

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА
РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ
НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД**

**Финансијски извјештаји
за годину која се завршава
31. децембра 2010. године и
Извјештај независног ревизора**

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД**

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1
Финансијски извјештаји:	
Извјештај о укупном резултату	2
Извјештај о финансијском положају	3
Извјештај о промјенама у капиталу	4
Извјештај о новчаним токовима	5
Напомене уз финансијске извјештаје	6 - 29

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске" Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Врбасу" а.д., Мркоњић Град

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 2 до 29) Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Врбасу" а.д., Мркоњић Град (у даљем тексту "Предузеће"), који обухватају извјештај о финансијском положају на дан 31. децембра 2010. године, и одговарајући извјештај о укупном резултату, извјештај о пројенама на капиталу и извјештај о новчаним токовима за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале усљед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

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

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

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

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Врбасу" а.д., Мркоњић Град за годину која се завршава 31. децембра 2010. године су припремљени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

Бања Лука, 26. април 2011. године



Овлашћени ревизор
Жарко Мионић

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД**

ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ

За годину која се завршава 31. децембра 2010. године
(У Конвертибилним маркама)

	Напомена	Година која се завршава 31. децембра 2010.	Година која се завршава 31. децембра 2009.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима	25	18,295,951	16,976,820
Остали пословни приходи	5	88,017	87,762
		<u>18,383,968</u>	<u>17,064,582</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала, горива и енергије	6	(543,125)	(235,926)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	25	(93,795)	(85,115)
Трошкови зарада, накнада и остали лични расходи	7	(4,492,508)	(4,279,896)
Трошкови амортизације и резервисања	8	(5,464,927)	(5,181,517)
Порези и доприноси који не зависе од резултата		(2,223,898)	(1,856,580)
Остали пословни расходи	9	(1,625,928)	(1,450,802)
		<u>(14,444,181)</u>	<u>(13,089,836)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>3,939,787</u>	<u>3,974,746</u>
Финансијски приходи	10	881,856	773,132
Финансијски расходи	10	(159,908)	(37,037)
		<u>721,948</u>	<u>736,095</u>
Добитак редовне активности		<u>4,661,735</u>	<u>4,710,841</u>
Остали приходи		57,158	17,895
Остали расходи		(33,670)	(159,660)
		<u>23,488</u>	<u>(141,765)</u>
Добитак прије опорезивања		4,685,223	4,569,076
- порез на добитак	11	-	-
- одложени порески расход периода	11	(479,411)	(31,736)
		<u>4,205,812</u>	<u>4,537,340</u>
НЕТО ДОБИТАК			
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ		<u>0.0411</u>	<u>0.0443</u>
- Основна зарада по акцији	26		

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја

Надзорни одбор Предузећа је усвојио финансијске извјештаје за 2010. годину на сједници одржаној 26. април 2011. године.

Потписано у име Предузећа:

Недељко Кесић
Директор

Славојка Зељковић
Извршни директор за економско-
финансијске послове

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД**

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ
На дан 31. децембра 2010. године
(У Конвертибилним маркама)

	Напомене	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	12	6,184,692	5,506,002
Некретнине, постројења и опрема	12	202,490,943	204,036,570
Дати аванси за нематеријална улагања и некретнине, постројења и опрему		91,108	69,484
Инвестиционе некретнине	12	2,204,862	2,292,643
Дугорочни финансијски пласмани	13	35,586	53,874
Одложена пореска средства	11	-	665,675
		<u>211,007,191</u>	<u>212,624,248</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	14	737,639	569,581
Дати аванси		313,102	160,877
Потраживања од купаца	15	10,580,068	11,493,138
Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана	13	17,690	20,104
Друга потраживања	16	103,515	42,476
Активна временска разграничења		9,480	8,177
Краткорочни орочени депозити	17	21,000,000	16,000,000
Готовина	18	1,377,990	2,953,340
Потраживања за више плаћен порез на добитак		474,607	480,195
		<u>34,614,091</u>	<u>31,727,888</u>
Укупна актива		<u><u>245,621,282</u></u>	<u><u>244,352,136</u></u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	19	102,354,487	102,354,487
Статутарне резерве		48,326,663	48,326,663
Ревалоризационе резерве		73,132,260	75,647,708
Законске резерве		3,619,665	2,258,463
Нераспоређени добитак		12,950,651	11,321,967
		<u>240,383,726</u>	<u>239,909,288</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	20	691,704	628,205
Дугорочни кредити	21	2,074,482	1,998,806
Одложене пореске обавезе	11	661,465	-
		<u>3,427,651</u>	<u>2,627,011</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	21	228,043	208,739
Добављачи	22	306,625	339,304
Остале краткорочне обавезе	23	455,529	403,703
Обавезе по основу осталих јавних прихода и ПВР	24	209,035	231,365
Обавезе по основу пореза на додату вриједност		610,673	632,726
		<u>1,809,905</u>	<u>1,815,837</u>
Укупна пасива		<u><u>245,621,282</u></u>	<u><u>244,352,136</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД**

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2010. године
(У Конвертибилним маркама)

	Акцијски капитал	Статутарне резерве	Ревалори- зационе резерве	Законске резерве	Нераспо- ређени добитак	Укупно
Стање 1. јануар 2009. године	102,354,487	48,326,663	78,444,843	25,024	6,135,927	235,286,944
Расподјела добитка						
- пренос на законске резерве	-	-	-	2,233,439	(2,233,439)	-
- донације	-	-	-	-	(446,688)	(446,688)
Укидање ревалоризационих резерви за разлику у обрачуну амортизације	-	-	(2,721,768)	-	2,721,768	-
Расподјела заједничког прихода	-	-	-	-	531,692	531,692
Расходи и продаја некретнина, постројења и опреме	-	-	(75,367)	-	75,367	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	4,537,340	4,537,340
Стање 31. децембар 2009. године	<u>102,354,487</u>	<u>48,326,663</u>	<u>75,647,708</u>	<u>2,258,463</u>	<u>11,321,967</u>	<u>239,909,288</u>
Расподјела добитка:						
- пренос на законске резерве	-	-	-	1,361,202	(1,361,202)	-
- исплата дивиденде	-	-	-	-	(2,722,404)	(2,722,404)
- донације	-	-	-	-	(453,734)	(453,734)
Наплаћена раније отписана потраживања од МХ ЕРС а.д., Требиње	-	-	-	-	292,493	292,493
Укидање ревалоризационих резерви:						
- разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	-	(2,021,648)	-	2,021,648	-
- одложени порези	-	-	(480,605)	-	(367,124)	(847,729)
Остало	-	-	(13,195)	-	13,195	-
Добитак текуће године	-	-	-	-	4,205,812	4,205,812
Стање 31. децембар 2010. године	<u>102,354,487</u>	<u>48,326,663</u>	<u>73,132,260</u>	<u>3,619,665</u>	<u>12,950,651</u>	<u>240,383,726</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД**

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА

За годину која се завршава 31. децембра 2010. године
(У Конвертибилним маркама)

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	19,483,208	17,195,083
Остали приливи из редовног пословања	77,800	274,905
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(2,458,754)	(1,931,984)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(4,470,659)	(4,340,385)
Одливи по основу камате	(27,987)	(27,348)
Одливи по основу осталих дажбина	<u>(2,246,228)</u>	<u>(1,795,243)</u>
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>10,357,380</u>	<u>9,375,028</u>
Токови готовине из активности пласирања и инвестирања		
Приливи од камата	778,548	736,099
Прилив по основу дугорочних финансијских пласмана	10,232	16,972
Одливи по основу краткорочних финансијских пласмана	(5,000,000)	(10,000,000)
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	<u>(4,688,178)</u>	<u>(3,641,361)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности пласирања и инвестирања</i>	<u>(8,899,398)</u>	<u>(12,888,290)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Одлив по основу исплаћених донација	(453,734)	(446,688)
Одлив по основу исплате дивиденди	(2,674,578)	(218)
Прилив по основу дугорочних кредита	<u>94,980</u>	<u>609,807</u>
<i>Нето (одлив)/прилив готовине из активности финансирања</i>	<u>(3,033,332)</u>	<u>162,901</u>
Нето смањење готовине и еквивалената готовине	(1,575,350)	(3,350,361)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>2,953,340</u>	<u>6,303,701</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>1,377,990</u></u>	<u><u>2,953,340</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

1. ДЈЕЛАТНОСТ

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

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

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

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

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

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

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

На дан 31. децембра 2010. године Предузеће је запошљавало 136 радника (31. децембра 2009. године је имало 134 радника).

Јединствени идентификациони број Предузећа је 4401195230004.

Сједиште Предузећа је у Мркоњић Граду, Улица Симе Шолаје 55.

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Предузећа су припремљени у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

Финансијски извјештаји Предузећа 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 79/09), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 84/09), као и Правилником о садржини и форми образаца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 84/09).

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

Предузеће је приликом састављања извјештаја о токовима готовине за пословну 2010. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

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

2.1 Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја (наставак)

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда (IAS), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања (IFRS), који су били у примјени на дан 1. јануара 2009. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске. Наиме, на основу одредби важећег Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 36/09), сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују IAS, односно IFRS, као и Међународне стандарде ревизије (ISA), Кодекс етике за професионалне рачуновође, као и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB) и сва пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (IFAC), на финансијске извјештаје за периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

Поред наведеног, дана 15. јула 2010. године Управни одбор Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске ("Савез РР РС") је донио "Одлуку о почетку обавезне примјене издања МРС/МСФИ (објављених до 1. јануара 2009. године)", а на основу "Одлуке о овлашћењима за превод и објављивање" надлежне Комисије за рачуноводство и ревизију Босне и Херцеговина од 10. марта 2006. године (Службени гласник БиХ, број 81/06), којом се таква овлашћења дају Савезу РР РС. Наведено издање IAS/IFRS је одобрено од стране Фондације одбора за Међународне рачуноводствене стандарде као званични превод на српски језик за Босну и Херцеговину (Републику Српску), Србију и Црну Гору. Према наведеној Одлуци IAS/IFRS објављени до 1. јануара 2009. године обавезно се примјењују на финансијске извјештаје сачињене и презентоване у Републици Српској за обрачунске периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

Међутим, промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојени стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2009. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увијек нису у примјени, објелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Српске од IFRS и IAS могу имати на реалност и објективност финансијских извјештаја Предузећа, приложени финансијски извјештаји се не могу сматрати финансијским извјештајима састављеним у сагласности са IFRS и IAS.

Руководство Предузећа анализира промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојене стандарде и тумачења издата након 1. јануара 2009. године, и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Предузеће, има намјеру да исте примјени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској. Имајући у виду одредбе садржане у новим и измијењеним стандардима и тумачењима, које се односе на датум примјене и одредбе у односу на приказивање упоредних података, након њиховог усвајања и примјене од стране Предузећа, могу се захтијевати измјене у односу на податке приказане у приложеним финансијским извјештајима за 2010. годину, а који ће представљати упоредне податке за финансијске извјештаје Предузећа за 2011. годину.

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извјештаја, доле наведени стандарди и измјене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања, али нису званично усвојена и преведена у Републици Српској за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- IFRS 1 (ревидирани) "Прва примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- IFRS 3 (ревидирани) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Додатни изузеци за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене IFRS 2 "Исплате по основу акција" – Трансакције групних исплата у новцу по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене IAS 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мјерење" – Прихватљиве хеџинг ставке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 16. априла 2009. године (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- IFRIC 17 "Пренос неновчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године), и
- IFRIC 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увијек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извјештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увијек ступили на снагу:

- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године“ што представља измјену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године).
- IFRS 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са IFRS 7 за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за оне који први пут примјењују IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IAS 12 "Порез на добит" – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
- Измјене IAS 24 "Објелодањивања о повезаним странама" - Поједностављивање захтјеваних објелодањивања за ентитете у државном власништву и појашњење дефиниције повезаних страна (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: Приказивање" – Рачуноводствено обухватање права (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. фебруара 2010. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 6. маја 2010. године (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IFRIC 14 "IAS 19 - Граница дефинисаних примања запослених, минимум захтјева фонда и њихова интеракција" - Претплата минималних захтјева фонда (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године), и
- IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

Предузеће евидентира реализацију по фактурној вриједности уз искључење пореза на додату вриједност.

Приход остварен продајом електричне енергије остварује се по основу фактурисања Електропривреди Републике Српске (Дирекцији) по цијенама утврђеним од стране Регулаторне комисије за електричну енергију Републике Српске.

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

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања су прерачунате у њихову противвриједност у Конвертибилним маркама по званичном курсу важећем на дан извјештаја о финансијском положају.

Пословне промјене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у Конвертибилне марке по званичном курсу важећем на дан сваке промјене. Настале позитивне и негативне курсне разлике књиже се у корист или на терет извјештаја о укупном резултату.

3.4. Некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине

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

Ради свођења вриједности некретнина, постројења и опреме на њихову фер тржишну вриједност, Предузеће је у току 2008. године ангажовало независног процјениоца да изврши процјену некретнина, постројења, опреме, нематеријалних улагања и залиха са стањем на дан 31. децембра 2008. године. На основу извјештаја независног процјениоца вриједност некретнина, постројења и опреме Предузећа је увећана у нето износу уз истовремено књижење овог нето ефекта процјене у корист ревалоризационих резерви и на терет нераспоређеног добитка и одложених пореских обавеза.

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

Добит која настане приликом расходовања некретнина, постројења и опреме књижи се у корист осталих прихода. Губитак настао приликом отуђивања некретнина, постројења и опреме књижи се на терет осталих расхода.

Инвестиционе некретнине Предузећа су некретнине које Предузеће, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вриједности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мјерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вриједности. Након почетног признавања, накнадно мјерење инвестиционе некретнине врши се по набавној вриједности умањеној за укупан износ исправки вриједности по основу амортизације и укупан износ исправки вриједности по основу обезвјеђења.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Амортизација

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

Процијењени корисни вијек употребе појединих група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације и примијењене стопе у току 2010. године је сљедећи:

	<u>Стопа амортизације</u>	<u>Вијек трајања (година)</u>
Грађевински објекти	1.00 – 8.33%	12 - 100
Трансформатори	2.5 - 20%	5 - 40
Намјештај	10%	10
Рачунари	20%	5
Остала опрема	3.33 - 20%	5 - 30

3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања највећим дијелом представљају трајно право кориштења земљишта на коме се налазе објекти Предузећа. Ова нематеријална улагања имају исти третман као и земљиште које је у власништву Предузећа и не отписују се. Остатак нематеријалних улагања чине софтверске лиценце које се отписују кроз обрачунске периоде.

3.7. Обезвјеђење вриједности имовине

Руководство Предузећа анализирано је вриједности нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме приказаних у финансијским извјештајима са стањем на дан 31. децембра 2010. године и утврдило да вриједност средстава у пословним књигама на датум биланса није прецјењена. Уколико постоји индикација да за неко нематеријално улагање односно основно средство постоји обезвјеђење, надокнадиви износ те имовине се процјењује како би се утврдио износ обезвјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

Обезвјеђење 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 обезвјеђење третира као смањење ревалоризационе резерве до ревалоризованог износа.

Ако се касније поништи обезвјеђење, 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 обезвјеђење. Поништење обезвјеђења се рачуна као приход текућег периода, уколико средство није приказано у финансијским извјештајима по ревалоризованој вриједности, када се поништење обезвјеђења третира као повећање ревалоризационе резерве.

3.8. Залихе

Вриједност залиха материјала и горива, резервних дијелова, алата и инвентара се вреднује по набавној вриједности. Набавна вриједност укључује вриједност по факури добављача, транспортне и зависне трошкове. Алат и инвентар се отписује 50% приликом издавања у употребу.

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

3.9. Готовина и готовински еквиваленти

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Разграничени приходи од донација

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

3.11. Бенефиције запосленима

а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Посебним колективним уговором о раду, Предузеће је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у износу од најмање шест просјечних нето плата Предузећа или запосленог, ако је то повољније за запосленог. Као основица за обрачун узима се просјечна плата радника остварена у посљедњих шест мјесеци прије остваривања права на пензију.

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

<u>Број година проведених у Предузећу</u>	<u>Број плата</u>
10	1
20	2
30	3

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 извјештаја о финансијском положају. У складу са наведеним, Предузеће је ангажовало овлашћеног актуара да у име Предузећа изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2009. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 6.5% годишње, пројектовани раст зарада од 8%, године радног стажа за одлазак у пензију – 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених, званично објављене стопе mortalитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

3.12. Порези и доприноси

Текући порез на добитак

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Порези и доприноси (наставак)

Одложени порез на добитак

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

Порез на додату вриједност

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

3.13. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у извјештају о финансијском положају Предузећа, од момента када је Предузеће уговорним одредбама везано за инструмент.

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

Остала стална имовина

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

Потраживања од купаца

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

Кредити од банака и добављача

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

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима се вреднују по номиналној вриједности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите и остале дугорочне обавезе), краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. Након почетног признавања финансијске обавезе се мјере у износу по коме је обавеза почетно призната умањена за отплате главнице, увећана за износе капитализованих камата и умањена за било који отпис одобрен од стране повјериоца. Финансијске обавезе су исказане по амортизованој вриједности коришћењем ефективне каматне стопе. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза.

Финансијска обавеза престаје да се признаје када Предузеће испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

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 извјештаја о финансијском положају, која носи ризик са могућим исходом у материјално значајним корекцијама садашње вриједности средстава и обавеза у наредној финансијској години представљене су у даљем тексту:

Процијењени корисни вијек некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

Одређивање корисног вијека некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања 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.

Обезврјеђење вриједности средстава

На дан извјештаја о финансијском положају, руководство Предузећа анализира вриједности средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација да за неко средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ тог средства се процјењује како би се утврдио износ обезврјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

Резервисања

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

Одложена пореска средства/обавезе

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

5. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од закупнина	84,600	84,600
Остали приходи	3,417	3,162
	<u>88,017</u>	<u>87,762</u>

6. ТРОШКОВИ ОСТАЛОГ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови осталог материјала	378,069	119,986
Трошкови горива	165,056	115,940
	<u>543,125</u>	<u>235,926</u>

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Бруто зараде	3,427,909	3,255,773
Накнаде члановима управног и надзорног одбора	97,507	103,642
Регрес за коришћење годишњег одмора	226,452	194,863
Примања за огрјев и зимницу	178,385	168,400
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	91,355	77,203
Трошкови накнада за исхрану у току рада	289,699	291,813
Накнаде за превоз са посла на посао	30,096	23,400
Отпремнине и јубиларне награде	48,414	5,764
Остали лични расходи	102,691	159,038
	<u>4,492,508</u>	<u>4,279,896</u>

8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови амортизације (напомена 12)	5,242,826	5,172,526
Трошкови краткорочних резервисања за хидроакumulацију општине Јајце (напомена 24)	92,848	-
Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених (напомена 20)	111,619	-
Остала краткорочна резервисања	17,634	8,991
	<u>5,464,927</u>	<u>5,181,517</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови транспортних услуга	50,769	42,087
Трошкови услуга одржавања	433,786	304,243
Трошкови рекламе и пропаганде	123,677	35,712
Трошкови осталих услуга	336,960	253,239
Трошкови непроизводних услуга	182,415	262,143
Трошкови репрезентације	54,761	94,270
Трошкови премија осигурања	23,241	23,676
Трошкови платног промета	4,962	7,076
Трошкови чланарина	9,457	6,360
Трошкови стипендија студентима	34,600	53,209
Општи заједнички трошкови Холдинга (напомена 25)	309,706	309,706
Остали нематеријални трошкови	61,594	59,081
	<u>1,625,928</u>	<u>1,450,802</u>

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Финансијски приходи		
Приходи од камата	847,088	736,099
Позитивне курсне разлике	34,768	37,033
	<u>881,856</u>	<u>773,132</u>
Финансијски расходи		
Расходи камата	27,913	24,425
Негативне курсне разлике	131,995	12,362
Остали финансијски расходи	-	250
	<u>159,908</u>	<u>37,037</u>
	<u>721,948</u>	<u>736,095</u>

11. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У Конвертибилним маркама	
	2010.	2009.
Текући порез на добитак	-	-
Одложени порески расходи	(479,411)	(31,736)
	<u>(479,411)</u>	<u>(31,736)</u>

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

	У Конвертибилним маркама	
	2010.	2009.
Добитак прије опорезивања	4,685,223	4,569,076
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	468,522	456,908
Порески ефекти прихода и расхода који се не признају	(947,933)	(488,644)
	<u>(479,411)</u>	<u>(31,736)</u>

в) Одложена пореска средства

	У Конвертибилним маркама	
	2010.	2009.
Стање 1. Јануар	665,675	697,411
Непризнати трошкови амортизације	(847,729)	(31,736)
Ефекти процјене некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања	(459,765)	-
Остало	(19,646)	-
Одложене пореске (обавезе)/средства	<u>(661,465)</u>	<u>665,675</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

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

	Земљиште и грађевински објекти	Опрема, инвентар и остало	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно	Инвестиционе некретнине	Нематеријална улагања
Набавна вриједност						
Стање, 1. јануар 2009. године	209,331,052	119,014,080	1,074,731	329,419,863	6,163,527	5,105,858
Набавке у току периода	225,867	1,180,422	1,770,826	3,177,115	-	426,129
Пренос са инвестиција у току	1,117,160	496,675	(1,598,868)	14,967	-	(14,966)
Преноси с конта на конта	(30,547)	17,941	-	(12,606)	-	-
Расходовање и остала смањења	(510,600)	(124,993)	-	(635,593)	-	-
Остало	-	1,804	-	1,804	-	-
Стање, 31. децембар 2009. године	<u>210,132,932</u>	<u>120,585,929</u>	<u>1,246,689</u>	<u>331,965,550</u>	<u>6,163,527</u>	<u>5,517,021</u>
Набавке у току периода	303,860	500,402	3,122,382	3,926,644	-	739,910
Пренос са инвестиција у току	2,792,725	810,148	(3,602,873)	-	-	-
Остала повећања	(27,653)	27,653	(123,079)	(123,079)	-	-
Преноси између група	-	(354,379)	-	(354,379)	-	(54,183)
Расходовање	-	(51,035)	-	(51,035)	-	-
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>213,201,864</u>	<u>121,518,718</u>	<u>643,119</u>	<u>335,363,701</u>	<u>6,163,527</u>	<u>6,202,748</u>
Исправка вриједности		91,329				
Стање, 1. јануар 2009. године	61,271,228	62,134,775	-	123,406,003	3,783,125	7,031
Амортизација у току периода	2,202,732	2,878,047	-	5,080,779	87,759	3,988
Расходовање и остала смањења	(436,309)	(123,297)	-	(559,606)	-	-
Остало	-	1,804	-	1,804	-	-
Стање, 31. децембар 2009. године	<u>63,037,651</u>	<u>64,891,329</u>	<u>-</u>	<u>127,928,980</u>	<u>3,870,884</u>	<u>11,019</u>
Амортизација у току периода	2,221,042	2,926,966	-	5,148,008	87,781	7,037
Расходовање	-	(39,623)	-	(39,623)	-	-
Преноси између група	-	(164,607)	-	(164,607)	-	-
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>65,258,693</u>	<u>67,614,065</u>	<u>-</u>	<u>132,872,758</u>	<u>3,958,665</u>	<u>18,056</u>
Стање, 31. децембар 2009. године	<u>147,095,281</u>	<u>55,694,600</u>	<u>1,246,689</u>	<u>204,036,570</u>	<u>2,292,643</u>	<u>5,506,002</u>
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>147,943,171</u>	<u>53,904,653</u>	<u>643,119</u>	<u>202,490,943</u>	<u>2,204,862</u>	<u>6,184,692</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

12. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

На дан 31. децембра 2010. године, осим осигурања возила, Предузеће није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање.

13. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Дати дугорочни кредити радницима	63,746	73,978
<i>Минус:</i>		
- текуће доспијеће датих кредита радницима	(22,925)	(20,104)
- исправка вредности дугорочних пласмана	(5,235)	-
	<u>35,586</u>	<u>53,874</u>

Дугорочни кредити запосленима исказани на дан 31. децембра 2010. године у износу од 63,746 Конвертибилних марака (укључујући текућа доспијећа у износу од 22,925 Конвертибилних марака) дати су са роком отплате од 5 година и каматном стопом од 2% годишње.

14. ЗАЛИХЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Материјал	595,608	569,581
Остале залихе	142,031	-
	<u>737,639</u>	<u>569,581</u>

15. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживања од купаца		
повезана правна лица (напомена 25)	10,562,697	11,458,113
Потраживања од купаца у земљи	34,686	35,005
Потраживања од купаца у иностранству	991	20
	<u>10,598,374</u>	<u>11,493,138</u>
<i>Минус</i>		
Исправка потраживања од купаца у земљи	(18,306)	-
	<u>10,580,068</u>	<u>11,493,138</u>

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године износе 10,598,374 Конвертибилне марке. Највећи дио потраживања се односи на потраживања од повезаног правног лица Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње у износу од 10,562,697 Конвертибилних марака. Предузеће је извршило умањење вриједности потраживања за сва потраживања од купаца која нису наплаћена дуже од 365 дана у износу од 18,306 Конвертибилних марака.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

15. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА (наставак)

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. и 2009. године је сљедећа:

	У Конвертибилним маркама	
	2010.	2009.
0-30 дана	5,229,077	5,132,688
30-60 дана	1,303,017	794,319
60-180 дана	3,208,926	3,299,025
180-270 дана	838,872	2,246,899
270-364 дана	176	357
преко 365 дана	18,306	19,850
	<u>10,598,374</u>	<u>11,493,138</u>

16. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживања од запослених	266	17,984
Потраживања за камату	68,540	-
Остала потраживања	34,709	24,492
	<u>103,515</u>	<u>42,476</u>

17. КРАТКОРОЧНИ ОРОЧЕНИ ДЕПОЗИТИ

Банка	Доспијеће	Каматна стопа	У Конвертибилним маркама	
			31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
NLB Развојна банка а.д., Бања Лука	3. април 2011	5.95%	3,000,000	3,000,000
Raiffeisen Bank д.д., Сарајево	9. фебруар 2010	7.21%	-	3,000,000
NLB Развојна банка а.д., Бања Лука	19. јануар 2010	6.45%	-	2,000,000
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	1. август 2010	5.90%	-	3,000,000
Нуро Адрија-Банк а.д., Бања Лука	21. август 2010	5.50%	-	5,000,000
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	20. октобар 2011	3.90%	2,000,000	-
Нуро Адрија-Банк а.д., Бања Лука	13. октобар 2011	4.55%	3,000,000	-
Нуро Адрија-Банк а.д., Бања Лука	11. март 2011	5.40%	3,000,000	-
Нова Банка а.д., Бања Лука	10. април 2011	5.30%	2,000,000	-
Нова Банка а.д., Бања Лука	13. јун 2011	5.06%	3,000,000	-
Нова Банка а.д., Бања Лука	17. децембар 2011	4.10%	3,000,000	-
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	07. децембар 2011	3.90%	2,000,000	-
			<u>21,000,000</u>	<u>16,000,000</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

18. ГОТОВИНА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Жиро рачун	1,350,594	2,947,041
Благајна	1,467	1,494
Девизни рачун	25,929	4,805
	<u>1,377,990</u>	<u>2,953,340</u>

19. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

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

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

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

На основу Одлуке Владе Републике Српске број 02/1-020-60/06 од 30. децембра 2005. године и Одлуке Владе Републике Српске број 04/1-012-1966/06 од 7. септембра 2006. године извршена је промјена структуре акцијског капитала, где је уместо државног капитала нови акционар постао Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње, тако да структура акцијског капитала изгледа: Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2010. године према Решењу Основног суда у Бања Луци је била сљедећа:

<u>Опис</u>	У Конвертибилним маркама		
	<u>% учешћа у укупном капиталу</u>	<u>Вриједност капитала</u>	<u>Број акција</u>
Државни капитал	65,00000	66,530,417	66,529,818
Ваучер понуда	20,00000	20,470,897	20,471,496
Пензиони фонд	10,00000	10,235,449	10,235,449
Фонд за реституцију	5,00000	5,117,724	5,117,724
Акцијски капитал	<u>100,00000</u>	<u>102,354,487</u>	<u>102,354,487</u>

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2010. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

<u>Опис</u>	У Конвертибилним маркама		
	<u>% учешћа у укупном капиталу</u>	<u>Вриједност капитала</u>	<u>Број акција</u>
Мјешовити холдинг ЕРС а.д., Требиње	64,99942	66,529,818	66,529,818
Ваучер понуда	20,00058	20,471,496	20,471,496
Пензиони фонд	10,00000	10,235,449	10,235,449
Фонд за реституцију	5,00000	5,117,724	5,117,724
Акцијски капитал	<u>100,00000</u>	<u>102,354,487</u>	<u>102,354,487</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

19. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ (наставак)

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембра 2010. године износи 1,00 Конвертибилну марку.

Предузеће је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2010. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Основног суда у Бања Луци и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 102,354,487 Конвертибилних марака. Међутим, вриједност капитала Мјешовити холдинг ЕРС а.д., Требиње је мање исказана, а ваучер понуде више по Рјешењу Основног суда у Бања Луци у односу на исказану вриједности у пословним књигама у износу од 599 Конвертибилних марака.

20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У Конвертибилним маркама		
	Отпремнине	Јубиларне награде	Укупно
Стање, 1. јануар 2009. године	432,146	199,739	631,885
Укидање резервисања у току године у корист прихода текуће године	-	(3,680)	(3,680)
Стање, 31. децембра 2009. године	<u>432,146</u>	<u>196,059</u>	<u>628,205</u>
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 8)	83,684	27,935	111,619
Укидање резервисања у току године у корист прихода текуће године	(38,062)	(10,058)	(48,120)
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>477,768</u>	<u>213,936</u>	<u>691,704</u>

21. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Каматна стопа	У Конвертибилним маркама	
		31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Европска банка за обнову и развој ЕБРД 599	6.475% p.a.	39,630	66,050
Међународна асоцијација за развој ИДА 30710	0.75 % p.a.	1,142,254	1,216,123
Европска банка за обнову и развој ЕБРД 891	LIBOR + 1% p.a.	144,239	169,014
Међународна асоцијација за развој ИДА 3534	LIBOR + 0.75% p.a.	10,426	10,683
Европска инвестициона банка ЕИБ 23871	EURIBOR	888,540	708,596
Међународна асоцијација за развој ИДА 41970	EURIBOR+ 0.75% p.a.	77,436	37,079
Укупно дугорочни кредити		<u>2,302,525</u>	<u>2,207,545</u>
<i>Минус текућа доспијећа: дугорочни кредити у иностранству</i>		<u>(228,043)</u>	<u>(208,739)</u>
		<u>2,074,482</u>	<u>1,998,806</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

21. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Дугорочни кредити у иностранству				
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 599	26,420	26,420	13,210	39,630
Међународна асоцијација за развој (IDA) 30710	163,179	152,015	979,075	1,064,108
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	28,848	28,848	115,391	140,166
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	1,043	1,456	9,383	9,227
Европска инвестициона банка (EIB) 23871	-	-	888,540	708,596
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	8,553	-	68,883	37,079
	<u>228,043</u>	<u>208,739</u>	<u>2,074,482</u>	<u>1,998,806</u>

22. ДОБАВЉАЧИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Добављачи у земљи – повезана правна лица (напомена 25)	80,767	43,455
Добављачи у земљи	194,794	169,765
Добављачи у иностранству	31,064	126,084
	<u>306,625</u>	<u>339,304</u>

23. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе за нето зараде	206,059	186,136
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	17,587	17,271
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	116,273	112,914
Обавезе за учешће у добити	69,032	21,206
Обавезе према запосленима	43,954	63,421
Обавезе за камате	2,377	2,451
Остале обавезе	247	304
	<u>455,529</u>	<u>403,703</u>

24. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И И ПВР

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе за порезе и доприносе који терете трошкове	2,631	12,256
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине на терет трошкова	62,591	193,653
Разграничени обрачунати трошкови	9,220	4,861
Разграничени приходи	1,475	1,853
Краткорочна резервисања за коришћење природних богатстава на територији Јајца (напомена 8)	92,848	-
Остала краткорочна резервисања	9,002	9,000
Остала пасивна временска разграничења	31,268	9,742
	<u>209,035</u>	<u>231,365</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ВРБАСУ" А.Д., МРКОЊИЋ ГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ	Напомена	У Конвертибилним маркама	
		31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
<i>Потраживања од купаца за електричну енергију</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	15	10,562,697	11,458,113
Укупно потраживања		<u>10,562,697</u>	<u>11,458,113</u>
<i>Обавезе према добављачима</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	22	(46,891)	(37,995)
Истраживачко развјни центар а.д., Источно Сарајево		(28,080)	-
Електрокрајина а.д., Бања Лука		<u>(5,796)</u>	<u>(5,460)</u>
Укупно обавезе		<u>(80,767)</u>	<u>(43,455)</u>
Потраживања, нето		<u>10,481,930</u>	<u>11,414,658</u>
		У Конвертибилним маркама	
		За годину која се завршава	
		31. децембра	
		2010.	2009.
ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ ПРИХОДИ			
<i>Приходи од продаје производа и услуга</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		18,295,951	16,976,820
Укупно приходи		<u>18,295,951</u>	<u>16,976,820</u>
РАСХОДИ			
<i>Трошкови електричне енергије</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		(57,638)	(54,866)
Електрокрајина а.д., Бања Лука		<u>(36,156)</u>	<u>(30,249)</u>
		<u>(93,795)</u>	<u>(85,115)</u>
<i>Општи и заједнички трошкови (напомена 9)</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње		<u>(309,706)</u>	<u>(309,706)</u>
Укупно расходи		<u>(403,501)</u>	<u>(394,821)</u>
Приходи, нето		<u>17,892,450</u>	<u>16,582,999</u>

26. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

		Година која се завршава	
		31. децембра 2010.	2009.
Добитак обрачунског периода		4,205,812	4,537,340
Просјечан пондерисан број издатих акција		102,354,487	102,354,487
Зарада по акцији (основна)		<u>0.0411</u>	<u>0.0443</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

27. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбиједи принос на капитал. Структура капитала Предузећа састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 21, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Предузећа испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

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

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Задуженост а)	2,302,525	2,207,545
Готовина и готовински еквиваленти	1,377,990	2,953,340
Нето задуженост	<u>924,535</u>	<u>(745,795)</u>
Капитал б)	<u>240,383,726</u>	<u>239,909,288</u>
Радио укупног дуговања према капиталу	<u>0.004</u>	<u>(0.003)</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне кредите,

б) Капитал укључује удјеле и акумулирани добитак.

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.

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Финансијска средства		
Остали дугорочни финансијски пласмани	35,586	53,874
Потраживања од купаца	10,580,068	11,493,138
Краткорочни финансијски пласмани	21,017,690	16,020,104
Остала потраживања	103,249	24,492
Готовина и готовински еквиваленти	1,377,990	2,953,340
	<u>33,114,583</u>	<u>30,544,948</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	2,074,482	1,998,806
Текућа доспјећа дугорочних кредита	228,043	208,739
Обавезе према добављачима	306,625	339,304
Остале обавезе	113,621	40,418
	<u>2,722,771</u>	<u>2,587,267</u>

Основни финансијски инструменти Предузећа су потраживања од купаца и финансијски пласмани који настају директно из пословања Предузећа, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намјена финансирање текућег пословања Предузећа. У нормалним условима пословања, Предузеће је изложено ниже наведеним ризицима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

27. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима

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

Тржишни ризик

У свом пословању, Предузеће је изложено финансијским ризицима од промјена курсева страних валута и промјена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. У посматраном периоду није било значајнијих промјена у изложености Предузећа тржишном ризику, нити у начину на који Предузеће управља или мјери тај ризик.

Девизни ризик

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

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

	Средства		У Конвертибилним маркама Обавезе	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
EUR	26,922	4,825	1,103,473	1,275,092
SDR	-	-	1,230,116	1,263,885
	<u>26,922</u>	<u>4,825</u>	<u>2,333,589</u>	<u>2,538,977</u>

Ризик од промјене каматних стопа

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

Обзиром да Предузеће има каматносно имовину, приходи Предузећа су у одређеној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

27. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промјене каматних стопа (наставак)

Књиговодствена вриједност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у сљедећем прегледу:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања од купаца	10,580,068	11,493,138
Остала потраживања	103,249	24,492
Готовина и готовински еквиваленти	1,377,990	2,953,340
	<u>12,061,307</u>	<u>14,470,970</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Остали дугорочни финансијски пласмани	35,586	53,874
Краткорочни финансијски пласмани	21,017,690	16,020,104
	<u>21,053,276</u>	<u>16,073,978</u>
	<u>33,114,583</u>	<u>30,544,948</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима	306,625	339,304
Остале обавезе	113,621	40,418
	<u>420,246</u>	<u>379,722</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	2,074,482	1,998,806
Текућа доспијећа дугорочних кредита	228,043	208,739
	<u>2,302,525</u>	<u>2,207,545</u>
	<u>2,722,771</u>	<u>2,587,267</u>

Анализа осјетљивости на промјене каматних стопа је одређена на основу изложености каматних стопа дугорочним и краткорочним финансијским обавезама на крају извјештајног периода и то по варијабилним каматним стопама.

У случају да је каматна стопа на дан 31. децембра 2010. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Предузећа за годину која се завршава на дан 31. децембра 2010. године био би већи/мањи за износ од 23,025 Конвертибилних марка (2009. године: 22,075 Конвертибилних марака), као резултат већег/мањег прихода од камата.

Ризик од промјене цијена капитала

Предузеће није изложено значајнијем ризику од промјена цијена власничких хартија од вриједности обзиром да Предузеће нема улагања класификованих у извјештају о финансијском положају као средства расположива за продају, или као финансијска средства по фер вриједности чији се ефекти промјена у фер вриједности исказују у извјештају о укупном резултату.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

27. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Предузеће је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Предузећу измире у потпуности и на вријеме, што би имало за резултат финансијски губитак за Предузећа. Изложеност Предузећа овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца се односе на интерна потраживања од Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске а.д., Требиње, матичног предузећа, по основу продаје електричне енергије, који је доминантан купац Предузећа.

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која сљеди:

	Бруто изложеност	У Конвертибилним маркама	
		Исправка вриједности	Нето изложеност
Недоспјела потраживања од купаца	5,229,077	-	5,229,077
Доспјела, исправљена потраживања од купаца	18,306	(18,306)	-
Доспјела, неисправљена потраживања од купаца	5,350,991	-	5,350,991
	<u>10,598,374</u>	<u>(18,306)</u>	<u>10,580,068</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2009. године приказана је у табели која сљеди:

	Бруто изложеност	У Конвертибилним маркама	
		Исправка вриједности	Нето изложеност
Недоспјела потраживања од купаца	5,132,688	-	5,132,688
Доспјела, неисправљена потраживања од купаца	6,360,450	-	6,360,450
	<u>11,493,138</u>	<u>-</u>	<u>11,493,138</u>

Недоспјела потраживања од купаца

Недоспјела потраживања исказана на дан 31. децембра 2010. године у износу од 5,229,077 Конвертабилне марке (31. децембар 2009. године: 5,132,688 Конвертабилних марака) највећим дијелом се односе на потраживања од Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске а.д., Требиње, за електричну енергију. Ова потраживања доспијевају углавном у року од 120 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања.

Доспјела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвједило потраживања од купаца за доспјела потраживања у износу од 18,306 конвертабилних марака на дан 31. децембра 2010. године за која је Предузеће утврдило да је дошло до промјене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспјела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвједило доспјела потраживања на дан 31. децембра 2010. године у износу од 5,350,991 конвертабилну марку која се у потпуности односе на повезано правно лице Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске а.д., Требиње.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

27. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2010. године исказане су у износу од 306,625 конвертабилних марака (31. децембра 2009. године: 339,304 конвертабилне марке). Добављачи не зарачунавају затезну камату. Просечно вријеме измирења обавеза према добављачима у периоду 2010. године износи 52 дана (у току 2009. године 136 - дана).

Ризик ликвидности

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

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

Предузеће не користи финансијске деривате.

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Предузећа на дан 31. децембра 2010. и 2009. године:

Финансијска имовина	У Конвертибилним маркама					
	Мање од мјесец дана	1-3 мјесеца	Од 3 мјесеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
31. децембар 2010.						
Некаматносна	6,607,067	5,454,240	-	-	-	12,061,307
Фиксна каматна стопа	-	11,221,502	10,321,915	26,689	-	21,570,106
Укупно	6,607,067	16,675,742	10,321,915	26,689	-	33,631,413
31. децембар 2009.						
Некаматносна	8,086,028	6,384,942	-	-	-	14,470,970
Фиксна каматна стопа	-	8,606,907	7,916,923	20,471	-	16,544,301
Укупно	8,086,028	14,991,849	7,916,923	20,471	-	31,015,271

Финансијске обавезе	У Конвертибилним маркама					
	Мање од мјесец дана	1-3 мјесеца	Од 3 мјесеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
31. децембар 2010.						
Некаматносна	84,140	324,116	11,990	-	-	420,246
Варијабилна каматна стопа	-	-	216,467	1,249,624	1,052,776	2,518,867
Укупно	84,140	324,116	228,457	1,249,624	1,052,776	2,939,113
31. децембар 2009.						
Некаматносна	76,026	292,862	10,834	-	-	379,722
Варијабилна каматна стопа	-	-	208,732	1,204,972	1,015,158	2,428,862
Укупно	76,026	292,862	219,566	1,204,972	1,015,158	2,808,584

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

27. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Фер вриједност финансијских инструмената

Руководство Предузећа сматра да књиговодствена вриједност финансијских средстава и финансијских обавеза признатих у приложеним финансијским извјештајима апроксимира њиховој фер вриједности.

28. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан 31. децембра 2010. године, укупан износ потенцијалних обавеза по основу судских спорова који се воде против Предузећа износи 356,443 Конвертибилне марке, без ефеката потенцијалних затезних камата, док је вриједност спорова које Предузеће води против других лица 131,544 Конвертибилне марке, без потенцијалних затезних камата. Руководство Предузећа сматра да наведене тужбе не би могле имати негативан исход за Предузеће и да Предузеће неће бити изложено материјално значајним потенцијалним губицима по наведеном основу. Сагласно томе, у овим финансијским извјештајима није извршено резервисање за потенцијалне губитке по овом основу.

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

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

30. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ПРЕДУЗЕЋА

Као што се и очекивало, у току 2010. године Предузеће је, као и већина других привредних субјеката у Републици Српској, било под одређеним утицајем финансијске кризе и погоршаних економских услова на тржишту Републике Српске и Босне и Херцеговине. Вјероватно је да ће Предузеће и у 2011. години, а можда и послје тога, пословати у отежаним и неизвјесним привредним околностима, и то као посљедица слабљења општих економских активности у Републици Српској и Босни и Херцеговини. Утицај ове кризе на пословне операције Предузећа није могуће у цјелости предвидјети, и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

До сада, текућа финансијска криза је имала лимитиран и индиректан утицај на финансијско стање и перформансе Предузећа, прије свега због почетка обављања регистроване дјелатности и због обезбијеђеног пласмана произведене електричне енергије. Погоршавајућа економска ситуација ће највјероватније утицати и на даља кретања на тржишту Републике Српске, Босне и Херцеговине и окружења, што може резултовати у отежаном обављању пословних активности Предузећа. Ово може директно утицати на износе очекиваних прихода од основне дјелатности Предузећа у 2011. години.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

31. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	Конвертибилних марака	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Амерички долар (USD)	1.4727	1.3641
Швајцарски франак (CHF)	1.5678	1.3146
SDR	2.2827	2.1266
EUR	1.9558	1.9558
РСД	0.0185	0.0203