

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

**ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

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

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извјештаји:	
Биланс успјеха	3
Биланс стања	4
Извјештај о промјенама на капиталу	5
Биланс токова готовине	6
Напомене уз финансијске извјештаје	7 - 45

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Дрини" а.д. Вишеград

Извршили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 45) Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Дрини" а.д. Вишеград (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2015. године, и одговарајући биланс успеха, извјештај о пројенама на капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Мјешовитог Холдинга "Електропривреде Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног Предузећа "Хидроелектране на Дрини" а.д. Вишеград на дан 31. децембра 2015. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

(наставља се)

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Дрини" а.д. Вишеград (наставак)

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања

- а) Као што је објелодањено у напомени 16 уз финансијске извјештаје, некретнине, постројења и опрема у припреми на дан 31. децембра 2015. године исказани су у износу од 24,307,163 ВАМ и највећим дијелом у износу од 24,207,386 ВАМ се односе на инвестиције у пројекат изградње Хидроелектране Бук-Бијела. Током протеклих година није било значајног напретка у изградњи ове хидроелектране и није могуће одредити када ће и да ли ће читав пројекат изградње бити окончан иако је Друштво 4. фебруара 2016. године са Мјешовитим Холдингом "Електропривреда Републике Српске" потписало Уговор о конзорцијуму у циљу наставка активности на наведеном пројекту (напомена 35).
- б) Као што је објелодањено у напомени 21 уз финансијске извјештаје, руководство Друштва је извршило обезвјерење орочених депозита и новчаних средстава код домаће банке у ликвидацији у износу од 60% укупних орочених депозита и новчаних средстава Друштва у наведеној банци на дан 31. децембра 2015. године (умањено за гарантовани депозит). Руководство Друштва је извршило наведено обезвјерење средстава на основу обавјештења ликвидационог управника банке, по којем је планирана исплата у висини оквирно 40% од укупних орочених депозита, а на основу тренутно расположивих анализа и прелиминарних процјена. Коначан исход ликвидационог поступка и рокови у којима ће Друштво наплатити наведена потраживања се не могу са сигурношћу процијенити, услед ограничења у процјенама крајње наплативости. Стога, коначна наплативост ових потраживања и њихова исправка вриједности може одступати од процјене руководства Друштва извршене на дан 31. децембра 2015. године, а потенцијални ефекти разлика између извршене исправке вриједности и коначног исхода ликвидације и наплате по основу депонованих средстава биће евидентирани у финансијским извјештајима Друштва у наредним извештајним периодима.
- в) Као што је објелодањено у напомени 3.13а) уз финансијске извјештаје, рачуноводствена политика Друштва, као и цијелог система "Електропривреде Републике Српске", је да се не врши исправка вриједности (обезвјерење) потраживања која проистичу из међусобних односа са повезаним лицима која послују у систему "Електропривреде Републике Српске". Као што је наведено у напомени 19 уз финансијске извјештаје, потраживања Друштва од Матичног предузећа а.д. Требиње износе укупно 78,302,445 ВАМ и већа су у односу на стање на дан 31. децембра 2014. године за додатних 8,124,494 ВАМ, као и да је период наплате наведених потраживања значајно погоршан у односу на 2014. годину. Наведена потраживања нису обезвјерењена у финансијским извјештајима Друштва на дан 31. децембра 2015. године. На основу Плана наплате потраживања за 2016. годину, руководство Друштва очекује да ће до краја 2016. године наплатити укупно око 40,000,000 ВАМ од Матичног предузећа, и да ће смањити наведена потраживања у нето износу за око 5,000,000 ВАМ. Међутим, ова процјена је подложна значајној неизвјесности, прије свега услед чињенице да се будућа наплата у оквиру Холдинга не може тренутно са сигурношћу процијенити, и да постоје одређена ограничења у процјени крајње наплативости потраживања због догађаја који нису у потпуности под контролом Друштва. Стога, коначна наплативост ових потраживања може значајно одступати од процјене извршене на дан 31. децембра 2015. године.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Бања Лука, 31. мај 2016. године



Овлашћени ревизор
Мирко Илић

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

БИЛАНС УСПЈЕХА

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

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2015.	Година која се завршава 31. децембра 2014.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа и услуга	5	29,885,655	30,502,511
Приходи од закупнина		15,271	2,848
		<u>29,900,926</u>	<u>30,505,359</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вриједност продате робе		(2,745)	(1,754)
Трошкови материјала, горива и енергије	6	(351,569)	(432,244)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица		(166,530)	(142,123)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(7,333,408)	(7,005,920)
Трошкови производних услуга	8	(405,228)	(503,517)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(11,894,563)	(11,491,059)
Нематеријални трошкови	10	(1,167,010)	(1,593,626)
Трошкови пореза и доприноса	11	(10,205,308)	(8,493,274)
		<u>(31,526,361)</u>	<u>(29,663,517)</u>
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ ДОБИТАК		<u>(1,625,435)</u>	<u>841,842</u>
Финансијски приходи	12	1,664,469	2,103,016
Финансијски расходи	12	(866,287)	(443,872)
		<u>798,182</u>	<u>1,659,144</u>
(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		<u>(827,253)</u>	<u>2,500,986</u>
Остали приходи	13	302,979	3,788,207
Остали расходи	14	(4,428,910)	(1,353,181)
		<u>(4,125,931)</u>	<u>2,435,026</u>
(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		(4,953,184)	4,936,012
Порез на добитак	15	(738,394)	(753,064)
НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК		<u>(5,691,578)</u>	<u>4,182,948</u>
(ГУБИТАК)/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
- Основна и разријеђена зарада по акцији	32	(0.013)	0.009

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Ови финансијски извјештаји су кориговани у односу на иницијално усвојене финансијске извјештаје од 29. фебруара 2016. године, и предати су поново надлежном регистру дана 17. маја 2016. године, након одобрења од стране Управе Друштва, а из разлога наведених у напомени 2.2. овог Извјештаја.

Потписано у име Друштва:

Миле Лакић,
Директор

М.П.

Василије Гивовић,
Шеф рачуноводства

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

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

	Напомене	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	16	1,511,314	1,561,947
Некретнине, постројења и опрема	16	491,275,587	502,225,776
Дугорочни финансијски пласмани	17	12,561,210	25,127,756
		<u>505,348,111</u>	<u>528,915,479</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	18	1,011,403	1,003,734
Дати аванси		21,471	16,153
Потраживања од купаца	19	78,302,445	70,177,951
Друга потраживања	20	647,177	1,481,553
Краткорочни финансијски пласмани	21	19,345,457	11,800,000
Текуће доспијеће дугорочних кредита	17	6,264,863	6,268,554
Готовински еквиваленти и готовина	22	1,628,703	6,211,682
Порез на додату вриједност и активна временска разграничења		2,765	2,441
		<u>107,224,284</u>	<u>96,962,068</u>
Укупна актива		<u>612,572,395</u>	<u>625,877,547</u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	24	441,955,312	441,955,312
Статутарне резерве		699,542	574,054
Законске резерве		5,776,048	5,566,901
Ревалоризационе резерве		101,816,993	103,787,820
Нераспоређени добитак		23,593,493	31,497,193
		<u>573,841,388</u>	<u>583,381,280</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	25	638,212	477,584
Разграничени приходи	26	2,787,241	2,647,727
Дугорочни кредити	27	16,377,812	16,519,979
Одложене пореске обавезе	15в)	14,113,464	13,375,070
		<u>33,916,729</u>	<u>33,020,360</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	27	51,078	80,839
Обавезе према добављачима	28	119,416	62,613
Остале краткорочне обавезе и ПВР	29	4,643,784	9,332,455
		<u>4,814,278</u>	<u>9,475,907</u>
Укупна пасива		<u>612,572,395</u>	<u>625,877,547</u>
Ванбилансна евиденција	31	<u>255,864,151</u>	<u>255,957,197</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

(У ВАМ)

	Акцијски капитал	Ревалори- зационе резерве	Статутарне резерве	Законске резерве	Нераспо- ређени добитак	Укупно
Стање, 1. јануара 2014. године	441,955,312	106,250,149	126,270	4,820,594	41,060,495	594,212,820
Расподјела добитка :						
- пренос на законске и статутарне резерве	-	-	447,784	746,307	(1,194,091)	-
- донације	-	-	-	-	(1,492,615)	(1,492,615)
- исплата дивиденде	-	-	-	-	(12,239,441)	(12,239,441)
Укидање ревалоризационих резерви – разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(2,011,171)	-	-	2,011,171	-
Укидање ревалоризационих резерви – расход некретнина, постројења и опреме	-	(451,158)	-	-	451,158	-
Издавања у Фонд осигурања од ризика по Статуту Друштва (на основу одлуке Скупштине акционара)	-	-	-	-	(1,000,000)	(1,000,000)
Остало	-	-	-	-	(282,432)	(282,432)
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	4,182,948	4,182,948
Стање, 31. децембра 2014. године	441,955,312	103,787,820	574,054	5,566,901	31,497,193	583,381,280
Расподјела добитка :						
- пренос на законске и статутарне резерве	-	-	125,488	209,147	(334,635)	-
- донације (напомена 3.16)	-	-	-	-	(418,297)	(418,297)
- исплата дивиденде	-	-	-	-	(3,430,017)	(3,430,017)
Укидање ревалоризационих резерви – разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	(1,968,657)	-	-	1,968,657	-
Укидање ревалоризационих резерви – расход некретнина, постројења и опреме	-	(2,170)	-	-	2,170	-
Губитак текуће године	-	-	-	-	(5,691,578)	(5,691,578)
Стање, 31. децембра 2015. године	441,955,312	101,816,993	699,542	5,776,048	23,593,493	573,841,388

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

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	23,023,322	20,383,176
Остали приливи из пословних активности	3,971,339	3,299,759
Одливи за набавке сировина, материјала и друге трошкове пословања и дати аванси добављачима	(2,185,272)	(3,556,743)
Одливи на основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(6,810,477)	(6,386,268)
Одливи на основу камата	(2,068)	(882)
Одливи по основу осталих дажбина	<u>(18,316,304)</u>	<u>(13,586,357)</u>
<i>Нето (одливи)/приливи готовине из пословних активности</i>	<u>(319,460)</u>	<u>152,685</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана	9,250,177	40,500,000
Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	3,812	-
Приливи од камата	1,887,442	1,313,793
Приливи од продаје опреме	7,161	21,601
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме	(699,533)	(3,608,573)
Одливи по основу дугорочних финансијских пласмана	<u>(8,000,000)</u>	<u>(29,965,739)</u>
<i>Нето приливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>2,449,059</u>	<u>8,261,082</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Одливи на основу исплате донација	(412,560)	(1,483,615)
Одливи по основу исплате дивиденде	(6,311,304)	(6,610,056)
Приливи по основу дугорочних кредита	16,556	-
Прилив по основу дугорочних финансијских обавеза	<u>-</u>	<u>(1,468,773)</u>
<i>Нето одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>(6,707,308)</u>	<u>(9,562,444)</u>
Нето смањење готовине и еквивалената готовине	(4,577,709)	(1,148,677)
Позитивне курсне разлике	112	-
Негативне курсне разлике	(5,382)	(4,390)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>6,211,682</u>	<u>7,364,749</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>1,628,703</u></u>	<u><u>6,211,682</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја

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

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

Зависно предузеће Хидроелектране на Дрини, Вишеград (у даљем тексту: "Друштво") основано је одлуком Јавног предузећа "Електропривреда" Републике Српске број 01-18-3/92 од 18. августа 1992. године.

Друштво је уписано у регистар привредних организација који се води код Основног суда у Сокоцу под бројем регистарског улошка И-1642.

У складу са наведеним Рјешењем Друштво је регистровано за обављање дјелатности производње хидроелектричне енергије, испитивање терена бушењем и сондирањем, студије, истраживања и пројектовање хидрограђевинских и других објеката, мријешћење и узгој рибе у рибњацима и постављање електричних инсталација и опреме.

Рјешењем Основног суда у Српском Сарајеву број У-513/98 од 3. децембра 1998. године дјелатност Друштва је проширена на обављање спољно-трговинског промета, а назив фирме промијењен у ЈМДП "Електропривреда" Републике Српске са п.о. Зависно државно предузеће "Хидроелектране на Дрини", Вишеград са п.о.

Рјешењем Основног суда у Источном Сарајеву-Соколац број: У-200/05 од 1. августа 2005. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања гдје је Друштво као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво, а након Рјешења Округног привредног суда Источно Сарајево број 061-0-REG-11-000544 од 7. децембра 2012. године Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске" – Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно државно предузеће "Хидроелектране на Дрини" а.д. Вишеград.

Друштво послује у оквиру Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске" а.д. (у даљем тексту: "Холдинг").

Основна дјелатност Друштва је производња електричне енергије, одржавање хидроенергетских постројења, као и вођење надзора на изградњи хидроенергетских објеката на сливу ријеке Дрине. У оквиру основне дјелатности Друштво је у току 2015. године произвело 913,884,000 KWh електричне енергије (2014. године - 999,986,000 KWh електричне енергије)

На дан 31. децембра 2015. године Друштво је запошљавало 247 радника (31. децембра 2014. године је имало 252 радника).

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400497620000.

Сједиште Друштва је у Вишеграду, Комплекс Андрићград бб.

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

2.1. Изјава о усаглашености

Приложени финансијски извјештаји представљају годишње финансијске извјештаје Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Зависног предузећа "Хидроелектране на Дрини" а.д. Вишеград, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

2.2. Основе вредновања и састављања финансијских извјештаја

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.

НАПОМЕНЕ УЗ 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 вредновања и састављања финансијских извјештаја (наставак)

Приликом процјењивања фер вриједности имовине или обавеза, Друштво узима у обзир оне карактеристике имовине или обавеза које би узели 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 за пословну 2015. годину 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.

Корекција неконсолидованих финансијских извјештаја Друштва за пословну 2015. годину

Дана 17. маја 2016. године руководство Друштва је, на основу нових информација из 2016. године, а у складу са одредбама Закона о јединственом регистру финансијских извјештаја Републике Српске, извршило одређене корекције претходно усвојених финансијских извјештаја Друштва за пословну 2015. годину и доставило нове кориговане финансијске извјештаје надлежном регистру (Агенција за посредничке, информатичке и финансијске услуге а.д. Бања Лука). Руководство Друштва је извршило корекцију уочених грешака према сљедећем:

- извршено је смањење дугорочних финансијских пласмана код Банке Српске а.д. Бања Лука – у ликвидацији за износ од 3,000,000 BAM, смањење текућег доспијећа дугорочних финансијских пласмана код исте банке за 2,300,000 BAM и смањена су остала потраживања, такође код исте банке за износ од 32,576 BAM, а за укупан износ од 5,332,576 BAM је повећан износ сумњивих краткорочних финансијских пласмана,
- извршено је повећање исправке вриједности осталих потраживања за износ од 309,658 BAM и повећање исправке вриједности сумњивих краткорочних потраживања за износ од 3,541,699 BAM (од чега се на Бобар банку а.д. Бијељина - у ликвидацији односи 500,000 BAM, а на Банку Српске а.д. Бања Лука – у ликвидацији износ од 3,287,119 BAM), што укупно износи 3,851,357 BAM,
- извршено је повећање расхода обезвјеђења остале имовине за 3,287,119 BAM (односи се на Банку Српске а.д. Бања Лука – у ликвидацији) и повећање расхода отписа осталих потраживања за износ од 564,238 BAM, што укупно износи 3,851,357 BAM и
- услед наведених пословних промјена, губитак текуће године је повећан за 3,851,357 BAM и износи 5,691,578 BAM.

2.3. Функционална валута и валута извјештавања

Износи у финансијским извјештајима у прилогу су изражени у Конвертибилним маркама (BAM). BAM 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 неконсолидовани 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 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 неконсолидованих 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). 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.

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

- 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),

НАПОМЕНЕ УЗ 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)*

- 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),
- 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),

НАПОМЕНЕ УЗ 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)*

- Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" – Планови дефинисаних примања: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 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),
- 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 "Обезвјеређење 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),

НАПОМЕНЕ УЗ 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)*

- 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 „Оквир за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године).

(в) *Нови Стандарди и измјене постојећих Стандарда који су издати, а нису још увијек у примјени*

На дан одобравања ових финансијских извјештаја, слједећи Стандарди и измјене постојећих Стандарда 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 другом правним лицима“ и IAS 28 "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" – Инвестирани ентитети: Примјењивање изузетак 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 "Унапређења IFRS (период 2012 - 2014.)" која су резултат годишњег унапређења 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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

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 примијени у састављању својих финансијских извјештаја након што они ступе на снагу.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

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

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

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

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

Пословне промјене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у ВАМ 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.

3.4. Некретнине, постројења и опрема

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

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

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

Добици или губици који се јављају приликом расходања или продаје некретнина, постројења и опреме, исказују се у билансу успјеха 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.

3.5. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Друштва чини земљиште (већи број парцела разнородних класа) које се држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вриједности некретнине, а не ради употребе за производњу или пружање услуга, или за потребе административног пословања, или продаје у оквиру редовног пословања.

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

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.

Процијењени корисни вијек употребе појединих група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације и примјењене стопе у току 2015. године је сљедећи:

	<u>Стопа амортизације</u>	<u>Вијек трајања (година)</u>
Грађевински објекти	1.00 - 5%	20 – 100
Трансформатори	2 - 20%	5 – 50
Намјештај	10%	10
Рачунари	20%	5
Остала опрема	2 - 20%	5 – 50

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Нематеријална улагања

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

3.8. Обезврјеђење 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 обезврјеђење, надокнадиви износ те имовине се процјењује како би се утврдио износ обезврјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

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

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

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

3.9. Залихе

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

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

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

3.10. Разграничени приходи од донација

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. 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.

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.

3.12. 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, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Опорезивање (наставак)

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе 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.

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, почевши од 1. јануара 2006. године, чиме је замијењен систем опорезивања примјеном пореза на промет производа и услуга.

3.13. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у 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.

Недериватна финансијска имовина се класификује у сљедеће 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.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

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 успеха 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.

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 успеха, 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. Не врши се исправка потраживања која проистичу из односа повезаних лица која послују у систему "Електропривреде Републике Српске", односно међусобних односа Мјешовитог Холдинга и зависних предузећа. Директан отпис потраживања се врши у случајевима када је немогућност наплате извјесна и документована. Потраживања која су предмет компензације се исправљају по нето принципу.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

Готовински еквиваленти и готовина

Готовински еквиваленти и готовина укључују готовину у благājни, 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 успеха, 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.

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 зајамној 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.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

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.

3.14. Трошкови позајмљивања

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

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

3.15. 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.

3.16. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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 проценитеља, 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.

Обезвјерјење вриједности средстава

Одређивање корисног вијека некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања је засновано на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и промјенама економских и индустријских фактора. Адекватност процијењеног преосталог корисног вијека некретнина, опреме и нематеријалних улагања се анализира годишње, или гдје год постоји 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, усљед значајности сталних средстава у укупној активи Друштва, утицај сваке промјене у наведеним претпоставкама може бити материјално значајан на финансијски положај Друштва, као и на резултате његовог пословања.

Исправка вриједности потраживања

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

Одложена пореска средства/обавезе

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Правична (фер) вриједност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У ВАР	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од продаје електричне енергије, производа и услуга повезаним правним лицима (напомена 30)	29,881,843	30,500,335
Приходи од продаје робе	3,812	2,176
	29,885,655	30,502,511

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У ВАР	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови режијског материјала	232,020	354,248
Трошкови горива и енергије	119,549	77,996
	351,569	432,244

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У ВАР	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Бруто зараде	5,694,024	5,471,616
Накнаде члановима Надзорног одбора	89,690	90,535
Регрес за коришћење годишњег одмора	445,314	409,204
Накнаде по уговору о привременим и повременим пословима	6,965	10,750
Примања за огрев и зимницу	340,846	326,919
Трошкови дневница за службено путовање	26,673	21,779
Трошкови исхране радника	569,086	460,634
Накнаде за превоз са посла на посао	32,745	33,555
Остали лични расходи и накнаде	128,065	180,928
	7,333,408	7,005,920

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

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

8. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови транспортних услуга	77,486	73,730
Трошкови услуга одржавања	166,800	181,133
Трошкови рекламе и пропаганде	110,445	151,299
Трошкови осталих услуга	50,497	97,355
	<u>405,228</u>	<u>503,517</u>

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови амортизације (напомена 16)	11,677,998	11,361,655
Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених (напомена 25)	216,565	129,404
	<u>11,894,563</u>	<u>11,491,059</u>

10. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 30)	639,135	639,135
Трошкови непроизводних услуга	241,428	291,035
Трошкови репрезентације	119,371	326,085
Трошкови премија осигурања	28,169	39,039
Трошкови платног промета	5,060	6,801
Трошкови чланарина	15,977	17,883
Остали нематеријални трошкови	117,870	273,648
	<u>1,167,010</u>	<u>1,593,626</u>

Трошкови општих и заједничких послова Холдинга који у 2015. години износе укупно 639,135 ВАМ се односе на трошкове управе, општих и заједничких послова које обавља Матично друштво према Рјешењу од 21. децембра 2007. године.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

11. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Накнада за воде	917,692	1,003,519
Накнада за кориштење природних ресурса за општине у РС	4,413,329	4,829,132
Накнада Фонду солидарности за обнову РС	4,413,329	2,249,286
Накнада за кориштење природних ресурса за општине у ФБиХ	156,091	170,798
Регулаторна накнада	132,552	129,152
Остали порези и доприноси	172,315	111,387
	<u>10,205,308</u>	<u>8,493,274</u>

Накнаду за коришћење природних ресурса, која у 2015. години износи 4,413,329 ВАМ, Друштво издваја на основу одредаба Закона о накнадама за коришћење природних ресурса у сврху производње електричне енергије ("Службени гласник РС", број 52/14), и то у висини 0.005 ВАМ по произведеном kWh електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије између производне и преносне компаније.

Накнаду Фонду солидарности за обнову Републике Српске која у 2015. години износи 4,413,329 ВАМ Друштво издваја на основу одредаба Закона о накнадама за коришћење природних ресурса у сврху производње електричне енергије ("Службени гласник РС", број 52/14), и то у висини од 0.005 ВАМ по произведеном kWh електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије између производне и преносне компаније.

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Финансијски приходи		
Приходи камата	1,661,206	2,099,794
Позитивне курсне разлике	3,263	3,221
Остали финансијски приходи	-	1
	<u>1,664,469</u>	<u>2,103,016</u>
Финансијски расходи		
Расходи камата	(821,908)	(397,218)
Негативне курсне разлике	(41,256)	(44,392)
Остали финансијски расходи	(3,123)	(2,262)
	<u>(866,287)</u>	<u>(443,872)</u>
	<u>798,182</u>	<u>1,659,144</u>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од укидања дугорочних резервисања за судске спорове (напомена 25)	-	3,500,000
Приходи од укидања дисконта дугорочних кредита (напомена 26)	165,905	195,640
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 23)	-	5,613
Вишкови изузимајући вишкове залиха учинка	335	19
Добици по основу продаје основних средстава	3,473	-
Наплаћена потраживања од повезаних лица из 2004. године	93,046	-
Остали приходи	40,220	86,935
	<u>302,979</u>	<u>3,788,207</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

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

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Расходи по основу продаје НПО	21,610	43,981
Трошкови расходовања залиха материјала	11,245	209,630
Расходи по основу исправке вриједности потраживања од Бобар банке а.д. у ликвидацији, Бијељина (напомена 20)	1,102,842	1,091,783
Расходи по основу исправке вриједности потраживања од Банка Српске а.д. Бања Лука у ликвидацији	3,287,119	-
Исправка потраживања од фондова социјалног осигурања	6,034	7,787
Остали расходи	60	-
	4,428,910	1,353,181

Расходи по основу исправке вриједности потраживања од Бобар банке а.д. у ликвидацији, Бијељина на дан 31. децембар 2015. године износе 1,102,842 ВАМ и односе се на исправку вриједности потраживања по основу депозита по виђењу (пословног рачуна) у износу од 602,842 ВАМ (напомена 20), и ороченог депозита у износу од 500,000 ВАМ (напомена 21). Наиме, дана 23. децембра 2014. године, Агенција за банкарство Републике Српске је одузела дозволу за рад Бобар банци а.д. Бијељина и покренула поступак ликвидације наведене банке. У складу са тим околностима и обзиром да Друштво није имало никакву контролу и располагање над својим новчаним средствима и депозитима у Бобар банци, руководство Друштва је извршило обезврјеђење потраживања од Бобар банке на дан 31. децембра 2014. године у износу од 1,091,783 ВАМ и на дан 31. децембра 2015. године у додатном износу од 1,102,842 ВАМ, чиме је руководство Друштва у потпуности обезвриједило новчана средства и краткорочна потраживања од Бобар банке а.д. у ликвидацији, Бијељина.

Расходи по основу обезврјеђења орочених депозита код Банке Српске а.д. - у ликвидацији, Бања Лука износе укупно 3,287,119 ВАМ и односе се на исправку вриједности потраживања по основу ороченог депозита (напомена 21). Наиме, дана 10. маја 2016. године, Агенција за банкарство Републике Српске је покренула поступак ликвидације наведене банке. У складу са тим новим околностима и обзиром да Друштво није имало никакву контролу и располагање над својим депозитима у Банци Српске, руководство Друштва је извршило обезврјеђење потраживања од Банке Српске на дан 31. децембра 2015. године у износу за који руководство Друштва процјењује да неће бити наплаћен из ликвидационе масе банке (3,287,119 ВАМ), а на основу достављене процјене ликвидационог управника банке о извјесности наплате дијела потраживања Друштва у висини од 40% (Информација о стању орочених средстава, број Л01-11/2016 од 11. маја 2016. године).

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

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

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Одложени порески расходи	(738,394)	(753,064)
	<u>(738,394)</u>	<u>(753,064)</u>

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

	Година која се завршава 31. децембра 2015.	У ВАМ 31. децембра 2014.
(Губитак)/ добитак прије опорезивања	(4,953,184)	4,936,012
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	495,318	(493,601)
Порески ефекти прихода који се не признају	166,102	212,986
Порески ефекти расхода који се не признају	225,111	542,281
Неискориштени дио пореског кредита	(886,531)	(261,666)
<i>Текући порез на добитак</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Ефективна стопа пореза на добитак</i>	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>

в) Одложене пореске обавезе

	Година која се завршава 31. децембра 2015.	У ВАМ 31. децембра 2014.
Стање 1. јануар	13,375,070	12,169,773
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме	772,925	1,228,653
Реализоване ревалоризоване резерве	(33,372)	(23,356)
Остала смањења	(1,159)	-
Стање 31. децембар	<u>14,113,464</u>	<u>13,375,070</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД

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

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе некретнине	Дати аванси за НПО	Некретнине постројења и опрема у припреми	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематери- јална улагања
Набавна вриједност								
Стање, 1. јануар 2014. године	10,135,368	448,048,120	282,359,059	1,802,337	1,330,826	39,105,256	782,780,966	3,618,551
Набавке у току периода	-	-	-	-	191,290	11,360,074	11,551,364	490,572
Пренос са инвестиција у току	-	24,029,207	2,972,852	-	-	(27,008,439)	(6,380)	6,380
Донос са залиха	-	-	-	-	-	750,565	750,565	-
Кориштење аванса	-	-	-	-	(1,516,920)	-	(1,516,920)	-
Расходовање и отуђења	-	-	(285,975)	-	-	-	(285,975)	(2,055,063)
Остало	-	-	-	-	-	(70)	(70)	-
Стање, 31. децембар 2014. године	10,135,368	472,077,327	285,045,936	1,802,337	5,196	24,207,386	793,273,550	2,060,440
Набавке у току периода	-	-	-	-	352,579	332,960	685,539	32,079
Експропријација земљишта	(4,127)	-	-	-	-	-	(4,127)	-
Пренос са инвестиција у току	-	29,570	203,613	-	-	(233,183)	-	-
Кориштење аванса	-	-	-	-	(16,550)	-	(16,550)	-
Продаја	-	-	(27,190)	-	-	-	(27,190)	-
Расходовање и отуђења	-	-	(61,501)	-	-	-	(61,501)	-
Стање, 31. децембар 2015. године	10,131,241	472,106,897	285,160,858	1,802,337	341,225	24,307,163	793,849,721	2,092,519
Исправка вредности								
Стање, 1. јануар 2014. године	-	147,177,061	132,816,858	-	-	-	279,993,919	2,471,907
Амортизација у току периода	-	4,956,655	6,323,350	-	-	-	11,280,005	81,650
Расходовање и отуђења	-	-	(226,150)	-	-	-	(226,150)	(2,055,063)
Остало	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Стање, 31. децембар 2014. године	-	152,133,716	138,914,058	-	-	-	291,047,774	498,493
Амортизација у току периода	-	5,196,842	6,398,443	-	-	-	11,595,285	82,713
Расходовање и отуђења	-	-	(42,104)	-	-	-	(42,104)	-
Продаја	-	-	(26,821)	-	-	-	(26,821)	-
Остало	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Стање, 31. децембар 2015. године	-	157,330,558	145,243,576	-	-	-	302,574,134	581,205
Стање, 31. децембар 2015. године	10,131,241	314,776,339	139,917,282	1,802,337	341,225	24,307,163	491,275,587	1,511,314
Стање, 1. јануар 2015. године	10,135,368	319,943,611	146,131,878	1,802,337	5,196	24,207,386	502,225,776	1,561,947

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Некретнине, постројења и опрема у припреми који су на дан 31. децембра 2015. године исказани у износу од 24,307,163 ВАМ и највећим дијелом у износу од 24,207,386 ВАМ се односе на инвестиције у пројекат Хидроелектране Бук-Бијела. Током протеклих година није било значајног напретка у изградњи ове хидроелектране. Активности на овом пројекту су настављене у току 2016. године на основу Одлуке Надзорног одбора Друштва број НО-02-02/16 од 4. фебруара 2016. године и уговора о конзорцијуму закљученим са Мјешовитим Холдингом "Електропривреда Републике Српске" број 01-00-158/16 од 5. фебруара 2016. године. Наведеним уговором су дефинисани права и обавезе уговорача, те предузимање активности неопходних за подношење понуде за додјелу концесије за изградњу и коришћење ХЕ Бук Бијела, Фоча.

Од укупне садашње вриједности грађевинских објеката и опреме на дан 31. децембра 2015. године у износу од 454,693,621 ВАМ, Друштво је извршило осигурање грађевинских објеката и опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање у износу од 16,126,294 ВАМ као и обавезно осигурање возила.

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Дугорочни кредити запосленима	68,952	86,070
Дугорочни депозити код банака	-	6,300,000
Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа - дугорочне обвезнице	18,757,121	25,010,240
	18,826,073	31,396,310
<i>Минус: текућа доспијећа дугорочних пламана:</i>		
- Дугорочни кредити запосленима	(14,863)	(18,554)
- Дугорочне обвезнице	(6,250,000)	(6,250,000)
	(6,264,863)	(6,268,554)
	12,561,210	25,127,756

Дугорочно орочени депозити:

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Нова банка а.д. Бања Лука	-	4,000,000
Банка Српске а.д. Бања Лука	-	2,300,000
Укупно	-	6,300,000

Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа - дугорочне обвезнице:

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Обвезнице Републике Српске (RSBD-O-D)	18,757,121	25,010,240
Укупно	18,757,121	25,010,240

Дугорочни кредити запосленима

Стамбени кредити дати запосленима исказани у износу од 68,952 ВАМ одобрени су на период од 5 до 20 година уз каматну стопу у висини од 1% до 2% на годишњем нивоу. Дати кредити се вреднују по вриједности неоплаћених средстава, примјеном уговорене каматне стопе. Према процјени руководства Друштва, ефекти непримјењивања одредби IAS 39 - "Финансијски инструменти: признавање и одмјеравање" по коме се захтијева да се дугорочни кредити вреднују по фер вриједности, примјеном ефективне каматне стопе, нису од материјалног значаја на приложене финансијске извјештаје посматране у цјелини.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа - дугорочне обвезнице

Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа исказане у износу од 18,757,121 ВАМ односе се цјелокупно на обвезнице Републике Српске са сљедећим елементима:

Емитент: Република Српска;

Опис емисије: емисија дугорочних обвезница јавном понудом (четврта емисија);

Локална ознака: RSBD-O-D;

Број емитованих хартија од вриједности: 65,000;

Номинална вриједност појединачне хартије од вриједности: 1,000 ВАМ;

Планирани износ емисије: 65,000,000 ВАМ;

Каматна стопа: 4.5% на годишњем нивоу;

Исплата главнице: кроз четири једнака ануитета, једном годишње; и

Исплата камате: камата се обрачунава на остатак главнице и исплаћује једном годишње заједно са припадајућим дијелом главнице.

18. ЗАЛИХЕ

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Материјал	179,337	173,628
Резервни дијелови	534,455	506,563
Ситан инвентар у употреби	50,984	28,121
Остали материјал у складишту	246,627	295,422
	<u>1,011,403</u>	<u>1,003,734</u>

19. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица (напомена 30)	78,302,445	70,177,951
	<u>78,302,445</u>	<u>70,177,951</u>

Укупна бруто потраживања од купаца, повезаних правних лица на дан 31. децембра 2015. године износе 78,302,445 ВАМ. Друштво није извршило умањење вриједности потраживања за сва потраживања од купаца која нису наплаћена дуже од 365 дана, зато што се ради о потраживањима од повезаног правног лица (МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње). Друштво није вршило исправку потраживања од купаца повезаних правних лица. Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2015. године био је 906 дана (2014. године: 768 дана).

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

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
0-30 дана	7,598,484	16,985,174
31-60 дана	1,219,770	2,075,084
61-90 дана	1,481,144	4,580,135
91-180 дана	4,017,154	5,409,567
181-364 дана	38,621,607	26,970,373
преко 365 дана	25,364,286	14,157,618
	<u>78,302,445</u>	<u>70,177,951</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

20. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Потраживања од Бобар Банке а.д. Бијељина - у ликвидацији, по трансакционом рачуну	1,194,625	1,233,565
Потраживања од Бобар Банке а.д. Бијељина - у ликвидацији, за камату	-	11,059
Потраживања за камате	622,433	821,103
Потраживања од запослених	944	1,457
Остала потраживања од купаца у земљи	38,075	13,919
	<u>1,856,077</u>	<u>2,081,103</u>
<i>Исправка вриједности потраживања:</i>		
Остала потраживања	(14,275)	(7,767)
Потраживања од Бобар Банке а.д. Бијељина - у ликвидацији	<u>(1,194,625)</u>	<u>(591,783)</u>
	<u>(1,208,900)</u>	<u>(599,550)</u>
	<u>647,177</u>	<u>1,481,553</u>

Потраживања у износу од 1,194,625 ВАМ представљају потраживања по основу депозита по виђењу код "Бобар банке" а.д. Бијељина - у ликвидацији, над којом је отворен поступак ликвидације у 2014. години, и исти су обезвријеђени у цјелокупном износу од 1,194,625 ВАМ (напомена 23). Дио депозита код "Бобар банке" а.д. Бијељина - у ликвидацији, у износу до 50,000 ВАМ који је осигуран код Агенције за осигурање депозита БиХ у складу са прописима о осигурању депозита је наплаћен току 2015. године.

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

На дан 31. децембра 2015. и 2014. године, Друштво има краткорочно орочена средства код слjedeћих банака:

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Банка Српске а.д. Бања Лука – у ликвидацији	5,332,576	-
Бобар банка а.д. Бијељина – у ликвидацији	1,000,000	1,000,000
Нуро Alpe-Adria-Bank а.д. Бања Лука	5,300,000	2,800,000
Нова Банка а.д. Бања Лука	6,000,000	2,500,000
Sberbank а.д. Бања Лука	6,000,000	6,000,000
	<u>23,632,576</u>	<u>12,300,000</u>
<i>Исправка вриједности потраживања:</i>		
- Банка Српске а.д. Бања Лука – у ликвидацији	(3,287,119)	-
- Бобар банка а.д. Бијељина – у ликвидацији	<u>(1,000,000)</u>	<u>(500,000)</u>
	<u>(4,287,119)</u>	<u>(500,000)</u>
	<u>19,345,457</u>	<u>11,800,000</u>

Краткорочно орочени депозити Друштва код комерцијалних банака у Републици Српској су орочени по пропорционалним каматним стопама од 2.95% до 3.80% на годишњем нивоу.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

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

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Краткорочни финансијски пласмани на дан 31. децембра 2015. године износе 5,332,576 ВАМ и односе се на орочене депозите код Банке Српске а.д. Бања Лука - у ликвидацији и то: орочени депозит у износу од 3,000,000 ВАМ са роком доспијећа 27. јануара 2018. године, орочени депозит у износу од 2,300,000 ВАМ са роком доспијећа 1. фебруар 2016. године и депозит по виђењу у износу од 32,576 ВАМ.

Друштво не може располагати са наведеним износима јер је дана 16. новембра 2015. године Агенција за банкарство Републике Српске увела привремену управу у Банку Српске а.д. Бања Лука. Орочени депозити код наведене банке су обезвријеђени у износу од 3,287,119 ВАМ. Руководство Друштва је утврдило износ обезвријеђења као разлику између укупно орочених средстава и дисконтване вриједности 40%-ног процијењеног износа очекиване наплате потраживања за период од четири наредне пословне године, на основу Информације ликвидационог управника о стању орочених средстава број Л01-11/2016 од 11. маја 2016. године, при чему наплата потраживања није предвиђена у првој, односно у 2016. години. Руководство Друштва сматра да је извршена исправка вриједности средстава депонованих код наведене банке у ликвидацији адекватна на дан 31. децембра 2015. године, а на основу тренутно расположивих анализа и прелиминарних процјена извршених од стране ликвидационог управника банке.

Износ од 1,000,000 ВАМ представља депозит код "Бобар банке" а.д. Бијељина - у ликвидацији, над којом је отворен поступак ликвидације у 2014. години, и исти је је обезвријеђен у целокупном износу, односно у износу од 1,000,000 ВАМ.

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Жиро рачун	1,610,711	6,208,063
Девизни рачун	16,502	1,397
Благајна	1,490	2,222
	1,628,703	6,211,682

23. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	У ВАМ 2015. и 2014. година		
	Друга потражи- вања	Краткорочни финансијски пласмани	Укупно
Стање, 1. јануар 2014. године	5,613	-	5,613
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 14)	591,783	500,000	1,091,783
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 13)	(5,613)	-	(5,613)
Остало	7,767	-	7,767
Стање, 31. децембар 2014. године	599,550	500,000	1,099,550
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 14)	602,842	3,787,119	4,389,961
Остало (напомена 14)	6,034	-	6,034
Стање, 31. децембар 2015. године	1,208,426	4,287,119	5,495,545

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

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

24. 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 Електропривреде Републике Српске у акционарска друштва. На основу ове Одлуке, основни капитал Друштва чини акцијски капитал чији је власник Мјешовити Холдинг ЕРС а.д. Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%.

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

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2015. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа у укупном капиталу</u>	<u>Вриједност капитала</u>	<u>У ВАМ</u>
			<u>Број Акција</u>
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65.000396	287,272,703	287,272,703
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.043168	44,386,314	44,386,314
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5.000000	22,097,766	22,097,766
ЗИФ Цептер инвест Фонд а.д. Бања Лука	4.325038	19,114,736	19,114,736
ЗИФ Кристал инвест Фонд а.д. Бања Лука	3.296201	14,567,737	14,567,737
Остали акционари	12.335197	54,516,056	54,516,056
Укупно	<u>100.000000</u>	<u>441,955,312</u>	<u>441,955,312</u>

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембар 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 0.29 ВАМ (31. децембра 2014. године: 0.37 ВАМ). (Губитак)/зарада по акцији је приказана у напомени 32 уз ове финансијске извјештаје.

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, 100/11 и 67/13) и то најмање у висини 5% од добитка текуће године умањене за губитак претходне године, све док те резерве, заједно са резервама капитала, не достигну висину од најмање 10% основног капитала, или 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.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

24. КАПИТАЛ (наставак)

Статутарне резерве

Статутарне резерве исказане на дан 31. децембар 2015. године у укупном износу од 699,542 ВАМ представљају резерве настале издвајањем из расподеле добитка у складу са Законом о привредним друштвима.

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2015. године износе 101,816,993 ВАМ и састоје се од позитивних ефеката процјене некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања извршених на дан 31. децембра 2011. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процјена некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања на дан 31. децембра 2004. и 31. децембра 2008. године.

25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Резервисања за:		
- бенефиције за запослене	638,212	477,584
	638,212	477,584

	Резервисања за судске спорове	Бенефиције за запослене	Укупно
Стање, 1. јануар 2014. године	3,500,000	442,844	3,942,844
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	-	129,404	129,404
Укидање резервисања директно	-	(94,664)	(94,664)
Укидање резервисања у току године у корист прихода (напомена 13)	(3,500,000)	-	(3,500,000)
Стање, 31. децембар 2014. године	-	477,584	477,584
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	-	216,565	216,565
Укидање резервисања директно	-	(55,937)	(55,937)
Стање, 31. децембар 2015. године	-	638,212	638,212

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 6% годишње одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, раст зарада није планиран у друштву, 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 ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

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

26. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	31. децембар	31. децембар
	2015.	2014.
Разграничени приходи по основу државних донација – свођење дугорочних кредита на фер вриједност	<u>2,787,241</u>	<u>2,647,727</u>
	<u><u>2,787,241</u></u>	<u><u>2,647,727</u></u>

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 2,787,241 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:

	У ВАМ	
	31. децембар	31. децембар
	2015.	2014.
Стање, 1. јануар	<u>2,647,727</u>	<u>1,379,513</u>
Умањење по основу отплате кредита (напомена 13)	(165,905)	(195,640)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	<u>305,419</u>	<u>1,463,854</u>
Стање, 31. децембар	<u><u>2,787,241</u></u>	<u><u>2,647,727</u></u>

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У ВАМ	
	31. децембар	31. децембар
	2015.	2014.
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	-	32,952
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	12,223	13,459
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	416,818	416,709
Европска инвестициона банка (EIB) 21378	<u>15,999,849</u>	<u>16,137,698</u>
	<u>16,428,890</u>	<u>16,600,818</u>
<i>Минус текућа доспијећа</i>	<u>(51,078)</u>	<u>(80,839)</u>
	<u><u>16,377,812</u></u>	<u><u>16,519,979</u></u>

Каматна стопа на дугорочне кредите је у распону од EURIBOR-а или LIBOR-а увећаног за маржу 0.75% годишње, до годишње стопе од 6.46%.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

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

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	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	-	32,952	-	-
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	2,693	2,525	9,530	10,934
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	48,385	45,362	368,433	371,347
Европска инвестициона банка (EIB) 20785	-	-	15,999,849	16,137,698
	<u>51,078</u>	<u>80,839</u>	<u>16,377,812</u>	<u>16,519,979</u>

28. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Добављачи - повезана правна лица (напомена 30)	26,658	16,914
Добављачи у земљи	89,336	43,743
Добављачи у иностранству	3,422	1,956
	<u>119,416</u>	<u>62,613</u>

Старосна структура обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2015. и 2014. године, је сљедећа:

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
0-30 дана	115,310	50,673
31-60 дана	3,313	11,930
61-90 дана	793	10
	<u>119,416</u>	<u>62,613</u>

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2015. године је био 16 дана (2014. година – 118 дана).

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

29. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Обавезе из специфичних послова према повезаним правним лицима (напомена 30)	62,793	197,306
Обавезе на нето зараде и накнаде зарада	291,700	276,429
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	41,613	28,433
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	172,758	164,865
Обавезе за порезе и доприносе на остала нето лична примања	188,045	33,948
Обавезе за дивиденде	1,544,733	4,426,020
Обавезе за донације	16,000	9,000
Обавезе за доприносе који терете трошкове	1,271,471	2,561,652
Обавезе за ПДВ	850,125	1,429,571
Разграничени обрачунати трошкови	195,050	195,143
Остале обавезе према запосленим	7,139	8,520
Остала пасивна временска разграничења	2,357	1,568
	<u>4,643,784</u>	<u>9,332,455</u>

Обавезе за дивиденде које на дан 31. децембра 2015. године износе укупно 1,544,733 ВАМ, највећим дијелом у износу од 1,199,742 ВАМ се односе на обавезе према "ПРЕФ" а.д. Бања Лука, у износу од 344,482 ВАМ према Фонду за реституцију а.д. Бања Лука и у износу од 148,834 ВАМ према ЗИФ "Zepher Invest Fondu" а.д. Бања Лука. Наведене обавезе потичу од расподјеле добити из 2014. године. Обавезе према наведеним фондовима су измирене у јануару 2016. године.

Обавезе за доприносе који терете трошкове који на дан 31. децембра 2015. године износе 1,271,471 ВАМ, највећим дијелом у износу од 672,220 ВАМ се односе на обавезе за доприносе у складу са Законом о посебном доприносу за солидарност ("Службени гласник РС", број 52/14).

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	Напомена	У ВАМ	
		31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
БИЛАНС СТАЊА			
АКТИВА			
ПОТРАЖИВАЊА			
<i>Потраживања од купаца за електричну енергију</i>	19		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		78,302,445	70,177,951
		<u>78,302,445</u>	<u>70,177,951</u>
<i>Остала потраживања из специфичних послова</i>			
Електро - Бијељина а.д. Бијељина		730	-
		<u>730</u>	<u>-</u>
Укупна потраживања		<u>78,303,175</u>	<u>70,177,951</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

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

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	Напомена	У ВАМ	
		31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
ПАСИВА			
ОБАВЕЗЕ			
<i>Обавезе према добављачима</i>	28		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		5,970	2,339
Електродистрибуција а.д. Пале		20,688	14,575
		<u>26,658</u>	<u>16,914</u>
<i>Остале обавезе из специфичних послова</i>	29		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		62,793	197,306
		<u>62,793</u>	<u>197,306</u>
Укупне обавезе		<u>89,451</u>	<u>214,220</u>
Потраживања, нето		<u>78,213,724</u>	<u>69,963,731</u>

		У ВАМ	
		Година која се завршава 31. децембра	
		2015.	2014.
БИЛАНС УСПЈЕХА			
ПРИХОДИ			
<i>Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима:</i>	5		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		29,881,843	30,500,335
<i>Остали пословни приходи</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		444	-
Хидроелектране на Требишњици а.д. Требиње		454	-
Хидроелектране на Врбасу а.д. Мркоњић Град		141	-
Рудник и Термоелектрана Гацко а.д. Гацко		874	-
Рудник и Термоелектрана Угљевик а.д. Угљевик		972	-
Електро - Херцеговина а.д. Требиње		191	-
Електрокрајина а.д. Бања Лука		1,489	-
Електро Добој а.д. Добој		478	-
Електро - Бијељина а.д. Бијељина		730	-
Електродистрибуција а.д. Пале		322	-
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		14	-
		<u>6,109</u>	<u>-</u>
Укупно приходи		<u>29,887,952</u>	<u>30,500,335</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

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

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

		У ВАМ	
		Година која се завршава	
		31. децембра	
		2015.	2014.
РАСХОДИ			
<i>Трошкови електричне енергије повезаним правним лицима:</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(40,359)	(35,318)
Електродистрибуција а.д. Пале		(126,171)	(106,805)
		<u>(166,530)</u>	<u>(142,123)</u>
<i>Нематеријални трошкови</i>			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	10	(639,135)	(639,135)
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		(9,000)	(13,000)
		<u>(648,135)</u>	<u>(652,135)</u>
Укупно расходи		<u>(814,665)</u>	<u>(794,258)</u>
Нето приходи		<u>29,073,287</u>	<u>29,706,077</u>
<i>Трошкови личних примања кључног руководећег особља, чланова одбора за ревизију и надзорног одбора</i>			
		<u>208,294</u>	<u>266,726</u>

31. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

		У ВАМ	
		31. децембар	31. децембар
		2015.	2014.
Вриједност магистралних и регионалних саобраћајница		178,930,274	178,930,274
Интерни односи у Холдингу по процјени из 2004. године		<u>76,933,877</u>	<u>77,026,923</u>
Укупно		<u>255,864,151</u>	<u>255,957,197</u>

Интерни односи у оквиру Холдинга који на дан 31. децембра 2015. године износе 76,933,877 ВАМ, у потпуности се односе на искњижена интерна потраживања и обавезе (у истом износу) између чланица Холдинга утврђених на дан 31. децембра 2004. године, а у складу са Одлуком Владе Републике Српске од 7. марта 2006. године.

32. (ГУБИТАК)/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

		У ВАМ	
		Година која се завршава	
		31. децембра	
		2015.	2014.
(Губитак)/добитак обрачунског периода		<u>(5,691,578)</u>	<u>4,182,948</u>
Просјечан пондерисани број издатих акција		<u>441,955,312</u>	<u>441,955,312</u>
(Губитак)/добитак по акцији		<u>(0,013)</u>	<u>0,009</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

32. (ГУБИТАК)/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ (наставак)

Друштво је у 2015. години измирило обавезе за дивиденде из ранијих година у укупном износу од 6,311,304 ВАМ. На основу одлуке Скупштине акционара Друштва, извршена је расподјела добити из 2014. године, и то:

- издвајање у законске резерве у износу од 209,147 ВАМ,
- издвајање у статутарне резерве у износу од 125,488 ВАМ,
- издвајање за донације у износу од 418,297 ВАМ, и
- издавајање за исплату дивиденде акционарима у износу од 3,430,017 ВАМ.

33. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан 31. децембра 2015. године, укупан износ потенцијалних обавеза по основу спорова који се воде против Друштва износе 158,396 ВАМ. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. У финансијским извјештајима за 2015. годину Друштво није извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова јер руководство Друштва сматра да је исход тих спорова неизвјестан, и да Друштво неће бити изложено материјално значајним додатним потенцијалним губицима по наведеним основама. Такође, на дан 31. децембар 2015. године Друштво нема активних судских спорова у којима се појављује као тужилац.

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

34.1. Управљање капиталом

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбиједи принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 27, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле и акумулирани добитак. Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

34.1.1. 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) Готовина и готовински еквиваленти	16,428,890 (1,628,703)	16,600,818 (6,211,682)
Нето задуженост	<u>14,800,187</u>	<u>10,389,136</u>
Капитал б)	<u>573,841,388</u>	<u>583,381,280</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.025791</u>	<u>0.017808</u>

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

б) Капитал укључује акције, резерве и акумулирани добитак.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

34.1. Управљање капиталом (наставак)

34.1.2. Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

34.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Финансијска имовина		
Дугорочни финансијски пласмани	12,561,210	25,127,756
Потраживања од купаца	78,302,445	70,177,951
Краткорочни финансијски пласмани	25,610,320	18,068,554
Остала потраживања	647,177	1,481,553
Готовина и готовински еквиваленти	1,628,703	6,211,682
	<u>118,749,855</u>	<u>121,067,496</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	16,377,812	16,519,979
Текуће доспијеће дугорочних кредита	51,078	80,839
Обавезе из пословања	119,416	62,613
Остале краткорочне обавезе	2,324,781	5,144,521
	<u>18,873,087</u>	<u>21,807,952</u>

34.2. Циљеви управљања финансијским ризицима

У свом редовном пословању, Друштво је, у различитом обиму, изложено одређеним финансијским ризицима, и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промјене курса страних валута, ризик од промјене каматних стопа и ризик од промјене цијена), ризику ликвидности и кредитном ризику. Управљање ризицима у Друштву је усмјерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта. Управљање ризицима дефинисано је рачуноводственим политикама Друштва. Друштво не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, у току 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 (ВАМ), као и у EUR за који је ВАМ везана фиксним валутним курсом (1 EUR = 1.95583 ВАМ). У складу са наведеним, руководство Друштва није вршило анализу осјетљивости на промјене курса страних валута.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

34.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(1) Тржишни ризик (наставак)

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

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

	Имовина		Обавезе		У ВАМ
	31. децембар		31. децембар		
	2015.	2014.	2015.	2014.	
SDR	-	-	429,039		430,168
EUR	16,503	1,397	16,003,272		16,188,454
	<u>16,503</u>	<u>1,397</u>	<u>16,432,311</u>		<u>16,618,622</u>

(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 каматноснону имовину, приходи Друштва су у одређеној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа.

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

Анализа осјетљивости

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

У случају да је каматна стопа на краткорочне финансијске пласмане на дан 31. децембра 2015. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године био би мањи/већи за износ од 165,289 ВАМ (2014. године: 166,008 ВАМ).

(в) Ризик од промјене цијена капитала

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

34.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(2) Ризик ликвидности

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

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

Друштво не користи финансијске деривате.

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

Финансијска имовина

	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2015.						
Некаматносна	79,931,148	647,177	-	-	-	80,578,325
Фиксна каматна стопа	-	-	24,862,661	15,141,411	-	40,004,072
Укупно	79,931,148	647,177	24,862,661	15,141,411	-	120,582,397

31. децембар 2014.

Некаматносна	76,389,633	1,481,552	-	-	-	77,871,185
Фиксна каматна стопа	57,781	11,403,936	7,550,738	27,445,548	-	46,458,003
Укупно	76,447,414	12,885,488	7,550,738	27,445,548	-	124,329,188

Финансијске обавезе

	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
31. децембар 2015.						
Некаматносна	2,444,197	-	-	-	-	2,444,197
Варијабилна каматна стопа	-	-	706,796	4,510,135	16,457,701	21,674,632
Укупно	2,444,197	-	706,796	4,510,135	16,457,701	24,118,829

31. децембар 2014.

Некаматносна	5,207,134	-	-	-	-	5,207,134
Варијабилна каматна стопа	-	-	80,920	16,602,744	-	16,683,664
Укупно	5,207,134	-	80,920	16,602,744	-	21,890,798

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

34.2. 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.

34.3. Фер вриједност финансијских инструмената

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	12,561,210	12,561,210	25,127,756	25,127,756
Потраживања од купаца	78,302,445	78,302,445	70,177,951	70,177,951
Краткорочни финансијски пласмани	25,610,320	25,610,320	18,068,554	18,068,554
Остала потраживања	647,177	647,177	1,481,553	1,481,553
Готовина и готовински еквиваленти	1,628,703	1,628,703	6,211,682	6,211,682
	<u>118,749,855</u>	<u>118,749,855</u>	<u>121,067,496</u>	<u>121,067,496</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	16,377,812	16,377,812	16,519,979	16,519,979
Текуће доспијеће финансијских пласмана	51,078	51,078	80,839	80,839
Обавезе према добављачима	119,416	119,416	62,613	62,613
Остале краткорочне обавезе	2,324,781	2,324,781	5,144,521	5,144,521
	<u>18,873,087</u>	<u>18,873,087</u>	<u>21,807,952</u>	<u>21,807,952</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 кредитне 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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

35. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСА

Дана 4. фебруара 2016. године Надзорни одбор Друштва је донио Одлуку број НО–02-02/16 о прихватању информације о досадашњим и приједлогу даљих активности на реализацији Пројекта изградње Хидроелектране "Бук Бијела" на ријеци Дрини, општина Фоча и давању сагласности за подношење Понуде за додјелу концесије заједно са Мјешовитим Холдингом "Електропривреда Републике Српске" Матично предузеће а.д. Требиње и то путем преговарачког поступка. С тим у вези дата је сагласности за закључење уговора о Конзорцијуму са Мјешовитим Холдингом "Електропривреда Републике Српске" Матично предузеће а.д. Требиње, а Друштво је потписало Уговор о Конзорцијуму дана 4. фебруара 2016. године. Основне одредбе уговора су:

- да уговорне стране установљавају Конзорцијум ради спровођења свих прописаних активности неопходних за подношење Понуде за додјелу концесије за изградњу и коришћење ХЕ "Бук Бијела" на ријеци Дрини, општина Фоча,
- да у име Конзорцијума поднесу Понуду за додјелу концесије и врше преговоре са Министарством индустрије, енергетике и развоја Републике Српске и
- да обављају и све друге потребне радње у вези са предметом уговора.

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Република Српска и Босна и Херцеговина тренутно имају више закона који регулишу разне порезе уведене од стране надлежних органа. Порези који се плаћају укључују порез на додату вриједност, порез на добитак и порезе на плате (социјалне порезе), заједно са другим порезима. Поред тога, закони којима се регулишу ови порези нису били примјењивани дуже вријеме за разлику од развијенијих тржишних привреда, док су прописи којим се врши имплементација ових закона често нејасни или не постоје. Сходно томе, у погледу питања везаних за пореске законе ограничен је број случајева који се могу користити као примјер.

Често постоје разлике у мишљењу међу државним министарствима и организацијама везано за правну интерпретацију законских одредби што може довести до неизвјесности и сукоба интереса. Пореске пријаве, заједно са другим областима законског регулисања (на примјер: питања царина и девизне контроле) су предмет прегледа и контрола од више овлашћених органа којима је законом омогућено прописивање 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.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ ЕЛЕКТРОПРИВРЕДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ,
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ДРИНИ" А.Д. ВИШЕГРАД**

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

37. 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 2016. години, а можда и послје 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 цјелости предвидјети, и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

До сада, текућа финансијска криза је имала утицај на финансијско стање и перформансе Друштва. 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 цјелости предвидјети, и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

38. ЗАЈЕДНИЧКИ КОНТРОЛИСАНА ИМОВИНА

На дан 31. децембра 2015. године Друштво је по основу споразума о посједу заједнички контролисане имовине - објекат спортске хале у Вишеграду, изграђене у сарадњи са Општином Вишеград, а која је дата на управљање Општинском спортском савезу Вишеград.

Све обавезе према објекту сноси, као и приход од пословања од објекта, контролише Општински спортски савез Вишеград. Није било промјена у правима управљања овом заједнички контролисаном имовином у извјештајним годинама.

Сљедећи износи укључени у финансијске извјештаје Друштва ове заједнички контролисане имовине су:

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Биланс стања		
Стална имовина	6,471,900	6,609,600
	<u>6,471,900</u>	<u>6,609,600</u>
Биланс успеха		
Расходи	(137,700)	(137,700)
	<u>(137,700)</u>	<u>(137,700)</u>

39. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2015.	ВАМ 31. децембар 2014.
USD	1.7900	1.6084
SDR	2.4805	2.3230
CHF	1.8086	1.6261
EUR	1.9558	1.9558