080.131	74.880.348	74.880.348
Репрограм Електрогосподарство Словеније ОПУ-1091/24	18.226.896	27.340.344	91.134.483	91.134.483
Репрограм Електрогосподарство Словеније ОПУ-312/26	10.457.990		41.831.960	
Репрограм Монтинг енергетика бр 32234/24	681.726	1.227.106		0
Репрограм Термоелектро бр. 32233/24	916.940	1.178.923		0
Репрограм Сас бр. 35700/24	437.083	961.583		0
Репрограм Синдикална Организација РИТЕ Уг. бр. 8687/2026	19.200		95.998	
Остале репрограмиране краткорочне обавезе	5.341.772	2.475.859		
	49.598.583	**64.779.271**	**208.880.209**	**166.952.251**
Краткорочни кредити МХ ЕРС	89.200.000	4.200.000		0
	89.200.000	4.200.000		
Укупно	**145.151.043**	**82.100.873**	**291.645.148**	**249.715.696**

29. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ

У ВАМ

Опис	30.6.2026.	31.12.2025.
Краткорочни замови МХ ЕРС МП (интерни однос)	89.200.000	4.200.000
Репрограм ППЛ	1.466.335	27.342
Аса банка (4.000.000)	0	238.277
Аса банка (10.0000.0000)	323.644	2.237.485
Нова банка а.д. Бања Лука (20.000.000)	1.711.781	3.352.581
Јапанска банка за међународну сарадњу (JBIC)	159.025	239.976
Јапанска агенција за међународну сарадњу (JICA)	3.282.178	6.564.356
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	0	488.927
Краткорочни репрограм - Пореска Управа РС	875.832	0
Репрограм Синдикална Организација РИТЕ Уг. бр. 8687/2026	19.200	0
Репрограм Електропрвреда БиХ уговор бр. 16719/24	869.965	1.304.948
Репрограм Електропрвреда БиХ уговор бр. 16720/24	1.403.637	2.210.377
Репрограм Електрогосподарство Словеније ОПУ-71/24	11.243.374	28.080.131
Репрограм Електрогосподарство Словеније ОПУ-1091/24	18.226.896	27.340.344
Репрограм Електрогосподарство Словеније ОПУ-312/26	10.457.990	
Репрограм Монтинг енергетика	681.726	1.227.106
Репрограм Термоелектро бр. 32233/24	916.940	1.178.923
Репрограм Термоелектро бр. 14825/26	723.221	0
Ферхем д.о.о. Лукавац	5.104	5.104
Сас д.о.о. Прибој уг. Бр. 35700/24	437.083	961.583
Кба сервис д.о.о. Брчко	77.181	77.181
Мб Монт- Инвест д.о.о. Угљевик	0	82.936
Сас д.о.о. Прибој уг. Бр. 22266/25	0	1.000.000
Сас д.о.о. Прибој уг. Бр. 17613/26	2.195.537	0
Siming mining д.о.о. Јасенице	26.089	26.089
Romax Trade д.о.о. Нови Сад	232.503	232.503
Телегроуп д.о.о. Бања Лука	90.716	90.716
ЗП Комерц д.о.о. Бијељина	195.000	195.000
Техносистем д.о.о. Бијељина	0	615.635
Лд ауто д.о.о. Бијељина	43.393	43.393
Супер петрол д.о.о. Бања Лука	0	45.680
Левак д.о.о. Сопот	34.280	34.280
М:тел а.д. Бањалука	223.591	0
Компред а.д. Угљевик	28.822	0
	145.151.043	82.100.873

29. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ- наставак

Кредит WБ ИДА 41970 – Уговор је потписан 21.08.2006. године. а постао је ефективан 31.04.2007. године. Период отплате кредита је 20 година. односи се на сисетем мониторинга и аутоматске контроле. рехабилитације третмана воде. реконструкције сисетема за хлађење вода. замјена постројења за властиту производњу електричне енергије. Каматна стопа је ЕУРИБОР +0.75 % годишње. Почетак отплате је 21.08.2011. године до 21.02.2026. године. Са 30.06.2026. године кредит је у потпуности отплаћен.

Кредит ЈБИЦ – Уговор је потпипсан 05.12.1998. године. Рок отплате кредита је 40 година. Кредит је намјењен за набавку рударске орпеме. Каматна стопа 0.75 %. Кредит се отплаћује од 05.12.2008. године до 05.12.2038. године.

ЈИЦА – Кредит је намијењен за изградњу система за одсумпоравање димних гасова. Период отплате је 30 година. Износ одобреног кредита је 12.633.000.000 ЈПУ. Каматна стопа је 0.55 % годишње. Грејс период 10 година.

Дугорочни кредит Нова Банка а.д. Бања Лука одобрен у износу од 20.000.000 КМ (број уговора 5550000071327222) . Стање кредита на дан 30.06.2026.године износи 18.359.200 КМ (дугорочни дио 16.647.419 КМ краткорочни дио 1.711.781 КМ). Кредит је намјењен за финансирање пренесених обавеза и рефинансирање постојећег дуга.. Наведени кредит је одобрен на период од 60 мјесеци уз номиналну годишњу фиксну каматну стопу од 8,50 % (ефективна каматна стопа 9,07 %).

Дугорочни кредит АСА банка п.ј. Тузла одобрен у износу 10.000.000 КМ (број кредита 1341134550161961). Стање кредита на дан 30.06.2026.године износи 323.644 и у потпуности се односи на краткорочни дио Кредит је намјењен за финансирање сталне и обртне имовине. Наведени кредит одобрен је на период од 36 мјесеци уз грејс период од 3 мјесеца и номиналну годишњу каматну стопу од 5,00 % фиксно (ефективна каматна стопа 5,44 %).

Дугорочни кредит АСА банка п.ј. Тузла одобрен у износу 4.000.000 КМ (број уговора 422612/2). и исти је на дан 30.06.2025.године у потпуности отплаћен. Кредит је био намјењен за финансирање сталне имовине. Наведени кредит одобрен је на период од 36 мјесеци уз грејс период од 3 мјесеца и номиналну годишњу каматну стопу од 5,00 % фиксно (ефективна каматна стопа 5,12 %).

Краткрочна позајмица уговор број 01-161-3/25 одобрена од стране МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње на износ од 6.200.000 КМ. Стање позјамице на дан 30.06.2026.године износи 4.2000.000 КМ, а рок за отплату је 30.09.2026.године.

Краткрочна позајмица уговор број 01-535-6/26 одобрена од стране МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње на износ од 55.000.000 КМ. Стање позјамице на дан 30.06.2026.године износи 55.000.000 КМ, а отплата је дефинисана у мјесечним ануитетима у периоду од 31.08. до 31.03.2027.године.

Краткрочна позајмица уговор број 01-769-3/26 одобрена од стране МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње на износ од 50.000.000 КМ. Стање позјамице на дан 30.06.2026.године износи 30.000.000 КМ, а рок за отплату је 31.12.2026.године

Детаљно образложење три најзначајнија репрограма:

Дана, 30.01. 2024. године Управа Друштва је потписала Уговор број ОПУ-71/24 о отплати главнице досуђене другом дјелимичном одлуком Арбитражног вјећа из Београда са представницима Електрогосподарства Словеније развој ин инжењеринг Марибор, којом је обухваћена обавеза у износу од 67 милиона евра односно 131.040.610 КМ. Овим Уговором је дефинисано да се наведена обавеза измири у наредних 7 година. Краткорочне обавезе по овом уговору на дан 30.06.2026 године износе 11.243.374 КМ, а остатак обавезе од 74.880.348 КМ представља дугорочне обавезе.

29. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ- наставак

27. децембра 2024. године, ЕГС, РиТЕ Угљевик и МХ ЕРС Матично предузеће Требиње, како би избјегле нови судски поступак и додатне трошкове, закључили су Уговор о признању и измирењу дуга по основу неиспоручене електричне енергије у периоду од 01.01.2022. године до 31.01.2024. године (а који није био обухваћен одлукама Арбитражног већа из Београда). Уговор број ОПУ-1091/24 је сачинио нотар, а вриједност уговора је 65.234.849,00 евра.

ЕГС и РиТЕ Угљевик су се договорили да РиТЕ Угљевик дуг од 65.234.849,00 евра исплати у 14 (четрнаест) једнаких рата, при чему су, у циљу очувања вриједности новца, РиТЕ Угљевик и ЕГС сагласни да се на износ исплаћеног дуга обрачунава камата по каматној стопи у висини шестомјесечног еурибора плус 1 % (један посто) годишње и да камата почиње да тече од дана 01.01.2025. године. Рате се исплаћују на сваких пола године (30.06. и 31.12.) у износу од 4.659.632,00 евра. Краткорочне обавезе по основу овог уговора на дан 30.06.2026. године износе 18.226.896 КМ, док остатак обавезе од 91.134.483 КМ представља дугорочне обавезе.

14.04.2026. године ЗП „РиТЕ Угљевик, МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње и Електрогосподарство Словеније развој ин инжењерринг д.о.о. Марибор (ЕГС), потписали су Уговору ОПУ -312/26 о измиривању платних обавеза по коначној одлуци и по другој делмичној одлуци Арбитражног већа из Београде, које се односе на камате на главни дуг по основу неиспоручене електричне енергије у периоду od 12.06..2011. до 31.12.2021. године, у износу од 37.429.597,75 Еура односно 73.205.930,17 КМ. Овај уговор представља пренов (новацију) платних обавеза из Коначне одлуке и Друге делимичне одлуке, које се односе на камате у смислу члана 348 у вези члана 1089 Закона о облигационим односима Републике Српск,е чиме се стварају нове платне обавезе.

ЕГС и РиТЕ Угљевик су се договорили да РиТЕ Угљевик дуг од 37.429.597,75 евра исплати у 6 (шест) рата, при чему су, у циљу очувања вриједности новца, РиТЕ Угљевик и ЕГС сагласни да се на износ исплаћеног дуга обрачунава камата по каматној стопи у висини шестомјесечног еурибора плус 1 % (један посто) годишње и да камата почиње да тече од дана 15.11.2025.. године. Прва рата је плаћена 15.04.2026. године у износу од 10.694.170,80 Еура, односно, 20.915.980,08 КМ, док се преосталих пет рата плаћају 31.03.и 30.09. у износу од 5.347.085,39 евра. Краткорочне обавезе по основу овог уговора на дан 30.06.2026. године износе 10.457.990 КМ, док остатак обавезе од 41.831.960 КМ представља дугорочне обавезе.

30. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА И ПРИМЉЕНИ АВАНСИ

у ВАМ

Опис	30.6.2025.	31.12.2025.
Добављачи:		
Добављачи ППЛ	529.455	2.559.669
Добављачи у земљи	43.239.295	43.814.897
Добављачи у иностранству	4.902.557	5.237.326
Остале обавезе из пословања (интерни односи)		
	48.671.307	**51.611.892**
Остале обавезе из пословања		
Примљени аванси,депозити и кауције	184.473	914.386
	48.855.780	**52.526.278**

30. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА И ПРИМЉЕНИ АВАНСИ (наставак)

Старосна структура обавеза према добављачима на дан 30. јун 2026. године и 31. децембра 2025. године:

	30. јун 2026.	*31. децембар 2025.*
0-30 дана	17.424.235	11.258.550
31-60 дана	3.179.503	3.432.652
61-120 дана	4.596.920	8.500.160
121-180 дана	2.140.951	12.081.008
181-365 дана	10.868.959	7.336.117
преко 365 дана	10.460.739	9.003.405
	48.671.307	**51.611.892**

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

у ВАМ

Опис	**30.6.2026.**	**31.12.2025.**
Остале обавезе из специфичних послова (интерни односи)	502.778	507.195
Остале обавезе из специфичних послова	7.261.903	4.099.759
Обавезе за нето зараде, накнаде зарада и осталих примања	3.598.428	3.742.827
Обавезе за порез на зараде, накнаде зарада и остала примања	679.745	1.496.752
Обавезе за доприносе на зараде, накнаде зарада и остала примања	9.164.663	4.014.096
Обавезе за камате и трошкове финансирања	1.337	1.176.746
Обавезе за дивиденду		
Остале обавезе за учешће у добити - донације		
Обавезе према запосленима	26.276	24.559
Обавезе према члановима Надзорног одбора и ОЗР	5.009	4.757
Остале обавезе	396.033	385.238
Обрачунати порез на додату вриједност		1.675.681
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	985.059	1.669.971
Обавезе за доприносе који терете резултат	449.544	358.027
Обавезе за ПДВ који се плаћа при увозу	233	233
Обавезе за доприносе према члановима надзорног одбора, ОЗР и дир. ОИР	11.542	4.648
Обавезе за порезе према члановима надзорног одбора, ОЗР и дир. Инт. Ревизије	18.562	16.151
Унапријед обрачунати расходи периода		
Унапријед обрачунати приходи		
Разграничени обрачунати трошкови		
Одложени приходи и примљене донације	56.833	56.833
Разграничени приходи		
Одложене пореске обавезе		
Разграничена накнада из обновљивих извора		
Обавезе за накнаду за Фонд солидарности Републике Српске		
Остала пасивна временска разграничења		166.720
	23.157.945	**19.400.193**

32. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

У КМ

Опис	30.6.2026.	31.12.2025.
Некретнине постројење и опрема		
Станови додијељени радницима		
Земљиште добијено на трајно кориштење		
Потраживања од ХЕП Загреб. Хрватска		
Интерни односи у Холдингу по процјени из 2004. године		
Средства наплаћена за енергију из обновљивих извора		
Вриједност магистралних и регионалних саобраћајница		
Неупотребљиве залихе		
Примљене гаранције	4.353.943	4.064.294
Спорна имовина Друштва	97.158.794	97.158.794
Кредити у иностранству	66.239.490	66.239.491
Одобрена неповучена кредитна средства		
Примљене мјенице	1.226.717	567.584
Бланко акцептиране мјенице	246.751.787	150.739.419
Обавезе за издате гаранције		
Укњижена хипотека на имовину	51.284.459	39.403.600
Вриједност залога		
Плаћање за ОИ		
Отписана потраживања и дати аванси	1.448.409	1.448.409
Обавезе из заједничког пословања	8.197.818	8.197.818
Остало - фискалне касе	3.255	3.255
Остало- биолошка имовина	3.430.749	3.430.749
	480.095.421	**371.253.413**

33. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА- наставак

	Напомена	*30.06.2026.*	*31.12.2025.*
БИЛАНС СТАЊА			
АКТИВА			
ПОТРАЖИВАЊА			
Потраживања од купаца:			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		7.780.947	2.663.143
- Термонова д.о.о. Угљевик		225.992	219.456
		8.006.939	*2.882.599*
Сумњива и спорна потраживања од купаца:			
- Термонова д.о.о. Угљевик		*2.195*	*2.195*
		2.195	*2.195*
Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања:			
- Термонова д.о.о. Угљевик		*-2.195*	*-2.195*
		-2.195	*-2.195*
ПОТРАЖИВАЊА			
Потраживања из специфичних послова			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		1.818	1.117
		1.818	1.117
ПОТРАЖИВАЊА			
Потраживања за дате авансе:			
- Електро-Бијељина а.д. Бијељина		*14*	*14*
		14	*14*
Укупно потраживања:		***8.008.771***	***2.883.730***
ПАСИВА			
РЕЗЕРВЕ			
Остале резерве			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(1.315.041)	(1.315.041)
		(1.315.041)	(1.315.041)
ОБАВЕЗЕ			
Обавезе по основу краткорочних кредита			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(89.200.000)	(4.200.000)
		(89.200.000)	(4.200.000)
ОБАВЕЗЕ			
Добављачи			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(365.785)	(614.029)
- ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево			(1.722.567)
- ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево-репрограм		(1.466.335)	(27.342)
- Термонова д.о.о. Угљевик			(223.073)
		(1.832.120)	(2.587.011)
ОБАВЕЗЕ			
Обавезе из специфичних односа:			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(502.778)	(507.195)
		(502.778)	(507.195)
Укупно обавезе:		**(91.534.898)**	**(7.294.206)**
Потраживања/ обавезе, нето:		***(83.526.127)***	***(4.410.476)***

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

У ВАМ

		Година која се завршава	
	Напомена	*30.06.2026.*	*30.06.2025.*
БИЛАНС УСПЈЕХА			
ПРИХОДИ:			
Пословни приходи			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		33.448.710	58.000.334
- Термонова д.о.о. Угљевик			76.151
		33.448.710	*58.076.485*
Остали приходи			
- Термонова д.о.о. Угљевик		7.463	7.463
		7.463	7.463
Укупно приходи:		***33.456.173***	***58.083.948***
РАСХОДИ			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(2.630.143)	(2.380.186)
- Термонова д.о.о. Угљевик		-	(4.391)
		(2.630.143)	***(2.384.577)***
Трошкови услуга одржавања:			
- Електро-Бијељина а.д. Бијељина			
- ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		(630)	(632.277)
- Термонова д.о.о. Угљевик		(15.472)	(21.816)
		(16.102)	***(654.093)***
Пословни расходи:			
- Електро-Бијељина а.д. Бијељина			
- Термонова д.о.о. Угљевик		*(18.200)*	*(22.048)*
		(18.200)	*(22.048)*
Укупно расходи:		***(2.664.445)***	***(3.060.718)***
Приходи, нето:		***30.791.728***	***55.023.230***

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

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

35.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

Рацио укупне задужености према капиталу

		у КМ
	30.06.2026.	**31.12.2025**
Задуженост а)	436.796.191	331.816.569
Готовина и готовински еквиваленти	542.430	163.729
Нето задуженост	436.253.761	331.652.840
Капитал б)	121.815.711	99.255.279
Рацио укупног дуговања према капиталу	***3,5813***	***3,3414***

(а) Задуженост се односи на дугорочне кредите и текуће доспијеће дугорочних кредита.

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

35.1.2. Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза објелодањени су у напомени 3 ових финансијских извјештаја.

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ-наставак

35.1 Управљање капиталом *(наставак)*

35.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	30.06.2026.	31. децембар 2025.
Финансијска имовина		
Потраживања од купаца	8.221.233	3.100.878
Краткорочни финансијски пласмани	624.752	833.002
Остала потраживања	69.966	486.542
Готовина и готовински еквиваленти	542.430	163.729
	9.458.381	**4.584.151**
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	291.645.148	249.715.696
Текуће доспијеће дугорочних обавеза	145.151.043	82.100.873
Краткорочни кредити		
Обавезе према добављачима	48.671.307	51.611.892
Остале обавезе из пословања - обавезе према Електрогосподарство Словеније		131.040.610
Остале краткорочне обавезе	21.636.172	15.451.929
	507.103.670	**529.921.000**

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 2026. године Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (*наставак)*

(1) Тржишни ризик

(a) Ризик од промјене курса страних валута

Значајан дио својих трансакција Друштво обавља у страним валутама, руководство Друштва сматра да је Друштво значајно изложено ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству. У складу са наведеним, руководство Друштва је вршило анализу осјетљивости на промјене курса страних валута.

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

Тржишни ризик

	Потраживања		Обавезе	
	30.јуни 2026.	31.децембар 2025.	30.јуни 2026.	31.децембар 2025.
Оригинална валута	КМ		КМ	
EUR	794.075	524.020	253.449.094	359.474.275
RSD	6.576	6.595		
SDR				488.927
USD				
JPY			90.697.632	94.060.760
	800.651	530.615	344.146.726	454.023.962

Анализа осјетљивости

Анализа осјетљивости на промјене курса страних валута је урађена на СДР и ЈПУ и одређена на основу изложености ризику промјене курса страних валута на крају извјештајног периода. Уколико би се курс страних валута повећао/смањио за 1% на годишњем нивоу, нето губитак Друштва на дан 30.06.2026. године био би већи/(мањи) за износ од 906.976 КМ (на дан 30.06. 2025. години: 1.096.816 КМ)

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (*наставак)*

(1) Тржишни ризик (наставак)

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

Обзиром да Друштво нема значајну каматоносну имовину, приходи Друштва су у значајној мјери независни од промјене тржишних каматних стопа.

Ризик Друштва од промјена фер вриједности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених дугорочних кредита од банака. Кредити примљени по промјењивим каматним стопама излажу Друштво каматном ризику токова готовине. Током пословне године на дан 30. јун 2026. године, кредити од банака су са варијабилним каматним стопама, које су везане за ЕУРИБОР и ЛИБОР.

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

Анализа осјетљивости

Анализа осјетљивости на промјене каматних стопа је одређена на основу изложености каматних стопа дугорочних кредита на крају извјештајног периода и то по варијабилним каматним стопама.

У случају да је каматна стопа на дугорочне кредите на дан 30. јун 2026. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето губитак Друштва на дан 30. јун 2026. године био би већи/мањи за износ од 695.587 КМ (30.06.2025.. године: 794.282 КМ), као резултат већег/мањег расхода од камата.

(в) Ризик од промјене цијена капитала

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

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

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(2) Ризик ликвидности

Управљање ликвидношћу је централизовано на нивоу Друштва. За управљање ризиком ликвидности одговорно је руководство Друштва које је успоставило одређене процедуре у вези са дугорочним и краткорочним управљањем ризиком ликвидности. Друштво својом имовином и обавезама управља на начин који му 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 30. јуна 2026. године и 31. децембра 2025. године:

Циљеви управљања финансијским риз.-ризик лик.

					У КМ
Финансијска имовина					
30.јуни 2026.	**до 1 мјесец**	**1-3 мјесеци**	**3-6 мјесеци**	**преко 6 мјесеци**	**Укупно**
Некаматоносна	8.659.266	293.758	351.671	153.686	**9.458.381**
Фиксна каматна стопа					**0**
Варијалбилна каматна стопа					**0**
	8.659.266	**293.758**	**351.671**	**153.686**	**9.458.381**
31.децембар 2025.	**до 1 мјесец**	**1-3 мјесеци**	**3-12 мјесеци**	**1-5 година**	**Укупно**
Некаматоносна	3.277.996	382.521	855.599	68.035	**4.584.151**
Фиксна каматна стопа					**0**
Варијалбилна каматна стопа					**0**
	3.277.996	**382.521**	**855.599**	**68.035**	**4.584.151**

					У КМ
Финансијске обавезе					
30.јуни 2026.	**до 1 мјесец**	**1-3 мјесеци**	**3-6 мјесеци**	**преко 6 мјесеци**	**Укупно**
Некаматоносна	28.255.532	29.095.429	101.139.997	11.720.262	**170.211.220**
Фиксна каматна стопа	975.387	1.150.431	4.226.642		**6.352.460**
Варијалбилна каматна стопа	10.996.778	10.457.990	18.473.492	290.611.730	**330.539.990**
	40.227.697	**40.703.850**	**123.840.131**	**302.331.992**	**507.103.670**
31.децембар 2025.	**до 1 мјесец**	**1-3 мјесеци**	**3-12 мјесеци**	**1-5 година**	**Укупно**
Некаматоносна	152.234.269	15.188.213	35.237.339	9.940.826	**212.600.647**
Фиксна каматна стопа	783.019	1.786.991	10.551.592		**13.121.602**
Варијалбилна каматна стопа	18.473.492		36.946.983	248.778.276	**304.198.751**
	171.490.780	**16.975.204**	**82.735.914**	**258.719.102**	**529.921.000**

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(2) Ризик ликвидности (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.

(3) Кредитни ризик

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

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

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

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

34.3. 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.

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.3. Фер вриједност финансијских инструмената (наставак)

Финансијски инструменти који нису евидентирани по објективној вриједности

	30.јуни 2026.		31. децембар 2025.	
	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност
Финансијска имовина				
Потраживања од купаца	8.221.233	8.221.233	3.100.878	3.100.878
Краткорочни финансијски пласмани	624.752	624.752	833.002	833.002
Остала потраживања	69.966	69.966	486.542	486.542
Готовина и готовински еквиваленти	542.430	542.430	163.729	163.729
	9.458.381	**9.458.381**	**4.584.151**	**4.584.151**
Финансијске обавезе				
Дугорочне обавезе	291.645.148	291.645.148	249.715.696	249.715.696
Текуће доспијеће дугорочних обавеза	145.151.043	145.151.043	82.100.873	82.100.873
Обавезе према добављачима	48.671.307	48.671.307	51.611.892	51.611.892
Остале обавезе из пословања			131.040.610	131.040.610
Остале краткорочне обавезе	21.636.172	21.636.172	15.451.929	15.451.929
	507.103.670	**507.103.670**	**529.921.000**	**529.921.000**

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.

36. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Друштво се повремено јавља као тужена страна у судским споровима. Процијењени потенцијални ефекат таквих спорова на дан 30. јуна 2026. године износи укупно 17.354.489,59 КМ КМ без ефеката евентуалних затезних камата и трошкова судских поступака. Предузеће је тужена страна у 121 судском спооу.

Овом приликом наводимо 5 значајних активних спорова у којима је Друштво тужена страна:

1. Јавно предузеће Електропривреда Босне и Херцеговине,
   Број: 59 0 Пс 034995 19 Пс;
2. Јавно предузеће Електропривреда Босне и Херцеговине,Број: 59 0 Пс 038124 22 Пс;
3. „Теиком БХ“ д.о.о. Сарајево, број 59 0 Пс 041453 25 Пс;
4. „Премтек“ д.о.о. Петроварадин, број:59 0 Пс 041578 25 Пс;
5. „Термоелектро“ д.о.о. Брчко, број: 59 0 Пс 041482 25 Пс

Поред наведених судских спорова у којима је Друштво тужена страна, у току је арбитражни поступак по тужби / захтјеву Електрогосподарства Словеније развој ин инжењеринг д.о.о. Марибор против Босне и Херцеговине пред Међународним центром за рјешавање инвестиционх спорова у Вашингтону. Окончан је арбитражни поступак по тужби/захтјеву Електрогосподарства Словеније развој ин инжењеринг д.о.о. Марибор против Друштва, а који поступак се води по Закону о арбитражи Републике Србије.

Истовремено, вриједност спорова које Друштво води против других лица (Друштво је тужилац) на дан 30. јун 2026. године износи укупно је 19.564.475,20 КМ. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. Предузеће је тужилац у 13 судских спорова.

Овом приликом наводимо 3 значајна активна спора у којима је Друштво тужилац:

1. Д.О.О. „Terex-inženjering“ Бијељина, број: 59 0 Пс 030248 20 Пс;
2. Босна и Херцеговина УИО Бих и Управни одбор УИО БиХ број:С1 3 П 053783 26 П;
3. Босна и Херцеговина УИО Бих и Управни одбор УИО БиХ број:С1 3 П 054355 26 П

37. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Република Српска и Босна и Херцеговина тренутно имају више закона који регулишу разне порезе уведене од стране надлежних органа. Порези који се плаћају укључују порез на додату вриједност, порез на добитак и порезе на плате (социјалне порезе), заједно са другим порезима. Поред тога, закони којима се регулишу ови порези нису били примјењивани дуже вријеме за разлику од развијенијих тржишних привреда, док су прописи којим се врши имплементација ових закона често нејасни или не постоје. Сходно томе, у погледу питања везаних за пореске законе ограничен је број случајева који се могу користити као примјер. Често постоје разлике у мишљењу међу државним министарствима и организацијама везано за правну интерпретацију законских одредби што може довести до неизвјесности и сукоба интереса. Пореске пријаве. заједно са другим областима законског регулисања (на примјер: питања царина и девизне контроле) су предмет прегледа и контрола од више овлашћених органа којима је законом омогућено прописивање јако строгих казни и затезних камата.

37. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ- наставак

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза. казни и камата. У складу са Законом о пореском поступку Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је пет година, при чему право на утврђивање и наплату доприноса за пензијско и инвалидско осигурање не застаријева. То значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

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

38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

		BAM
	30. јун 2026.	**31. децембар 2025.**
EUR	1.955830	1.955830
RSD	1,666290	1,667499
USD	1,714738	1,663545
JPY	1,059381	1,065964
CHF	2,120831	2,104627

Руководилац службе књиговодства

Миливојевић М

Марија Миливојевић, дипл.ецц