

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

**ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

**Неконсолидовани финансијски извјештаји
за годину која се завршава
31. децембра 2015. године и
Извјештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1
Неконсолидовани финансијски извјештаји:	
Неконсолидовани биланс успјеха	2
Неконсолидовани биланс стања	3
Неконсолидовани извјештај о промјенама на капиталу	4
Неконсолидовани биланс токова готовине	5
Напомене уз неконсолидоване финансијске извјештаје	6 - 46

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЈЕХА

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године
(У ВАН)

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2015.	Година која се завршава 31. децембра 2014.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа и услуга	5	67,039,074	62,901,727
Приходи од активирања учинака		1,485,544	1,171,274
Остали пословни приходи	6	909,610	1,261,273
		<u>69,434,228</u>	<u>65,334,274</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вриједност продате електричне енергије		(42,042,814)	(39,518,439)
Трошкови материјала, горива и енергије	7	(1,671,614)	(2,124,926)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(9,990,381)	(9,695,580)
Трошкови производних услуга	9	(973,718)	(1,102,398)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(10,675,419)	(9,886,957)
Нематеријални трошкови	11	(790,327)	(724,871)
Трошкови пореза и доприноса	12	(367,883)	(334,104)
		<u>(66,512,156)</u>	<u>(63,387,275)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>2,922,072</u>	<u>1,946,999</u>
Финансијски приходи	13	967,831	1,062,839
Финансијски расходи	14	(31,615)	(12,591)
		<u>936,216</u>	<u>1,050,248</u>
ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		<u>3,858,288</u>	<u>2,997,247</u>
Остали приходи	15	1,766,953	1,955,318
Остали расходи	16	(4,877,846)	(4,529,061)
		<u>(3,110,893)</u>	<u>(2,573,743)</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>747,395</u>	<u>423,504</u>
Порез на добит:			
- порески расходи периода	17	(551,329)	(397,074)
- одложени порески приходи периода	17	42,794	90,239
НЕТО ДОБИТАК		<u>238,860</u>	<u>116,669</u>
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ:			
- Основна зарада по акцији	34	<u>0.00768</u>	<u>0.00375</u>

Напомене на наредним странама чине
саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја

Неконсолидовани финансијски извјештаји Друштва предати су 29. фебруара 2016. године Агенцији за посредничке, информатичке и финансијске услуге а.д. Бања Лука.

Потписано у име Друштва:

Миленко Цвијановић
Директор

М.П.

Дана Васиљевић
Извршни директор за
економско-финансијске послове

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2015. године
(У ВАМ)

	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2015.</u>	<u>31. децембар 2014.</u>
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	18	2,379,755	3,129,627
Некретнине, постројења и опрема	18	189,434,731	188,124,053
Дугорочни финансијски пласмани	19	4,324	715,927
		<u>191,818,810</u>	<u>191,969,607</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе и дати аванси	20	6,816,214	8,225,344
Потраживања од купаца	21	9,425,887	9,920,130
Друга краткорочна потраживања	22	221,767	1,056,103
Краткорочни финансијски пласмани	23	12,000	28,050
Готовина и готовински еквиваленти	24	13,829,731	8,431,373
Активна временска разграничења	26	796,334	1,344,649
		<u>31,101,933</u>	<u>29,005,649</u>
Укупна актива		<u><u>222,920,743</u></u>	<u><u>220,975,256</u></u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	27	31,117,961	31,117,961
Законске резерве		2,315,967	2,310,134
Статутарне резерве		18,723,709	18,720,209
Остале статутарне резерве		3,000,000	3,000,000
Ревалоризационе резерве		72,071,228	74,937,192
Нераспоређени добитак		64,552,395	61,488,167
		<u>191,781,260</u>	<u>191,573,663</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	28	1,784,863	1,040,243
Разграничени приходи	29	17,057,491	16,380,359
Дугорочни кредити	30	75,954	87,839
Одложене пореске обавезе	17 в)	8,723,525	8,766,319
		<u>27,641,833</u>	<u>26,274,760</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних обавеза	30	19,726	110,160
Обавезе према добављачима и примљени аванси	31	1,997,095	1,236,871
Остале краткорочне обавезе и ПВР	32	1,480,829	1,779,802
		<u>3,497,650</u>	<u>3,126,833</u>
Укупна пасива		<u><u>222,920,743</u></u>	<u><u>220,975,256</u></u>

Напомене на наредним странама чине
саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године
(У ВАМ)

	Акцијски капитал	Законске резерве	Ревалоризационе резерве	Статутарне резерве	Остале статутарне резерве	Нерасподелени добитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2014. године	31,117,961	2,278,080	79,698,866	18,700,976	-	56,763,615	188,559,498
Расподјела добитка:							
- Законске резерве	-	32,054	-	-	-	(32,054)	-
- Донације	-	-	-	-	-	(64,107)	(64,107)
- Статутарне резерве	-	-	-	19,233	-	(19,233)	-
Донирана средства из Фонда за осигурање од ризика	-	-	-	-	3,000,000	-	3,000,000
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	-	(4,612,327)	-	-	4,612,327	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу расхода некретнина, постројења и опреме	-	-	(110,950)	-	-	110,950	-
Остала смањења	-	-	(38,397)	-	-	-	(38,397)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	116,669	116,669
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>31,117,961</u>	<u>2,310,134</u>	<u>74,937,192</u>	<u>18,720,209</u>	<u>3,000,000</u>	<u>61,488,167</u>	<u>191,573,663</u>
Расподјела добитка (напомена 34):							
- Законске резерве	-	5,833	-	-	-	(5,833)	-
- Донације	-	-	-	-	-	(11,667)	(11,667)
- Статутарне резерве	-	-	-	3,500	-	(3,500)	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлике у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	-	(2,774,530)	-	-	2,774,530	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу расхода некретнина, постројења и опреме	-	-	(91,434)	-	-	91,434	-
Остала смањења	-	-	-	-	-	(19,596)	(19,596)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	238,860	238,860
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>31,117,961</u>	<u>2,315,967</u>	<u>72,071,228</u>	<u>18,723,709</u>	<u>3,000,000</u>	<u>64,552,395</u>	<u>191,781,260</u>

Напомене на наредним странама чине
саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године
(У ВАМ)

	Година која се завршава 31. децембра 2015.	Година која се завршава 31. децембра 2014.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	69,124,025	66,385,565
Остали приливи из пословних активности	324,711	611,624
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(51,759,080)	(51,874,885)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(9,746,997)	(10,556,851)
Одливи по основу камата	(23,896)	(3,483)
Одливи по основу пореза из резултата	(270,000)	(287,534)
Одливи по основу осталих дажбина	(678,423)	(2,911,654)
<i>Нето приливи готовине из пословних активности</i>	<u>6,970,340</u>	<u>1,362,782</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Нето приливи на основу финансијских пласмана	72,753	71,452
Приливи од камата	648,757	688,974
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме	(2,182,961)	(1,812,601)
<i>Нето одливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>(1,461,451)</u>	<u>(1,052,175)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Одливи по основу дугорочних финансијских обавеза	(110,531)	(109,939)
<i>Нето одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>(110,531)</u>	<u>(109,939)</u>
Нето повећање готовине и еквивалената готовине	5,398,358	200,668
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>8,431,373</u>	<u>8,230,705</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>13,829,731</u></u>	<u><u>8,431,373</u></u>

Напомене на наредним странама чине
саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године**

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

Друштво ЕЛЕКТРОДОБОЈ а.д. из Добоја (у даљем тексту "Друштво"), почело је са радом као Радна организација за дистрибуцију електричне енергије ЕЛЕКТРОДОБОЈ и пословало је у саставу СОУР-а за производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије Електропривреде Босне и Херцеговине од 1. априла 1987. године.

Рјешењем Основног суда удруженог рада број У/И-372/90 од 31. јула 1990. године основано је Електродистрибутивно предузеће у друштвеној својини са сједиштем у Добоју. Основни суд у Добоју је 18. јуна 1993. године донио Рјешење број У/И-292/93 којим је промијењен назив фирме у Електродистрибутивно предузеће у друштвеној својини "Електро Добој" са п.о. Основни суд у Добоју је 14. фебруара 1994. године донио Рјешење број У/И-86/94 којим је промијењен назив фирме у Јавно предузеће "Електропривреда" Републике Српске, Електропривредно предузеће "Електро Добој" са п.о. Основни суд у Добоју је 16. маја 1996. године донио Рјешење број У/И-412/96 којим је промијењен назив фирме у ЈМДП "Електропривреда" Републике Српске са п.о., Зависно државно предузеће "Електродистрибуција" Добој са п.о.

Промјена назива извршена је Рјешењем Основног суда у Добоју број У/И-69/98 од 6. фебруара 1998. године по којем је назив Друштва промијењен у ЈМДП Електропривреда Републике Српске, Зависно државно предузеће ЕЛЕКТРОДОБОЈ са п.о. Добој, а у складу са одлуком о оснивању број 01-18-9/92 од 19. августа 1992. године донесене од стране ЈП Електропривреда Републике Српске. У складу са наведеним Рјешењем Друштво је регистровано за обављање сљедећих дјелатности: производњу опреме за дистрибуцију електричне енергије, производњу сијалица и уређаја за освјетљавање, дистрибуцију електричне енергије, грубе грађевинске радове и специфичне радове у нискоградњи, монтажу кровних конструкција, постављање електричних инсталација и опреме, одржавање и оправку моторних возила и остале послове у складу са наведеним Рјешењем.

Рјешењем Основног суда Бања Лука број: У/И-129/2005 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 које послује у оквиру Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње (у даљем тексту "Холдинг"). Посљедња регистрација извршена је код Окружног привредног суда у Добоју, дана 17. октобра 2012. године. Скраћени назив по регистрацији: МХ "ЕРС" МП а.д. Требиње, ЗП "Електро Добој" а.д. Добој. Сједиште је у улици Николе Пашића бр.77, 74000 Добој.

Матични број Предузећа је 1074628. Јединствени идентификациони број Друштва је 4400014500009. У склопу Друштва послују радне јединице Босански Брод, Дервента, Добој, Модрича, Шамац и Теслић.

На дан 31. децембра 2015. године Друштво је запошљавало 406 радника (31. децембра 2014. године је имало 414 радника).

На дан 31. децембра 2015. године Друштво у потпуном власништву (100%) има друштво "ХЕ Пакленица и Цијевна 3" д.о.о. Добој.

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

2.1. Изјава о усаглашености

Приложени неконсолидовани финансијски извјештаји представљају годишње појединачне (неконсолидоване) финансијске извјештаје друштва МХ ЕРС МП а.д. Требиње, ЗП "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" а.д. Добој, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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

2.2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

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

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

Финансијски извјештаји Друштва су приказани у формату прописаном Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 99/14), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 49/15), као и Правилником о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 84/09).

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

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

Као што је објелодањено у напомени 1, Друштво је матично друштво пословне групације коју, поред Друштва, чини и зависно друштво "ХЕ Пакленица и Цијевна 3" д.о.о. Добој. Улагање у зависно друштво у овим неконсолидованим финансијским извјештајима исказано је по набавној вриједности, умањеној за евентуална обезвјеђења. Сагласно Међународном рачуноводственом стандарду (IAS) 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" Друштво не саставља посебне консолидоване финансијске извјештаје Друштва за пословну 2015. годину, јер су финансијски извјештаји наведеног зависног друштва, заједно са приложеним финансијским извјештајима Друштва, укључени у консолидоване финансијске извјештаје Матичног друштва "Електропривреда Републике Српске" а.д. Требиње, који ће бити предмет посебне независне ревизије.

2.3. Функционална валута и валута извјештавања

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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

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

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

Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2009. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја. Објављени Стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени, као и објављени Стандарди и тумачења који још увијек нису у примјени, објелодањени су у напоменама у наставку - 2.4 (б) и 2.4 (в).

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

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

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

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

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

На дан објављивања ових финансијских извјештаја, доле наведени Стандарди и измјене Стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а сљедећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања, али нису званично усвојена у Републици Српској за годишњи период који почиње на дан 1. јануара 2015. године:

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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

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

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

- IFRS 1 (ревидовани) "Прва примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Висока хиперинфлација (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Укидање фиксних датума за оне који први пут примјењују IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Додатни изузеци за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са IFRS 7 за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Државни кредити (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 2 "Исплате по основу акција" – Трансакције групних исплата у новцу по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- IFRS 3 (ревидовани) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" и IAS 27 "Појединачни финансијски извјештаји" – Инвестирана друштва (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- IFRS 11 "Заједнички аранжмани" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 13 "Одмјеравање фер вриједности" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 11 "Заједнички аранжмани" и IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" - Упутство о транзицији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Презентација ставки Осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2012. године),
- Измјене IAS 12 "Порез на добит" – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
- Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" – Планови дефинисаних примања: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јули 2014. године),
- Измјене IAS 24 "Објелодањивања о повезаним странама" - Поједностављивање захтијеваних објелодањивања за ентитете у државном власништву и појашњење дефиниције повезаних страна (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IAS 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IAS 27 (ревидован у 2011. години) "Појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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

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

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

- IAS 28 (ревидован у 2011. години) "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: Приказивање" – Рачуноводствено обухватање права (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. фебруара 2010. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: Презентација" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 36 "Обезвјерење средстава" – Објелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мјерење" – Прихватљиве хеџинг ставке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и одмјеравање" – Замјена деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 16. априла 2009. године (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 6. маја 2010. године (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене различитих стандарда "Унапређења IFRS (2012.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS објављена 17. маја 2012. године (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2010. - 2012.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 и IAS 38), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2011. - 2013.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 и IAS 40), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године),
- Измјене IFRIC 14 "IAS 19 - Граница дефинисаних примања запослених, минимум захтјева фонда и њихова интеракција" - Претплата минималних захтјева фонда (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 17 "Пренос неновчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- IFRIC 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRIC 21 "Дажбине" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године), и
- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године“ што представља измјену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године).

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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

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

(в) Објављени стандарди и тумачења који још увијек нису ступили на снагу

На дан одобравања ових финансијских извјештаја, сљедећи Стандарди и измјене постојећих Стандарда су биле издате, али нису постале ефективне:

- IFRS 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- IFRS 14 "Регулаторни одложени рачуни" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- IFRS 15 "Приходи од уговора са купцима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" и IAS 28 "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" – Продаја или учешће у имовини између инвеститора и придруженог ентитета или заједничког подухвата (датум примјене је одложен на неодређено вријеме, док се пројекат истраживања капиталног метода не закључи),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 12 „Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима“ и IAS 28 "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" – Инвестирани ентитети: Примјењивање изузетака у консолидацији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IFRS 11 "Заједнички аранжмани" – рачуноводство спајања интереса у заједничким пословима (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Иницијатива за објелодањивање (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 16 "Некретнине, постројења и опрема" и IAS 38 "Нематеријална улагања" – Објашњење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 16 "Некретнине, постројења и опрема" и IAS 41 "Пољопривреда" – Пољопривреда: биолошка средства која су предмет убирања (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- IAS 27 "Појединачни финансијски извјештаји" – Капитални метод у појединачним финансијским извјештајима (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године), и
- Измјене разних Стандарда "Унапријеђења IFRS (период 2012 - 2014.)" која су резултат годишњег унапријеђења IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 и IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године).

Руководство Друштва је изабрало да не усвоји ове нове Стандарде и измјене постојећих Стандарда прије него они ступе на снагу. Руководство предвиђа да усвајање ових нових Стандарда и измјена постојећих Стандарда неће имати материјалан утицај на финансијске извјештаје Друштва у периоду иницијалне примјене.

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

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

Руководство Друштва анализира промјене у важећим рачуноводственим прописима у Републици Српској, и након установљавања измјена који су релевантни за Друштво, има намјеру да исте примјени у састављању својих финансијских извјештаја након што они ступе на снагу.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

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

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

3.2. Приходи од накнада за прикључење

Приходи од накнада за прикључење на мрежу евидентирају се једнократно као приход у износу примљених средстава од купца у тренутку када се купац прикључи на мрежу или када му се омогући стални приступ испоруци услуге, у складу са Тумачењем IFRIC 18 „Пренос имовине с купца“. Тумачење IFRIC 18 објашњава захтијеве утврђене Међународним стандардима финансијског извјештавања у погледу начина евидентирања уговора по којима субјект од купца добија неку ставку некретнине, постројења и опреме или новац за њихову изградњу, коју заузврат користи за прикључење купца на мрежу или да би купцу омогућио сталан приступ испоруци добара, односно услуга. Кад неки предмет некретнине, постројења и опреме пренесен са купца удовољава дефиницији имовине, Друштво га је дужно исказати у својим финансијским извјештајима.

3.3. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

3.4. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

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

Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном средстава и обавеза у страним средствима плаћања на дан биланса стања и курсне разлике настале прерачуном пословних промјена у страним средствима плаћања у току године, књиже се у корист или на терет биланса успјеха.

3.5. 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 евидентирано као ревалоризационе резерве.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

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

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

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

3.6. Амортизација

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

Корисни вијек употребе појединих група некретнина, постројења и опреме процијењен од стране независног процјенитеља на дан 31. децембра 2011. године, који је служио као основа за обрачун амортизације у 2015. и 2014. години је следећи:

	31. децембар 2015.		31. децембар 2014.	
	Стопа амортизације	Вијек трајања (година)	Стопа амортизације	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	1.25 – 2.5 %	40 - 80	1.25 – 2.5 %	40 – 80
Надземни водови	2 – 5 %	20 - 50	2 – 5 %	20 – 50
Трансформаторске станице	1.67 – 10 %	10 - 60	1.67 – 10 %	10 – 60
Трансформатори	2.63 – 10 %	10 - 38	2.63 – 10 %	10 – 38
Нисконапонски развод	2 – 4 %	25 - 50	2 – 4 %	25 – 50
Мјерни уређаји	5 %	20	5 %	20
Теретна возила	6.67 – 8.33 %	12 - 15	6.67 – 8.33 %	12 – 15
Путничка возила	8.33 – 14.29 %	7 - 12	8.33 – 14.29 %	7 – 12
Намјештај	5 – 100 %	1 - 20	5 – 100 %	1 – 20
Рачунари	5 – 20 %	5 - 20	5 – 20 %	5 – 20

3.7. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања представљају трајно право коришћења земљишта на коме се налазе објекти Друштва. Ова нематеријална улагања имају исти третман као и земљиште које је у власништву Друштва и не отписују се.

Осим тога, остала нематеријална улагања чини и вриједност концесионог права за изградњу мини хидроелектрана које је у билансу стања исказано по вриједности утврђеној у износу једнократне накнаде плаћене по основу концесионог уговора. Наведена нематеријална улагања која се односе на вриједност концесионог права за изградњу мини хидроелектрана се амортизују у складу са преосталим корисним вијеком добијене концесије.

3.8. Обезвјеђење 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 обезвјеђење, надокнадиви износ те имовине се процијењује 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.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Обезвјеђење вриједности имовине (наставак)

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.

На дан 31. децембра 2015. године руководство Друштва сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања Друштва.

3.9. Дугорочни финансијски пласмани – улози у зависна предузећа

Дугорочни финансијски пласмани – улози у зависна предузећа представљају улог у зависно предузеће ХЕ "Пакленица и Цијевна 3" д.о.о. Добој. Улог је вреднован у складу са IAS 27 "Консолидовани финансијски извјештаји", по набавној вриједности, умањеној за потенцијалне импаратетне губитке.

3.10. Залихе

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

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

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

3.11. Разграничени приходи од донација

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

3.12. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Бенефиције запосленима (наставак)

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

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

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

<u>Број година проведених у Друштву</u>	<u>Број Плата</u>
10	1
20	2
30	3

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

3.13. Опорезивање

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 91/06 и 57/12), 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 у складу са пореским прописима Републике Српске.

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

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

Одложени порез на добитак

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Опорезивање (наставак)

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 гласник БиХ, број 9/05, 35/05 и 100/08) уведена је обавеза и регулисан је систем плаћања пореза на додату вриједност (ПДВ) на територији Босне и Херцеговине, чиме је замијењен дотадашњи систем опорезивања примјеном пореза на промет производа и услуга.

3.14. Финансијски инструменти

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

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

(а) Финансијска имовина

Сва финансијска имовина се признаје, односно престаје се признавати на датум трговања кад је купопродаја финансијског средства дефинисана уговореним датумом испоруке финансијског средства у роковима утврђенима према конвенцијама на предметном тржишту, и иницијално је мјерена по фер вриједности, укључујући трансакционе трошкове. Неодериватна финансијска имовина се класификује у слjedeће категорије: финансијска имовина расположива за продају, у посједу до доспијећа, те дати кредити и потраживања. Класификација зависи од природе и сврхе финансијске имовине, и одређена је у тренутку иницијалног признавања.

Метода ефективне каматне стопе

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

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

Финансијска имовина расположива за продају

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски инструменти (наставак)

Финансијска имовина расположива за продају (наставак)

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

Финансијска средства која се држе до доспијећа

Обвезнице са фиксним или одредивим плаћањима и фиксним роком доспијећа, за које Друштво има позитивну намјеру и могућност да их чува до доспијећа, класификују се као имовина у посједу до доспијећа. Евидентирају се по трошку амортизације користећи методу ефективне каматне стопе, умањеном за умањење вриједности, са приходом који се признаје на бази ефективног прихода.

Дати кредити и потраживања

Потраживања од купаца, кредити и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која не котирају на активном тржишту класификују се као кредити и потраживања. Кредити и потраживања вреднују се по амортизованом трошку, примјеном методе ефективне каматне стопе, умањени за процијењено умањење вриједности.

Приход од камате се признаје примјеном ефективне каматне стопе, осим у случају краткорочних потраживања, гдје би признавање прихода било нематеријално.

Потраживања су приказана по њиховој номиналној вриједности, умањеној за исправке вриједности ненаплативих потраживања. Исправка вриједности потраживања врши се индиректно за износ доспјелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспијећа за плаћање, што су, према процјени менаџмента базираној на историјским доказима о износу с тим у вези насталих губитака, потраживања која нису наплаћена преко годину дана и потраживања чија наплата је сумњива и спорна, а којима рок наплате није протекао више од годину дана. Директан отпис потраживања се врши у случајевима када је немогућност наплате извјесна и документована. Потраживања која су предмет компензације се исправљају по нето принципу.

Готовински еквиваленти и готовина

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

Умањења финансијске имовине

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски инструменти (наставак)

Умањења финансијске имовине (наставак)

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

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

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

Престанак признавања финансијске имовине

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

(б) Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

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

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

3.15. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Резервисања

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

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

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

3.17. 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.

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:

Процијењени корисни вијек некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

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

Руководство Друштва сматра да су рачуноводствене процјене у вези са процијењеним корисним вијеком трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања, значајне рачуноводствене процјене, јер укључују и претпоставке о технолошком развоју у веома иновативној индустрији. Такође, услед значајности сталних средстава у укупној активи Друштва, утицај сваке промјене у наведеним претпоставкама може бити материјално значајан на финансијски положај Друштва, као и на резултате његовог пословања.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Обезвјеђење вриједности средстава

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

Исправка вриједности потраживања

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

Одложена пореска средства/обавезе

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске губитке до мјере до које је извјесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губитци 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. Одложене пореске обавезе се признају по основу разлике између садашње вриједности некретнина, постројења и опреме након процјене вриједности и првобитне садашње набавне вриједности.

Правична (фер) вриједност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У ВАМ	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Приход од продаје електричне енергије	65,593,635	61,729,558
Приходи од продаје учинака:		
- повезана правна лица (напомена 33)	173,541	142,070
- остали	1,271,898	1,030,099
	<u>67,039,074</u>	<u>62,901,727</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Приход од донација	767,278	819,467
Приходи из намјенских извора финансирања	75,291	134,877
Приходи од закупа	61,792	-
Остали пословни приходи по другим основама	5,249	306,929
	<u>909,610</u>	<u>1,261,273</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У ВАМ	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови режијског материјала за израду	1,179,823	1,254,202
Трошкови материјала за израду	-	315,423
Трошкови горива и енергије	491,791	555,301
	<u>1,671,614</u>	<u>2,124,926</u>

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Бруто зараде	6,464,706	6,066,981
Трошкови бруто накнада	760,509	777,096
Накнаде члановима Надзорног одбора и Одбора за ревизију	49,751	86,567
Регрес за коришћење годишњег одмора	741,588	726,877
Трошкови накнада за топли оброк	921,267	917,404
Примања за огрјев и зимницу	563,889	563,250
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	10,105	11,764
Накнаде за превоз са посла и на посао	257,133	258,764
Божић, Васкрс, 8. март и сл.	17,645	200,597
Остали лични расходи и накнаде	203,788	86,280
	<u>9,990,381</u>	<u>9,695,580</u>

9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У ВАМ	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови услуга одржавања	133,179	258,117
Трошкови транспортних услуга	649,320	653,105
Трошкови закупнина	74,547	89,967
Трошкови рекламе и пропаганде	55,479	52,299
Трошкови осталих услуга	61,193	48,910
	<u>973,718</u>	<u>1,102,398</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови амортизације (напомена 18)	9,773,609	9,581,641
Трошкови резервисања:		
- за накнаде и друге бенефиције запослених (напомена 28)	131,092	51,422
- за годишње одморе	-	105,574
- за судске спорове (напомена 28)	770,718	148,320
	<u>901,810</u>	<u>305,316</u>
	<u>10,675,419</u>	<u>9,886,957</u>

11. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У ВАМ	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови осталих непроизводних услуга	88,217	80,672
Трошкови репрезентације	30,333	52,079
Трошкови премија осигурања	47,054	57,548
Трошкови платног промета	12,118	12,619
Трошкови чланарина	24,509	24,638
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 33)	330,807	330,807
Помоћ Синдикату Друштва	68,100	17,885
Остали нематеријални трошкови	189,189	148,623
	<u>790,327</u>	<u>724,871</u>

12. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	У ВАМ	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Регулаторна накнада	92,682	95,513
Накнада за коришћење шума	50,518	47,847
Порез на имовину	27,709	28,135
Накнада за противпожарну заштиту	27,774	26,134
Накнада за коришћење вода	5,146	5,581
Комуналне таксе	20,971	14,584
Допринос Фонду солидарности	87,990	58,707
Остали порези и доприноси	55,093	57,603
	<u>367,883</u>	<u>334,104</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

13. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од камата	964,092	1,062,805
Позитивне курсне разлике	-	34
Остали финансијски приходи	3,739	-
	<u>967,831</u>	<u>1,062,839</u>

14. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Расходи у односу са повезаним лицима	-	10,198
Расходи камата	29,310	48
Негативне курсне разлике	2,289	2,345
Остали финансијски расходи	16	-
	<u>31,615</u>	<u>12,591</u>

15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 25)	1,074,585	1,310,019
Приходи од укидања дугорочних резервисања за судске спорове (напомена 28)	44,795	239,263
Приходи од укидања дугорочних резервисања за бенефиције за запослене (напомена 28)	20,025	24,841
Приходи од укидања краткорочних резервисања	105,574	65,365
Добици од продаје основних средстава и нематеријалних улагања	41,525	7,777
Добици од продаје материјала	131,946	294,876
Приходи од смањења обавеза	8,148	239
Приходи од усклађивања вриједности залиха материјала	300,936	-
Остали непоменути приходи	39,419	12,938
	<u>1,766,953</u>	<u>1,955,318</u>

Приходи од усклађивања вриједности залиха материјала који у 2015. години износе 300,936 ВАМ односе се на залихе материјала које су током прошлих пословних година, а нарочито у 2014. години отписане или обезвријеђене, а у 2015. години су поново искоришћене за пословне сврхе.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

16. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Расходи по основу исправке вриједности потраживања за електричну енергију (напомена 25)	2,690,010	2,168,839
Директан отпис потраживања	464	26,685
Расходовање некретнина, постројења и опреме	73,772	1,244,746
Губици по основу продаје некретнина, постројења и опреме	75,703	34,987
Трошкови судских спорова	-	256
Накнада штете	87,639	12,789
Расходовање залиха	18,523	965,088
Расходи и ефекти промјене рачуноводствених политика	3,188	-
Обезврјеђење инвестиција у току – Цијевна 3 (напомена 18)	1,835,628	-
Остали расходи	92,919	75,671
	<u>4,877,846</u>	<u>4,529,061</u>

Обезврјеђење некретнина постројења и опреме у 2015. години износи 1,835,628 ВАМ и односи се на исправку вриједности инвестиционих улагања у МХЕ Цијевна 3 у Добоју на основу одлуке Управе друштва. Наиме, Друштво је одустало од даљих активности по пројекту, а износ улагања је у потпуности обезврјеђен.

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У ВАМ	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Текући порез на добитак	(551,329)	(397,074)
Одложени порески приход периода	42,794	90,239
	<u>(508,535)</u>	<u>(306,835)</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Добитак прије опорезивања	747,395	423,504
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(74,740)	(42,349)
Порески ефекти прихода који се не признају	112,052	134,922
Порески ефекти расхода који се не признају	<u>(588,641)</u>	<u>(489,647)</u>
Порез на добитак	<u>(551,329)</u>	<u>(397,074)</u>
<i>Ефективна каматна стопа</i>	<u>73.77%</u>	<u>93.76%</u>

в) Одложене пореске обавезе

	У ВАМ	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Стање 1. јануар	(8,766,319)	(8,856,559)
Привремене разлике по основу вредновања некретнина, постројења и опреме	(204,340)	(429,773)
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме	<u>247,134</u>	<u>520,013</u>
Стање 31. децембар	<u>(8,723,525)</u>	<u>(8,766,319)</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

						У ВАМ
	Земљи- ште	Грађевин- ски објекти	Опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно некретнине, постројења и опрема	Немате- ријална улагања
Набавна вриједност						
Стање, 1. јануар 2014. године	680,445	168,917,872	180,411,555	7,168,828	357,178,700	2,436,118
Набавке у току периода	-	747	293,704	12,427,584	12,722,035	737,726
Пренос са инвестиција у току	-	4,075,602	6,642,949	(10,735,356)	(16,805)	16,805
Активирање сопствених учинака	16,511	-	-	-	16,511	-
Пренос са залиха	-	38,001	27,772	-	65,773	508
Отпис	-	(1,544,425)	(18,694)	-	(1,563,119)	-
Продаја	-	-	(114,256)	-	(114,256)	-
Расходовања	-	(298,070)	(2,695,481)	(6,198)	(2,999,749)	(199)
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>696,956</u>	<u>171,189,727</u>	<u>184,547,549</u>	<u>8,854,858</u>	<u>365,289,090</u>	<u>3,190,958</u>
Пренос између категорија приликом миграције података	-	-	-	737,393	737,393	(737,393)
Набавке у току периода	-	-	-	3,957,896	3,957,896	-
Активирања и преноси	808	2,303,719	4,750,370	(7,096,123)	(41,226)	7,915
Активирање сопствених учинака	-	-	-	1,483,482	1,483,482	-
Пренос између група	-	(49,233)	49,233	-	-	-
Пренос са залиха	-	-	-	6,839,221	6,839,221	-
Продаја	-	-	(663,853)	-	(663,853)	-
Расходовање и отуђење	-	(72,068)	(495,676)	-	(567,744)	-
Вишкови	-	-	6,819	-	6,819	-
Остала смањења/повећања	-	-	(22)	126,726	126,704	(331)
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>697,764</u>	<u>173,372,145</u>	<u>188,194,420</u>	<u>14,903,453</u>	<u>377,167,782</u>	<u>2,461,149</u>
Исправка вриједности						
Стање, 1. јануар 2014. године	-	72,916,536	98,170,605	282	171,087,423	42,607
Амортизација у току периода	-	4,081,516	5,481,376	25	9,562,917	18,724
Продаја	-	-	(113,119)	-	(113,119)	-
Отпис	-	(37,310)	(1,990,307)	-	(2,027,617)	-
Расходовања	-	(1,325,873)	-	-	(1,325,873)	-
Остала смањења	-	-	(18,694)	-	(18,694)	-
Стање, 31. децембра 2014. године	<u>-</u>	<u>75,634,869</u>	<u>101,529,861</u>	<u>307</u>	<u>177,165,037</u>	<u>61,331</u>
Амортизација у току периода	-	4,107,319	5,646,227	-	9,753,546	20,063
Пренос између група	-	(21,550)	21,550	-	-	-
Продаја	-	-	(532,758)	-	(532,758)	-
Обезвјерјење инвестиција у току (напомена 16)	-	-	-	1,835,628	1,835,628	-
Расходовање и отуђење	-	(56,710)	(437,262)	-	(493,972)	-
Вишак	-	-	5,817	-	5,817	-
Остала смањења/повећања	-	-	60	(307)	(247)	-
Стање, 31. децембра 2015. године	<u>-</u>	<u>79,663,928</u>	<u>106,233,495</u>	<u>1,835,628</u>	<u>187,733,051</u>	<u>81,394</u>
Садашња вриједност						
Стање, 31. децембар 2015. нето	<u>697,764</u>	<u>93,708,217</u>	<u>81,960,925</u>	<u>13,067,825</u>	<u>189,434,731</u>	<u>2,379,755</u>
Стање, 31. децембар 2014. нето	<u>696,956</u>	<u>95,554,858</u>	<u>83,017,688</u>	<u>8,854,551</u>	<u>188,124,053</u>	<u>3,129,627</u>

На дан 31. децембра 2015. године, осим обавезног осигурања возила, Друштво није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговарајућих друштава за осигурање.

Друштво нема хипотека нити залога над својим некретнинама, постројењима и опремом на дан 31. децембра 2015. године.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Учешћа у капиталу зависног правног лица	2,000	2,000
Репрограмирана потраживања за електричну енергију	2,909,419	5,810,972
Дати кредити радницима	14,324	41,977
	<u>2,925,743</u>	<u>5,854,949</u>
<i>Минус:</i>		
- текуће доспијеће репрограмираних потраживања	(882,355)	(928,433)
- текуће доспијеће датих кредита радницима	(12,000)	(28,050)
	<u>(894,355)</u>	<u>(956,483)</u>
<i>Минус:</i>		
- исправка вриједности репрограмираних потраживања	(2,027,064)	(4,182,539)
	<u>4,324</u>	<u>715,927</u>

Учешћа у капиталу зависног правног лица са стањем на дан 31. децембра 2015. године у износу од 2,000 ВАМ представља 100% улога у капиталу друштва ХЕ Пакленица и Цијевна 3 д.о.о. Добој.

Дугорочно репрограмирана потраживања од купаца која на дан 31. децембра 2015. године износе 2,909,419 ВАМ бруто, и односе се на репрограмирана потраживања од домаћинстава и правних лица за испоручену електричну енергију на основу Одлуке о утврђивању услова за провођење IV циклуса репрограма потраживања за утрошену електричну енергију број 01-СА-0112-1725-07/11 коју је донијела Скупштина акционара Друштва 21. октобра 2011. године.

Дугорочни кредити запосленима исказани на дан 31. децембра 2015. године у износу од 14,324 ВАМ (укључујући и текуће доспијеће у износу од 12,000 ВАМ) одобрени су на период од 5 до 25 година и са каматном стопом од 1% годишње. Дати кредити се вреднују по вриједности датих средстава, примјеном уговорене каматне стопе. Према процјени руководства Друштва, ефекти непримјењивања одредби IAS 39 - "Финансијски инструменти: признавање и мјерење" по коме се захтјева да се дугорочни кредити вреднују по фер вриједности, примјеном ефективне каматне стопе, нису од материјалног значаја за приложене финансијске извјештаје посматране у цјелини.

20. ЗАЛИХЕ И ДАТИ АВАНСИ

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Материјал	5,373,235	6,034,716
Алат, инвентар и ауто гуме	1,126,051	1,654,213
Дати аванси:		
- повезаним правним лицима (напомена 33)	373,406	552,618
- осталим добављачима	645,886	646,688
	<u>7,518,578</u>	<u>8,888,235</u>
<i>Исправка вриједности:</i>		
- Алат, инвентар и ауто гуме у употреби	(702,364)	(662,891)
	<u>6,816,214</u>	<u>8,225,344</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

21. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Потраживања од купаца у земљи:		
- правна лица – испоручена струја	13,905,144	11,327,271
- физичка лица – испоручена струја	6,637,674	7,503,162
- потраживања од повезаних правних лица (напомена 33)	35,274	-
- остала потраживања од купаца	229,041	197,812
	<u>20,807,133</u>	<u>19,028,245</u>
Минус: Исправка вриједности потраживања од купаца у земљи:		
- правна лица – испоручена струја	(5,645,825)	(6,529,362)
- физичка лица – испоручена струја	(5,587,267)	(2,429,334)
- остала потраживања од купаца	(148,154)	(149,419)
	<u>(11,381,246)</u>	<u>(9,108,115)</u>
	<u>9,425,887</u>	<u>9,920,130</u>

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2015. године износе 20,807,133 ВАМ. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2015. године износи 11,381,246 ВАМ и представља 54.70% укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправки вриједности потраживања су приказане у напомени 25 уз ове финансијске извјештаје.

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2015. и 2014. године је сљедећа:

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
0-30 дана	8,548,792	8,277,033
31-60 дана	502,387	582,433
61-180 дана	2,763,009	874,119
181-364 дана	625,273	965,110
преко 365 дана	8,367,672	8,329,550
	<u>20,807,133</u>	<u>19,028,245</u>

Друштво обрачунава законску затезну камату купцима за сва потраживања којима је протекао период доспијећа означен на сваком рачуну. Законска затезна камата се обрачунава за сваки дан прекорачења плаћања од стране купаца. Обрачун камата се врши редовно, а износ обрачунате камате је приказан на сваком рачуну корисника.

Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2015. године је био 107 дана (2014. године: 109 дана).

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

22. ДРУГА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Остала потраживања од купаца у земљи - повезана правна лица (напомена 33)	-	6,341
Потраживање од запослених	3,132	2,851
Преплаћени порези и доприноси	29,559	399,767
Потраживања за боловања од Фонда здравственог осигурања	49,353	169,013
Потраживања по судским пресудама	108,444	104,119
Потраживања од Фонда солидарности РС	29,798	348,448
Остала краткорочна потраживања	1,481	25,564
	221,767	1,056,103

23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Текуће доспијеће репрограмираних потраживања	882,355	928,433
Текуће доспијеће датих кредита радницима	12,000	28,050
	894,355	956,483
Минус: Исправка вриједности: - текућег доспијећа репрограмираних потраживања	(882,355)	(928,433)
	12,000	28,050

24. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Жиро рачуни у домаћој валути	13,842,707	8,215,792
Издвојена новчана средства	-	239,887
Благајна	444	4,391
Девизни рачун	53,073	2,257
Хартије од вриједности	17	37
	13,896,241	8,462,364
Минус: Исправка вриједности: - новчана средства код Бобар банке а.д. Бијељина - у ликвидацији	(62,011)	(30,991)
- блокирана новчана средства код Банке Српске а.д. Бања Лука – у ликвидацији	(4,499)	-
	(66,510)	(30,991)
	13,829,731	8,431,373

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

25. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	Дугорочни финансијски пласмани (напомена 19)	Потражи- вања од купаца (напомена 21)	Краткорочни финансијски пласмани (напомена 23)	У ВАМ	
				2015. и 2014. година Готовина и готовински еквива- ленти (напомена 24)	Укупно
Стање, 1. јануар 2014. године	3,709,489	9,232,039	1,910,079	-	14,851,607
Исправке на терет текућег периода (напомена 16)	358,150	1,779,698	-	30,991	2,168,839
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 15)	-	(443,273)	(866,746)	-	(1,310,019)
Отпис исправљеног потраживања Преноси	114,900	(1,460,349)	(114,900)	-	(1,460,349)
	<u>4,182,539</u>	<u>9,108,115</u>	<u>928,433</u>	<u>30,991</u>	<u>14,250,078</u>
Исправке на терет текућег периода (напомена 16)	-	2,654,491	-	35,519	2,690,010
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 15)	(697,598)	(376,987)	-	-	(1,074,585)
Отпис исправљеног потраживања Преноси између категорија исправке	(1,457,877)	1,503,955	(46,078)	-	-
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>2,027,064</u>	<u>11,381,246</u>	<u>882,355</u>	<u>66,510</u>	<u>14,357,175</u>

26. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Авансне пореске фактуре за електричну енергију	682,143	1,140,620
Авансне пореске фактуре за услуге	11,132	141,503
Остала активна временска разграничења	103,059	62,526
	<u>796,334</u>	<u>1,344,649</u>

27. КАПИТАЛ

Акцијски капитал

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

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

На основу Одлуке Владе Републике Српске донијете 24. фебруара 2005. године, извршена је промјена облика организовања Зависних државних предузећа у оквиру 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%.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године**

27. КАПИТАЛ (наставак)

Акцијски капитал (наставак)

На основу Одлуке Владе Републике Српске број 02/1-020-60/06 од 30. децембра 2005. године и Одлуке Владе Републике Српске број 04/1-012-1966/06 од 7. септембра 2006. године извршена је промјена структуре акцијског капитала, гдје је умјесто државног капитала нови акционар постао Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње, 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 2015. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

Опис	% учешћа у укупном капиталу	Вриједност капитала	У ВАМ
			Број акција
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65.00281	20,227,551	20,227,551
Остали акционари	19.99718	6,222,716	6,222,716
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.00000	3,111,796	3,111,796
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5.00000	1,555,898	1,555,898
Акцијски капитал	100.00000	31,117,961	31,117,961

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембра 2015. године износи 1.00 ВАМ. Акције Друштва се котирају на Бањалучкој берзи хартија од вриједности у Републици Српској (активно, али недовољно развијено финансијско тржиште). Тржишна вриједност једне акције са стањем на дан 31. децембра 2015. године износи 0.400 ВАМ (31. децембра 2014. године: 0.415 ВАМ). Зарада по акцији је приказана у напомени 34 уз ове неконсолидоване финансијске извјештаје.

Друштво је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2015. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Основног суда у Добоју и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 31,117,961 ВАМ. Међутим, вриједност државног капитала је мање исказана, а ваучер понуде више по Рјешењу Основног суда у Добоју у односу на исказану вриједност у Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске у износу од 876 ВАМ.

Законске резерве

Законске резерве представљају издвајања из расподјеле добитка у складу са чланом 231 Закона о привредним друштвима ("Службени гласник РС", број 127/08, 58/09 и 100/11) и то најмање у висини 5% од добитка текуће године умањене за губитак претходне године, све док те резерве, заједно са резервама капитала, не достигну висину од најмање 10% основног капитала, или статутом одређени већи дио основног капитала.

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

Статутарне резерве

Статутарне резерве исказане на дан 31. децембар 2015. године у укупном износу од 18,723,709 ВАМ представљају, највећим дијелом, у износу од 18,658,128 ВАМ резерве настале преносом са ревалоризационих резерви насталих на основу ревалоризације капитала примјеном званичних коефицијената ревалоризације у ранијим периодима (до 31. децембра 2000. године).

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

27. КАПИТАЛ (наставак)

Остале статутарне резерве

Остале статутарне резерве са стањем на дан 31. децембра 2015. године у износу од 3,000,000 BAM односе се на резерве формиране по основу примљених бесповратних средства из Фонда за осигурање од ризика организованог у оквиру Матичног предузећа Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње. Наведени Фонд за осигурање од ризика је формиран са циљем хуманитарне помоћи предузећима у оквиру Електропривреде Републике Српске која су имала штете на имовини настале поплавама. Остале статутарне резерве су формиране у складу са IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја", којим се предвиђа да се промјене на капиталу у облику контрибуције већинског власника капитала Друштва или повезаних друштава која заједно са већинским власником наступају као власници, књиговодствено евидентирају на позицијама капитала, односно резерви.

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве које на дан 31. децембра 2015. године износе 72,071,228 BAM, односе се на резерве настале као позитивни ефекти процјене вриједности нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме из 2011. године (напомена 3.5).

28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	31. децембар 2015.	У BAM 31. децембар 2014.
Резервисања за:		
- бенефиције за запослене	879,542	849,873
- судске спорове	905,321	190,370
	1,784,863	1,040,243

Кретања на дугорочним резервисањима у пословној 2015. и 2014. години су била сљедећа:

	Судски спорови	Бенефиције за запослене	Укупно
Стање, 1. јануар 2014. године	322,124	930,516	1,252,640
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 10)	148,320	51,422	199,742
Умањење резервисања по основу директне исплате Укидање резервисања у корист прихода текуће године (напомена 15)	(40,811)	(107,224)	(148,035)
Стање, 31. децембар 2014. године	190,370	849,873	1,040,243
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 10)	770,718	131,092	901,810
Умањење резервисања по основу директне исплате Укидање резервисања у корист прихода текуће године (напомена 15)	(10,972)	(81,398)	(92,370)
Стање 31. децембар 2015. године	905,321	879,542	1,784,863

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 2015. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 7.43% годишње одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, раст зарада од 4%, године радног стажа за одлазак у пензију 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених, званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

29. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Разграничени приходи за:		
- примљене донације	17,047,748	16,364,694
- по основу државних донација – свођење кредита на фер вриједност	9,743	15,665
	<u>17,057,491</u>	<u>16,380,359</u>

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 9,743 ВАМ се целокупно односе на разграничене приходе признате у складу са IAS 20 – “Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи”, а по основу добијених кредитних средстава по нижој од тржишне каматне стопе, при чему се ово државно давање сматра као државна донација. Наиме, Друштво је извршило признавање својих дугорочних обавеза, које су по условима нижим од тржишних, по фер вриједности, а разлику између фер вриједности обавеза и вриједности обавеза према уговореним условима, признало као разграничени приход од државних донација, јер је Друштво и обезбједило повољније услове финансирања од иностраних кредитора искључиво из разлога државне или ентитетске гаранције за враћање ових кредитних обавеза у име Друштва. Разграничени приход се укида у складу са отплатним планом признатих кредитних обавеза по овом основу.

Кретања на разграниченим приходима у пословној 2015. и 2014. години су била сљедећа:

	Примљене донације	Свођење кредита на фер вриједност	Укупно
Стање, 1. јануар 2014. године	15,468,374	28,576	15,496,950
Примљене донације	1,715,787	-	1,715,787
Укидање разграничења за донације	(819,467)	-	(819,467)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	-	(12,911)	(12,911)
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>16,364,694</u>	<u>15,665</u>	<u>16,380,359</u>
Примљене донације	1,450,332	-	1,450,332
Укидање разграничења за донације	(767,278)	-	(767,278)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	-	(5,413)	(5,413)
Умањење због отплате кредита	-	(509)	(509)
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>17,047,748</u>	<u>9,743</u>	<u>17,057,491</u>

30. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Каматна стопа	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Дугорочни кредити у иностранству			
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891 Power III	LIBOR+1% p.a.	-	90,817
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 35806 (Power IV)	EURIBOR p.a.	66,191	30,681
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	LIBOR + 0.75% p.a.	29,489	76,501
		<u>95,680</u>	<u>197,999</u>
<i>Минус: текућа доспијећа</i>		<u>(19,726)</u>	<u>(110,160)</u>
		<u>75,954</u>	<u>87,839</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

30. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	У ВАМ			
	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Дугорочни кредити у иностранству				
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891 Power III	-	90,817	-	-
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 35806 (Power IV)	13,587	5,757	52,604	24,924
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	6,139	13,586	23,350	62,915
	<u>19,726</u>	<u>110,160</u>	<u>75,954</u>	<u>87,839</u>

31. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Добављачи:		
- Добављачи у земљи	1,206,152	424,277
Примљени аванси	790,097	812,320
Остале обавезе из пословања	846	274
	<u>1,997,095</u>	<u>1,236,871</u>

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2015. године је био 13 дана (2014. године - 11 дана).

32. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Обавезе за порез на зараде	17	-
Обавезе за доприносе на зараде	339	-
Обавезе за бруто остала лична примања	283,395	-
Обавезе према запосленима	7,823	-
Обавезе за порез, царине и друге дажбине	41,304	58,694
Обавезе за ПДВ	191,640	144,489
Обавезе за доприносе који терете трошкове	4,465	-
Обавезе за порезе из резултата	38,921	-
Унапред обрачунати трошкови	-	552,618
Обрачунати приходи будућег периода	583,972	681,745
Остале обавезе из специфичних послова - повезана правна лица (напомена 33)	150,525	96,525
Краткорочна резервисања за примања запослених (неискоришћени годишњи одмор)	-	105,574
Остала пасивна временска разграничења	54,944	12,155
Остале обавезе	123,484	128,002
	<u>1,480,829</u>	<u>1,779,802</u>

Обавезе за бруто остала лична примања која на дан 31. децембра 2015. године износе 283,395 ВАМ, највећим дијелом у износу од 278,675 ВАМ се односе на укалкулисане бруто накнаде за зимницу по Одлуци Управе Друштва број 14630/2015 од 30. децембра 2015. године.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

33. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2015.</u>	<u>У ВАМ 31. децембар 2014.</u>
БИЛАНС СТАЊА			
ПОТРАЖИВАЊА			
<i>Потраживања за дате авансе</i>	20		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		373,406	552,618
<i>Потраживања од купаца</i>	21		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		35,274	-
<i>Друга краткорочна потраживања</i>	22		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		-	6,341
Укупно потраживања		<u>408,680</u>	<u>558,959</u>
<i>Обавезе из специфичних послова</i>	32		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(150,525)	(96,525)
Укупно обавезе		<u>(150,525)</u>	<u>(96,525)</u>
Потраживања, нето		<u>258,155</u>	<u>462,434</u>
	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2015.</u>	<u>У ВАМ 31. децембар 2014.</u>
БИЛАНС УСПЈЕХА			
ПРИХОДИ			
<i>Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима</i>	5		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		173,541	142,070
Укупно приходи		<u>173,541</u>	<u>142,070</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

33. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2015.</u>	<u>У ВАМ 31. децембар 2014.</u>
БИЛАНС УСПЈЕХА			
РАСХОДИ			
<i>Набавна вриједност продате електричне енергије</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	11	(41,588,442)	(39,109,289)
<i>Нематеријални трошкови</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(330,807)	(330,807)
<i>Остали трошкови</i>			
Хидроелектране на Дрини а.д. Вишеград		(478)	-
Укупно расходи		<u>(41,919,727)</u>	<u>(39,440,096)</u>
Нето расходи		<u>(41,746,186)</u>	<u>(39,298,026)</u>
Трошкови личних примања кључног руководећег особља и чланова Надзорног одбора		(222,493)	(221,535)

34. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	<u>Година која се завршава 31. децембра 2015.</u>	<u>У ВАМ 31. децембра 2014.</u>
Добитак обрачунског периода	238,860	116,669
Просјечан пондерисан број издатих акција	31,117,961	31,117,961
Зарада по акцији (основна и разријеђена)	<u>0.00768</u>	<u>0.00375</u>

На основу одлуке Скупштине акционара Друштва, извршена је расподјела добити из 2014. године, и то:

- Законске резерве	5,833	ВАМ
- Статутарне резерве	3,500	ВАМ
- Донације (напомена 3.17)	11,667	ВАМ
- Нераспоређена добит	95,669	ВАМ

35. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Пословни сегменти

IFRS 8 "Сегменти пословања" захтијева идентификовање оперативних сегмената на бази интерних извјештаја о компонентама Друштва које се редовно прегледају од стране руководиоца надлежних за доношење кључних одлука, а у циљу алокације адекватних ресурса наведеним сегментима, као и анализе њихових резултата. Информације о сегментима су анализиране на бази врста услуга које пружају оперативни дијелови Друштва.

На дан 31. децембра 2015. године и 2014. године, пословне активности Друштва су организоване у два главна пословна сегмента:

1. Дистрибуција, и
2. Снабдијевање

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

35. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године дати су у прегледу који слиједи:

	Дистрибу- ција	Снабдије- вање	Интерни обрачун између сегмената	У ВАМ Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ				
Приходи од продаје производа и услуга	30,091,917	65,505,706	(28,558,549)	67,039,074
Остали пословни приходи	2,387,625	7,529	-	2,395,154
	<u>32,479,542</u>	<u>65,513,235</u>	<u>(28,558,549)</u>	<u>69,434,228</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ				
Набавна вриједност продате електричне енергије	(8,379,612)	(62,221,751)	28,558,549	(42,042,814)
Трошкови материјала, горива и енергије	(1,627,249)	(44,365)	-	(1,671,614)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(8,991,343)	(999,038)	-	(9,990,381)
Трошкови амортизације и резервисања	(10,636,803)	(38,616)	-	(10,675,419)
Порези и доприноси који не зависе од резултата	(324,203)	(43,680)	-	(367,883)
Остали пословни расходи	(939,058)	(824,987)	-	(1,764,045)
	<u>(30,898,268)</u>	<u>(64,172,437)</u>	<u>28,558,549</u>	<u>(66,512,156)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	<u>1,581,274</u>	<u>1,340,798</u>	<u>-</u>	<u>2,922,072</u>
Финансијски приходи	53,449	914,382	-	967,831
Финансијски расходи	(31,615)	-	-	(31,615)
	<u>21,834</u>	<u>914,382</u>	<u>-</u>	<u>936,216</u>
ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ	<u>1,603,108</u>	<u>2,255,180</u>	<u>-</u>	<u>3,858,288</u>
Остали приходи	1,726,572	40,381	-	1,766,953
Остали расходи	(2,725,467)	(2,152,379)	-	(4,877,846)
	<u>(998,895)</u>	<u>(2,111,998)</u>	<u>-</u>	<u>(3,110,893)</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>604,213</u>	<u>143,182</u>	<u>-</u>	<u>747,395</u>
Порез на добит:				
- порески расходи периода	(445,708)	(105,621)	-	(551,329)
- одложени порески приходи периода	34,596	8,198	-	42,794
НЕТО ДОБИТАК	<u><u>193,101</u></u>	<u><u>45,759</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>238,860</u></u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

35. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2014. године дати су у прегледу који слиједи:

	Дистрибу- ција	Снабдије- вање	Интерни обрачун између сегмената	У ВАМ Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ				
Приходи од продаје производа и услуга	26,851,189	61,729,558	(25,679,020)	62,901,727
Приходи од активирања учинака	1,171,274	-	-	1,171,274
Остали пословни приходи	1,251,877	9,396	-	1,261,273
	<u>29,274,340</u>	<u>61,738,954</u>	<u>(25,679,020)</u>	<u>65,334,274</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ				
Набавна вриједност продате електричне енергије	(4,165,742)	(61,031,717)	25,679,020	(39,518,439)
Трошкови материјала, горива и енергије	(2,067,281)	(57,645)	-	(2,124,926)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(8,726,024)	(969,556)	-	(9,695,580)
Трошкови производних услуга	(405,266)	(697,132)	-	(1,102,398)
Трошкови амортизације и резервисања	(9,715,688)	(171,269)	-	(9,886,957)
Нематеријални трошкови	(596,666)	(128,205)	-	(724,871)
Трошкови пореза и доприноса	(294,571)	(39,533)	-	(334,104)
	<u>(25,971,238)</u>	<u>(63,095,057)</u>	<u>25,679,020</u>	<u>(63,387,275)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	<u>3,303,102</u>	<u>(1,356,103)</u>	<u>-</u>	<u>1,946,999</u>
Финансијски приходи	24,731	1,038,108	-	1,062,839
Финансијски расходи	(12,591)	-	-	(12,591)
	<u>12,140</u>	<u>1,038,108</u>	<u>-</u>	<u>1,050,248</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ	<u>3,315,242</u>	<u>(317,995)</u>	<u>-</u>	<u>2,997,247</u>
Остали приходи	613,672	1,341,646	-	1,955,318
Остали расходи	(3,535,182)	(993,879)	-	(4,529,061)
	<u>(2,921,510)</u>	<u>347,767</u>	<u>-</u>	<u>(2,573,743)</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>393,732</u>	<u>29,772</u>	<u>-</u>	<u>423,504</u>
Порез на добит:				
- порески расходи периода	(369,279)	(27,795)	-	(397,074)
- одложени порески приходи периода	83,922	6,317	-	90,239
НЕТО ДОБИТАК	<u>108,375</u>	<u>8,294</u>	<u>-</u>	<u>116,669</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

35. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2015. године дати су у прегледу који слиједи:

	<u>Дистрибуција</u>	<u>Снабдијевање</u>	<u>У ВАМ Укупно</u>
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	2,379,755	-	2,379,755
Некретнине, постројења и опрема	189,338,898	95,833	189,434,731
Дугорочни финансијски пласмани	4,324	-	4,324
	<u>191,722,977</u>	<u>95,833</u>	<u>191,818,810</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе и дати аванси	6,433,497	382,717	6,816,214
Потраживања од купаца	116,161	9,309,726	9,425,887
Друга краткорочна потраживања	82,759	139,008	221,767
Краткорочни финансијски пласмани	12,000	-	12,000
Готовина и готовински еквиваленти	7,079,188	6,750,543	13,829,731
Активна временска разграничења	114,191	682,143	796,334
	<u>13,837,796</u>	<u>17,264,137</u>	<u>31,101,933</u>
Укупна актива	<u>205,560,773</u>	<u>17,359,970</u>	<u>222,920,743</u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	24,894,369	6,223,592	31,117,961
Законске резерве	2,084,370	231,597	2,315,967
Статутарне резерве	16,851,338	1,872,371	18,723,709
Остале статутарне резерве	3,000,000	-	3,000,000
Ревалоризационе резерве	72,066,554	4,674	72,071,228
Нераспоређени добитак	58,114,392	6,438,003	64,552,395
	<u>177,011,023</u>	<u>14,770,237</u>	<u>191,781,260</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања и разграничени приходи	16,875,080	1,967,274	18,842,354
Дугорочни кредити	75,954	-	75,954
Одложене пореске обавезе	8,723,009	516	8,723,525
	<u>25,674,043</u>	<u>1,967,790</u>	<u>27,641,833</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних обавеза	19,726	-	19,726
Обавезе према добављачима	1,997,095	-	1,997,095
Остале краткорочне обавезе и ПВП	858,886	621,943	1,480,829
	<u>2,875,707</u>	<u>621,943</u>	<u>3,497,650</u>
Укупна пасива	<u>205,560,773</u>	<u>17,359,970</u>	<u>222,920,743</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

35. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2014. године дати су у прегледу који слиједи:

	<u>Дистрибуција</u>	<u>Снабдијевање</u>	<u>У ВАМ Укупно</u>
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	3,129,627	-	3,129,627
Некретнине, постројења и опрема	187,988,939	135,114	188,124,053
Дугорочни финансијски пласмани	14,395	701,532	715,927
	<u>191,132,961</u>	<u>836,646</u>	<u>191,969,607</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе и дати аванси	7,661,257	564,087	8,225,344
Потраживања од купаца	48,393	9,871,737	9,920,130
Друга краткорочна потраживања	599,545	456,558	1,056,103
Краткорочни финансијски пласмани	4,109	23,941	28,050
Готовина и готовински еквиваленти	4,012,394	4,418,979	8,431,373
Активна временска разграничења	1,128,465	216,184	1,344,649
	<u>13,454,163</u>	<u>15,551,486</u>	<u>29,005,649</u>
Укупна актива	<u>204,587,124</u>	<u>16,388,132</u>	<u>220,975,256</u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	24,867,066	6,250,895	31,117,961
Законске резерве	2,079,120	231,014	2,310,134
Статутарне резерве	16,848,188	1,872,021	18,720,209
Остале статутарне резерве	3,000,000	-	3,000,000
Ревалоризационе резерве	74,880,492	56,700	74,937,192
Нераспоређени добитак	55,342,816	6,145,351	61,488,167
	<u>177,017,682</u>	<u>14,555,981</u>	<u>191,573,663</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	722,392	317,851	1,040,243
Разграничени приходи	16,380,359	-	16,380,359
Дугорочни кредити	87,839	-	87,839
Одложене пореске обавезе	8,759,686	6,633	8,766,319
	<u>25,950,276</u>	<u>324,484</u>	<u>26,274,760</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних обавеза	110,160	-	110,160
Обавезе према добављачима	580,552	656,319	1,236,871
Остале краткорочне обавезе и ПВП	928,454	851,348	1,779,802
	<u>1,619,166</u>	<u>1,507,667</u>	<u>3,126,833</u>
Укупна пасива	<u>204,587,124</u>	<u>16,388,132</u>	<u>220,975,256</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

36.1 Управљање ризиком капитала

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 обезбиди 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.

36.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Задуженост а)	95,680	197,999
Готовина и готовински еквиваленти	13,829,731	8,431,373
Нето задуженост	(13,734,051)	(8,233,374)
Капитал б)	191,781,260	191,573,663
<i>Рацио укупног дуговања према капиталу</i>	(0.07)	(0.04)

а) Задуженост се односи на дугорочне кредите.

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

36.1.2. Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

36.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Финансијска имовина		
Дугорочни финансијски пласмани	4,324	715,927
Потраживања од купаца	9,425,887	9,920,130
Краткорочни финансијски пласмани	12,000	28,050
Друга краткорочна потраживања	221,767	1,056,103
Готовина и готовински еквиваленти	13,829,731	8,431,373
	23,493,709	20,151,583
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	75,954	87,839
Текуће доспијеће дугорочних кредита	19,726	110,160
Обавезе из пословања	1,206,152	424,277
Остале краткорочне обавезе	1,321,310	970,174
	2,623,142	1,592,450

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

36.2. 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, за годину који се завршава на дан 31. децембра 2015. године, Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

(1) Тржишни ризик

(а) Ризик од промјене курса страних валута

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

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

	У BAM			
	Имовина		Обавезе	
	31. децембар		31. децембар	
	2015.	2014.	2015.	2014.
EUR	53,096	2,889	67,818	167,319
SDR	-	-	27,861	30,680
	53,096	2,889	95,679	197,999

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

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

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

(в) Анализа осјетљивости

Анализа осјетљивости на промјене каматних стопа је одређена на основу изложености каматних стопа финансијских пласмана на крају извјештајног периода и то по фиксним каматним стопама.

У случају да је каматна стопа на финансијске пласмане на дан 31. децембра 2015. године била већа/мања за 10 процентних поена на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године био би већи/мањи за износ од 96,409 BAM (2014. године: 106,284 BAM), као резултат већег/мањег прихода од камата.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ЕЛЕКТРОДОБОЈ" А.Д. ДОБОЈ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

36.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(1) Тржишни ризик (наставак)

(а) Ризик од промјене цијена капитала

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

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

(2) Ризик ликвидности

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

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

Друштво не користи финансијске деривате.

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Друштва на дан 31. децембра 2015. и 2014. године:

						У ВАМ
Финансијска имовина	до 1	1 - 3	3 - 12	1 - 5	преко 5	Укупно
31. децембар 2015.	мјесец	мјесеца	мјесеци	година	година	Укупно
Некаматносна	13,829,731	221,767				14,051,498
Фиксна каматна стопа	10,368,476	7,042	5,068	8,912	-	10,389,498
	<u>24,198,207</u>	<u>228,809</u>	<u>5,068</u>	<u>8,912</u>	<u>-</u>	<u>24,440,996</u>
31. децембар 2014.						
Некаматносна	8,431,373	1,056,103	-	-	-	9,487,476
Фиксна каматна стопа	10,272,311	11,199	12,462	743,978	-	11,039,950
	<u>18,703,684</u>	<u>1,067,302</u>	<u>12,462</u>	<u>743,978</u>	<u>-</u>	<u>20,527,426</u>
Финансијске обавезе						
31. децембар 2015.	до 1	1 - 3	3 - 12	1 - 5	преко 5	Укупно
31. децембар 2015.	мјесец	мјесеца	мјесеци	година	година	Укупно
Некаматносна	2,527,462	-	-	-	-	2,527,462
Варијабилна каматна стопа	-	-	21,699	77,597	-	99,296
	<u>2,527,462</u>	<u>-</u>	<u>21,699</u>	<u>77,597</u>	<u>-</u>	<u>2,626,758</u>
31. децембар 2014.						
Некаматносна	157,854	1,236,597	-	-	-	1,394,451
Варијабилна каматна стопа	-	110,160	-	127,839	-	237,999
	<u>157,854</u>	<u>1,346,757</u>	<u>-</u>	<u>127,839</u>	<u>-</u>	<u>1,632,450</u>

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

36.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(3) Кредитни ризик

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

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

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

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

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

	31. децембар 2015.		31. децембар 2014.	
	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	4,324	4,324	715,927	715,927
Потраживања од купаца	9,425,887	9,425,887	9,920,130	9,920,130
Краткорочни финансијски пласмани	12,000	12,000	28,050	28,050
Друга краткорочна потраживања	221,767	221,767	1,056,103	1,056,103
Готовина и готовински еквиваленти	13,829,731	13,829,731	8,431,373	8,431,373
	<u>23,493,709</u>	<u>23,493,709</u>	<u>20,151,583</u>	<u>20,151,583</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	75,954	75,954	87,839	87,839
Текуће доспијеће дугорочних кредита	19,726	19,726	110,160	110,160
Обавезе из пословања	1,206,152	1,206,152	424,277	424,277
Остале краткорочне обавезе	1,321,310	1,321,310	970,174	970,174
	<u>2,623,142</u>	<u>2,623,142</u>	<u>1,592,450</u>	<u>1,592,450</u>

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

37. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан 31. децембра 2015. године, укупан износ потенцијалних штета по основу судских спорова који се воде против Друштва износе 905,321 ВАМ, без ефеката потенцијалних затезних камата, док вриједност спорова за наплату потраживања које Друштво води против других лица, за наплату својих потраживања износи 797,594 ВАМ. У финансијским извјештајима Друштва за 2015. годину на основу процјене исхода спорова Правне службе, руководство Друштва је извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу свих судских спорова у укупном износу од 905,321 ВАМ (напомена 28).

38. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата.

У складу са Законом о пореском поступку Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је пет година, при чему право на утврђивање и наплату доприноса за пензијско и инвалидско осигурање не застаријева. То значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

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.

39. ДИСТРИБУТИВНИ ГУБИЦИ

Остварени дистрибутивни губици електричне енергије у 2015. години износили су 38.96 GWh или 6.37% (43.50 GWh или 7.55% у 2014. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

40. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА

Као што се и очекивало, у току 2015. године Друштво је, као и већина других привредних субјеката у Републици Српској, било под одређеним утицајем финансијске кризе и погоршаних економских услова на тржишту Републике Српске, Босне и Херцеговине и окружењу. Вјероватно је да ће Друштво и у 2015. години, а можда и после тога, пословати у отежаним и неизвјесним привредним околностима, и то као посљедица слабљења општих економских активности у Републици Српској, Босни и Херцеговини и окружењу. Утицај ове кризе на пословне операције Друштва није могуће у цијелости предвидјети, и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

До сада, текућа финансијска криза је имала утицај на финансијско стање и перформансе Друштва а посебно на ликвидност Друштва због погоршања наплате потраживања. Погоршана економска ситуација ће можда утицати на додатно смањење прихода од продаје, што може резултовати у додатном смањењу пословних активности Друштва, а нарочито потенцијалних инвеститора у изградњу нових капацитета. Ово може директно утицати на износе очекиваних прихода од основне дјелатности Друштва у 2016. години.

Поред наведеног, у складу са важећим прописима, од 1. јануара 2015. године квалификовани купци електричне енергије имају право да слободно изаберу снабдјевача од кога ће куповати електричну енергију. Утицај кризе и слободног избора снабдјевача електричне енергије на пословне операције Друштва није могуће у цијелости предвидјети, и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

41. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примијењени за прерачун девизних позиција извјештаја о финансијском положају у ВАМ, за поједине главне валуте су били сљедећи:

	31. децембар 2015.	ВАМ 31. децембар 2014.
Амерички долар (USD)	1.7901	1.6084
SDR	2.4806	2.3230
Швајцарски франак (CHF)	1.8086	1.6261
EUR	1.9558	1.9558