

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

**ЗАВИСНО ДРУШТВО
"ИСТРАЖИВАЧКО РАЗВОЈНИ
ЦЕНТАР ЕЛЕКТРОЕНЕРГЕТИКЕ - ИРЦЕ " А.Д.
ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1
Финансијски извјештаји:	
Биланс успјеха	2
Биланс стања	3
Извјештај о промјенама на капиталу	4
Биланс токова готовине	5
Напомене уз финансијске извјештаје	6 - 32

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Управи Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске" Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног друштва "ИРЦЕ" а.д. Источно Сарајево

Извршили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 2 до 32) Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног друштва "Истраживачко Развојни Центар Електроенергетике - ИРЦЕ" а.д. Источно Сарајево (у даљем тексту: "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2015. године, и одговарајући биланс успеха, извјештај о промјенама 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 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 услед 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. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извјештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцјену примјењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и оцјену опште презентације финансијских извјештаја.

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

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног друштва "Истраживачко Развојни Центар Електроенергетике - ИРЦЕ" а.д. Источно Сарајево 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.

Бања Лука, 10. јун 2016. године



Мирко Илић
Овлашћени ревизор

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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

	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2015.</u>	<u>31. децембар 2014.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	15	3,511,481	3,688,973
Одложена пореска средства	14 в)	32,561	36,987
		<u>3,544,042</u>	<u>3,725,960</u>
Обртна имовина			
Потраживања од купаца	16	148,911	202,074
Готовина и готовински еквиваленти	17	997,539	757,192
Порез на додату вриједност		-	17,364
		<u>1,146,450</u>	<u>976,630</u>
Укупна актива		<u><u>4,690,492</u></u>	<u><u>4,702,590</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	18	5,033,450	5,033,450
Акумулирани губитак		<u>(1,339,954)</u>	<u>(1,351,437)</u>
		<u>3,693,496</u>	<u>3,682,013</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	19	34,288	47,239
Дугорочни кредити	20	173,789	217,236
		<u>208,077</u>	<u>264,475</u>
Краткорочне обавезе			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	20	43,447	43,447
Краткорочне кредити	20	49,000	49,000
Обавезе према добављачима	21	48,791	62,933
Остале краткорочне обавезе и ПБР	22	647,681	600,722
		<u>788,919</u>	<u>756,102</u>
Укупна пасива		<u><u>4,690,492</u></u>	<u><u>4,702,590</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО

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

	<u>Акцијски капитал</u>	<u>Статутарне резерве</u>	<u>Акумулирани губитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање, 1. јануара 2014. године	5,033,450	274,837	(1,665,615)	3,642,672
Покриће акумулираног губитка	-	(274,837)	274,837	-
Добитак текуће године	-	-	39,341	39,341
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>5,033,450</u>	<u>-</u>	<u>(1,351,437)</u>	<u>3,682,013</u>
Добитак текуће године	-	-	11,483	11,483
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>5,033,450</u>	<u>-</u>	<u>(1,339,954)</u>	<u>3,693,496</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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	1,707,102	1,914,525
Остали приливи из редовног пословања	-	24,834
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(886,954)	(1,040,397)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(492,888)	(592,421)
Одливи по основу пореза на добит	(4,555)	-
Одливи по основу осталих дажбина	(66,707)	(31,273)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>255,998</u>	<u>275,268</u>
Токови готовине из активности пласирања и инвестирања		
Приливи од камата	-	1,877
Одливи по основу набавке основних средстава	-	(116,860)
<i>Нето одлив готовине из активности пласирања и инвестирања</i>	<u>-</u>	<u>(114,983)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Нето одливи по основу дугорочних финансијских обавеза	(15,651)	-
<i>Нето одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>(15,651)</u>	<u>-</u>
Нето повећање готовине и еквивалената готовине	240,347	160,285
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>757,192</u>	<u>596,907</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>997,539</u></u>	<u><u>757,192</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

Истраживачко Развојни Центар електроенергетике (ИРЦЕ) а.д. Источно Сарајево (у даљем тексту: "Друштво") основан је 1961. године као самостална научна установа у саставу произвођача електроенергетске опреме Енергоинвест, Сарајево до 1992. године. Након промијена више облика организовања, као и извршене статусне промјене, гдје је као Мјешовито друштвено предузеће прешло у акционарско друштво, Друштво самостално почиње са пословањем од 20. фебруара 2003. године.

На основу Одлуке Владе Републике Српске о организовању Мјешовитог Холдинга "Електропривреда" Републике Српске а.д. Требиње од 30. децембра 2005. године, и након регистрације у судски регистар од 17. октобра 2006. године, Друштво послује у саставу Електропривреде Републике Српске као зависно предузеће.

Друштво је регистровано за обављање дјелатности испитивања, анализе и експерименталног развоја у техничко-технолошким и природно математичким наукама, као и за производњу електромотора, генератора, трансформатора, контролних и мјерних инструмената и остале опреме за дистрибуцију електричне енергије.

Јединствени идентификациони број Друштва је 440054308007.

На дан 31. децембра 2015. године Друштво је запошљавало 16 радника (31. децембра 2014. године - 17 радника).

Сједиште Друштва је у Источном Сарајеву у Улици Вука Караџића 17.

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

2.1. Изјава о усаглашености

Приложени финансијски извјештаји представљају годишње финансијске извјештаје друштва Мјешовити холдинг "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно друштво "Истраживачко Развојни Центар Електроенергетике - ИРЦЕ" а.д. Источно Сарајево, 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 одређених финансијских инструмената који су вредновани по фер вриједности на крају сваког извјештајног периода, што је и детаљније објашњено у рачуноводственим политикама у наставку.

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

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2015. године

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

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 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.

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

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

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

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

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

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

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 нови Стандарди, измјене постојећих Стандарда и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској*

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

- 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),

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

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 нови Стандарди, измјене постојећих Стандарда 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. јули 2014. године),
- Измјене IAS 24 "Објелодањивања о повезаним странама" - Поједностављивање захтијеваних објелодањивања за ентитете у државном власништву и појашњење дефиниције повезаних страна (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IAS 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IAS 27 (ревидован у 2011. години) "Појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- 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 "Обезвјеђење 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),

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

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 нови Стандарди, измјене постојећих Стандарда и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)*

- IFRIC 17 "Пренос неновчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- IFRIC 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRIC 21 "Дажбине" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године), и
- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године“ што представља измјену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године).

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

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 другим правним лицима“ и IAS 28 "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" – Инвестирани ентитети: Примјењивање изузетака у консолидацији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IFRS 11 "Заједнички аранжмани" – рачуноводство спајања интереса у заједничким пословима (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Иницијатива за објелодањивање (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 16 "Некретнине, постројења и опрема" и IAS 38 "Нематеријална улагања" – Објашњење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 16 "Некретнине, постројења и опрема" и IAS 41 "Пољопривреда" – Пољопривреда: биолошка средства која су предмет убирања (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- IAS 27 "Појединачни финансијски извјештаји" – Капитални метод у појединачним финансијским извјештајима (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапријеђења IFRS (период 2012 - 2014.)" која су резултат годишњег унапријеђења IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 и IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године).

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

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)

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

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

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

Друштво евидентира реализацију по фактурној вриједности, у нето износу након умањења за дате попусте, поврате и уз искључење пореза на додату вриједност.

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

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.

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

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

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

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

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

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

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. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава по стопама које су добијене на основу процјене преосталог вијека кориштења 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 примијењене стопе у току 2014. године је сљедећи:

	31. децембар 2015.		31. децембар 2014.	
	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	1.5%	67	1.5%	67
Опрема за лабораторију	1.5 - 20%	5 - 67	1.5 - 20%	5 - 67
Намјештај	10%	10	10%	10
Рачунари	10 - 20%	5 - 10	10 - 20%	5 - 10

3.6. Обезвјеђење вриједности имовине

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

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Обезвјеђење вриједности имовине (наставак)

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

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

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

3.7. Разграничени приходи од донација

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

3.8. Бенефиције запосленима

а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Посебним колективним уговором о раду, Друштво је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у 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 одређују се на основу броја година које је запослени провео у Друштву, што је приказано у сљедећој табели:

Број година проведених у Друштву	Број плата
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.

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. 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.

Одложени порез на добитак

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

Порез на додату вриједност

Законом о порезу на додату вриједност ("Службени 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.

3.10. 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.

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијски инструменти (наставак)

(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. Недезиватна финансијска имовина се класификује у сљедеће категорије: финансијска имовина расположива за продају, у посједу до доспијећа, по фер вриједности кроз биланс успјеха, 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 кредитне и потраживања и дужничке инструменте, изузев за оне који су исказани по фер вриједности кроз биланс успјеха.

Финансијска имовина расположива за продају

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

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

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

Финансијска средства која се држе до доспијећа

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

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

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. Директан отпис потраживања се врши у случајевима када је немогућност наплате извјесна и документована. Потраживања која су предмет компензације се исправљају по нето принципу.

Готовински еквиваленти и готовина

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

Умањења финансијске имовине

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

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

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

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

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.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

Умањења финансијске имовине (наставак)

Објективан доказ умањења портфолија потраживања укључује претходно искуство Друштва у наплати, кашњење у наплати након периода доспијећа, као и промјене у националним или локалним економским условима који су у узајамној вези са неизвршењем потраживања. За финансијску имовину исказану по амортизованом трошку, износ умањења је разлика између књиговодствене вриједности имовине и садашње вриједности процијењених будућих новчаних токова, дисконтованих користећи оригиналну ефективну каматну стопу финансијског средства. Књиговодствена вриједност финансијске имовине је умањена за губитке умањења директно за сву финансијску имовину, осим за потраживања гдје је књиговодствена вриједност умањена кроз употребу резервисања за умањење вриједности. Када није могуће наплатити потраживања од купаца, онда су иста отписана на терет резервисања за умањење вриједности. Накнадни поврати износа који су претходно отписани се оприходују у корист резервисања за умањење вриједности. Промјене у књиговодственој вриједности резервисања за умањење вриједности евидентирају се у извјештају о добитку и губитку.

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

Престанак признавања финансијске имовине

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

(б) Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. 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.

3.12. 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.

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 неизвијесности 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 индикација о значајним промјенама одређених претпоставки.

Обезврјеђење вриједности средстава

На дан биланса стања, руководство Друштва анализира вриједности средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација да за неко средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ тог средства се процјењује како би се утврдио износ обезврјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности. За потраживања од друштава у саставу Холдинга не врши се исправка потраживања обзиром да руководства Друштва и Холдинга сматрају да у оквиру Холдинга нема ризика коначне наплате.

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.

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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 ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- повезаним правним лицима (напомена 23)	1,375,200	1,750,590
- у земљи	187,617	148,617
- у иностранству	41,268	124,586
	<u>1,604,085</u>	<u>2,023,793</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од закупа	27,540	22,660
Приходи од донација	2,144	2,177
	<u>29,684</u>	<u>24,837</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови материјала за израду	1,037	52,456
Трошкови осталог материјала	50,922	51,266
Трошкови електричне енергије - повезана правна лица (напомена 23)	23,100	20,998
Трошкови горива	14,993	15,367
	<u>90,052</u>	<u>140,087</u>

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада	399,715	449,754
Накнаде члановима Надзорног одбора	8,955	4,478
Накнаде по уговорима о дјелу	9,302	30,879
Трошкови дневница за службено путовање	30,134	33,959
Трошкови смјештаја и исхране на службеним путовањима	18,195	31,201
Трошкови превоза на службеним путовањима	6,530	20,844
Накнаде за превоз на посао и са посла	5,640	6,215
Трошкови регреса, грева, зимнице и божићнице	50,813	40,767
Остали лични расходи	785	4,193
	<u>530,069</u>	<u>622,290</u>

9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови услуга на изради учинака	627,983	856,653
Трошкови транспортних услуга	20,826	17,776
Трошкови услуга одржавања	3,567	14,503
Трошкови комуналних и осталих услуга	38,663	49,116
	<u>691,039</u>	<u>938,048</u>

Трошкови услуга на изради учинака који у 2015. години износе укупно 627,983 ВАМ, највећим дијелом се односе на трошкове ремонта у термоелектранама Гацко и Угљевик извршених од стране "Емонт" д.о.о. Бијељина у износу од 157,000 ВАМ, Р.Е.С.С. д.о.о. Београд, Србија у износу од 66,498 ВАМ и "Елбат" д.о.о. Никшић, Црна Гора у износу од 47,918 ВАМ. Наведени добављачи су подизвођачи радова и извршења услуга у процесу ремонта термоелектрана које обавља Друштво.

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови амортизације (напомена 15)	248,913	237,695
Трошкови резервисања (напомена 19)	2,700	6,890
	<u>251,613</u>	<u>244,585</u>

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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

11. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови непроизводних услуга	3,844	3,582
Трошкови репрезентације	3,418	5,841
Трошкови премија осигурања	4,000	1,795
Трошкови платног промета	3,311	4,535
Трошкови такси (административне и судске)	2,736	1,941
Трошкови чланарина	300	-
Трошкови претплата на стручну литературу	2,860	1,413
Остали нематеријални трошкови	13,857	23,662
	<u>34,326</u>	<u>42,769</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Финансијски приходи		
Приходи камата	797	1,877
Остали финансијски приходи	28,587	13,612
	<u>29,384</u>	<u>15,489</u>
Финансијски расходи		
Расходи камата	(9,799)	(11,122)
	(77)	-
	<u>(9,876)</u>	<u>(11,122)</u>
	<u>19,508</u>	<u>4,367</u>

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Губици на продаји опреме	18,206	-
Губици на отпису опреме	-	12,552
Расходи непризнатог пореза на додату вриједност	7,003	-
Остало	4,540	1,245
	<u>29,749</u>	<u>13,797</u>

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Текући порез на добитак	-	-
Одложени порески (расходи)/приходи	(4,426)	(6,208)
	<u>(4,426)</u>	<u>(6,208)</u>

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Добитак прије опорезивања	15,909	45,549
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	1,591	4,555
Порески ефекти расхода који се не признају	(3,024)	-
Порески ефекти прихода који се не признају	(341)	(2,540)
Неискориштени порески губитак	1,774	-
Искориштени порески губитак	-	(2,015)
<i>Текући порез на добитак</i>	-	-
<i>Ефективна стопа пореза на добитак</i>	0.00%	0.00%

в) Одложена пореска средства

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Стање, 1. јануар	36,987	43,195
Разлика у обрачуну трошкова амортизације	(4,426)	(6,208)
Стање, 31. децембар	32,561	36,987

15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Земљиште	Грађе- вински објекти	Опрема	У ВАМ	
				2014. и 2015. година	
				Основна средства у припреми	Укупно основна средства
Набавна вриједност					
Стање, 1. јануар 2014. године	426,080	10,995,800	2,606,700	-	14,028,580
Набавке у току периода	-	-	-	116,860	116,860
Пренос са инвестиција у току	-	-	63,512	(63,512)	-
Отпис	-	-	(14,682)	-	(14,682)
Стање, 31. децембар 2014. године	426,080	10,995,800	2,655,530	53,348	14,130,758
Набавке у току периода	-	-	-	89,627	89,627
Пренос са инвестиција у току	-	-	142,975	(142,975)	-
Продаја	-	-	(34,628)	-	(34,628)
Стање, 31. децембар 2015. године	426,080	10,995,800	2,763,877	-	14,185,757
Исправка вриједности					
Стање, 1. јануар 2014. године	-	8,536,043	1,670,177	-	10,206,220
Амортизација у току године (напомена 10)	-	168,049	69,646	-	237,695
Отпис	-	-	(2,130)	-	(2,130)
Стање, 31. децембар 2014. године	-	8,704,092	1,737,693	-	10,441,785
Амортизација у току године (напомена 10)	-	168,048	80,865	-	248,913
Продаја	-	-	(16,422)	-	(16,422)
Стање, 31. децембар 2015. године	-	8,872,140	1,802,136	-	10,674,276
Садашња вриједност					
Стање, 31. децембар 2015. године	426,080	2,123,660	961,741	-	3,511,481
Стање, 31. децембар 2014. године	426,080	2,291,708	917,837	53,348	3,688,973

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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

15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

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

16. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица (напомена 23)	65,988	173,879
- у земљи	82,923	26,555
- у иностранству	-	1,640
- сумњива и спорна потраживања	26,255	26,256
	<u>175,166</u>	<u>228,330</u>
Минус: Исправка вриједности		
- сумњивих и спорних потраживања	(26,255)	(26,256)
	<u>148,911</u>	<u>202,074</u>

Просјечан период наплате потраживања од купаца у 2015. години је био 39 дана (2014. године: 28 дана).

17. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Жиро рачун	864,926	661,875
Благајна	111	1,261
Девизни рачуни	132,502	94,056
	<u>997,539</u>	<u>757,192</u>

18. 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 24. јула 2002. године којом 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 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. На основу ових одлука основни капитал Друштва чини акцијски капитал чији је већински власник Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Требиње. Процес регистрације промијењене структуре акцијског капитала код надлежног суда је у току и до дана издавања ових финансијских извјештаја није завршен.

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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

18. КАПИТАЛ (наставак)

Акцијски капитал (наставка)

Структура акцијског капитала Друштва 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>	У ВАМ
			<u>Број акција</u>
Мјешовити Холдинг Електропривреда РС а.д. Требиње	50.999990	2,567,059	2,567,059
Државни капитал	13.499767	679,504	679,504
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	9.922816	499,460	499,460
ЗИФ Инвест Нова фонд а.д. Бијељина	11.895479	598,753	598,753
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	4.961408	249,730	249,730
Остали акционари	8.720540	438,944	438,944
Укупно:	<u>100.000000</u>	<u>5,033,450</u>	<u>5,033,450</u>

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембра 2015. године износи 1,00 ВАМ.

19. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У ВАМ
	<u>Укупно</u>
Стање, 1. јануар 2014. године	40,349
Повећање резервисања по актуарском обрачуну (напомена 10)	<u>6,890</u>
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>47,239</u>
Укидање резервисања	(15,651)
Повећање резервисања по актуарском обрачуну (напомена 10)	<u>2,700</u>
Стање, 31. децембар 2015. године	<u>34,288</u>

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2015. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 7.43% годишње одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, раст зарада од 0.5%, 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.

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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

20. КРЕДИТИ

а) Дугорочни кредити

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Дугорочне обавезе:		
- у иностранству	217,236	260,683
	<u>217,236</u>	<u>260,683</u>
Минус: Текуће доспијеће дугорочних обавеза	(43,447)	(43,447)
Укупно	<u><u>173,789</u></u>	<u><u>217,236</u></u>

Преглед дугорочних кредита по доспијећу је приказан у наредној табели:

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
<i>Дугорочни кредити - по амортизованом трошку:</i>				
- ЕИБ 23871	43,447	43,447	173,789	217,236
	<u>43,447</u>	<u>43,447</u>	<u>173,789</u>	<u>217,236</u>

Дугорочни кредит исказан на дан 31. децембра 2015. године у износу од 217,236 ВАМ, односи се на кредит добијен од Европске инвестиционе банке (ЕИБ), одобрен 9. новембра 2000. године са роком отплате од 20 година, грејс периодом од 5 година и каматном стопом ЕУРИБОР + 0.75% годишње. Кредит је намијењен за реконструкцију и ревитализацију трафо станица на територији Републике Српске.

б) Краткорочни кредити

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Краткорочне обавезе:		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда РС а.д. Требиње (напомена 23)	49,000	49,000
	<u>49,000</u>	<u>49,000</u>

Кредит у износу од 49,000 ВАМ се односи на позајмицу од стране Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Требиње по основу уговора потписаног дана 10. фебруара 2009. године са роком отплате од годину дана, грејс периодом од 1 године и каматном стопом од 1.20% годишње.

21. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Добављачи:		
- у земљи - повезана правна лица (напомена 23)	3,135	2,562
- у земљи - остала правна лица	2,569	23,247
- у иностранству	43,087	37,124
	<u>48,791</u>	<u>62,933</u>

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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

21. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА (наставак)

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

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
0-30 дана	48,791	62,933
	<u>48,791</u>	<u>62,933</u>

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2015. године је био 25 дана (2014. година - 14 дана).

22. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

	31. децембар 2015.	У ВАМ 31. децембар 2014.
Обавезе за плаћене кредите и камате - повезана правна лица (напомена 23)	544,384	490,619
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	19,746	21,984
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	35,299	25,032
Остале обавезе према запосленима	-	15,680
Обавезе за ПДВ	5,267	-
Пасивна временска разграничења	-	3,156
Остале обавезе	42,985	44,251
	<u>647,681</u>	<u>600,722</u>

Обавезе за плаћене кредите и камате које на дан 31. децембра 2015. године износе 544,384 ВАМ у потпуности се односе на обавезе према Мјешовитом Холдингу "Електропривреда Републике Српске", Матичном предузећу а.д. Требиње по основу отплате кредита и припадајућих камата по кредиту ЕИБ 23871.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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

23. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

БИЛАНС СТАЊА	Напомена	У ВАМ	
		31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
АКТИВА			
<i>Купци повезана правна лица:</i>	16		
РиТЕ Гацко а.д. Гацко		65,988	173,879
Укупно потраживања		<u>65,988</u>	<u>173,879</u>
ПАСИВА			
<i>Дугорочни кредити од повезаних правних лица:</i>	20		
МХ "ЕРС", МП а.д. Требиње		(49,000)	(49,000)
<i>Добављачи повезана правна лица:</i>	21		
Електродистрибуција Пале а.д. Пале		(3,135)	(2,562)
<i>Обавезе за плаћене кредите и камате:</i>	22		
МХ "ЕРС", МП а.д. Требиње		(544,384)	(490,619)
Укупно обавезе		<u>(596,519)</u>	<u>(542,181)</u>
Обавезе, нето		<u>(530,531)</u>	<u>(368,302)</u>

БИЛАНС УСПЈЕХА		У ВАМ	
		Година која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
ПРИХОДИ			
<i>Приходи од продаје производа и услуга:</i>	5		
Електрохерцеговина а.д. Требиње		25,500	32,600
Електро - Бијељина а.д. Бијељина		-	2,090
ХЕ на Требишњици а.д. Требиње		28,000	11,500
ХЕ на Дрини а.д. Вишеград		9,000	13,000
ХЕ на Врбасу а.д. Мркоњић Град		76,000	301,100
РиТЕ Угљевик а.д. Угљевик		926,500	731,500
РиТЕ Гацко а.д. Гацко		310,200	658,800
		<u>1,375,200</u>	<u>1,750,590</u>
РАСХОДИ			
<i>Трошкови електричне енергије:</i>	7		
Електродистрибуција а.д. Пале		(23,100)	(20,998)
<i>Расходи камата</i>			
Електродистрибуција а.д. Пале		-	(1)
<i>Остали расходи</i>			
РиТЕ Угљевик а.д. Угљевик		(994)	(20)
ХЕ на Дрини а.д. Вишеград		(14)	-
		<u>(1,008)</u>	<u>(20)</u>
Укупно расходи		<u>(24,108)</u>	<u>(21,019)</u>
Нето приходи		<u>1,351,092</u>	<u>1,729,571</u>
Трошкови личних примања кључног руководећег особља, чланова управног и надзорног одбора		<u>(52,401)</u>	<u>(54,366)</u>

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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

24. ДОБИТАК ПО АКЦИЈИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	2014.
	2015.	2014.
Добитак обрачунског периода	11,483	39,341
Просјечан пондерисан број издатих акција	5,033,450	5,033,450
Добитак по акцији	<u>0.00228</u>	<u>0.00782</u>

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

25.1. Управљање капиталом

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбиједи принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од кредита, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле, резерве, као и акумулирани добитак (губитак).

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

25.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

	У ВАМ	
	31. децембар	31. децембар
	2015.	2014.
Задуженост а)	266,236	309,683
Готовина и готовински еквиваленти	<u>(997,539)</u>	<u>(757,192)</u>
Нето задуженост	<u>(731,303)</u>	<u>(447,509)</u>
Капитал б)	<u>3,693,496</u>	<u>3,682,013</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>није примјењиво</u>	<u>није примјењиво</u>

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

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

25.1.2. 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.

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

25.1. Управљање капиталом (наставак)

25.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У ВАМ	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Финансијска имовина		
Потраживања од купаца	148,911	202,074
Готовина и готовински еквиваленти	997,539	757,192
	1,146,450	959,266
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	173,789	217,236
Текуће доспијеће дугорочних кредита и краткорочни кредити	92,447	92,447
Обавезе према добављачима	48,791	62,933
Остале краткорочне обавезе	600,058	556,374
	915,085	928,990

25.2. 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.

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

	У ВАМ			
	Имовина		Обавезе	
	31. децембар 2015.	2014.	31. децембар 2015.	2014.
EUR	132,502	121,952	217,236	297,806
	132,502	121,952	217,236	297,806

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ",
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,
ЗАВИСНО ДРУШТВО "ИРЦЕ" А.Д. ИСТОЧНО САРАЈЕВО**

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

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

25.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

Обзиром да Друштво нема каматноснону имовину, приходи Друштва нису зависни од промјене тржишних каматних стопа.

(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.

(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 услуга који омогућава да своје обавезе измирује у року доспијећа.

Друштво не користи финансијске деривате.

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

У ВАМ

Финансијска имовина

	<u>до 1</u> <u>мјесец</u>	<u>1 - 3</u> <u>мјесеца</u>	<u>3 - 12</u> <u>мјесеци</u>	<u>1 - 5</u> <u>година</u>	<u>преко 5</u> <u>година</u>	<u>Укупно</u>
31. децембар 2015.						
Некаматносна	1,146,450	-	-	-	-	1,146,450
	<u>1,146,450</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,146,450</u>

Финансијска имовина

	<u>до 1</u> <u>мјесец</u>	<u>1 - 3</u> <u>мјесеца</u>	<u>3 - 12</u> <u>мјесеци</u>	<u>1 - 5</u> <u>година</u>	<u>преко 5</u> <u>година</u>	<u>Укупно</u>
31. децембар 2014.						
Некаматносна	959,266	-	-	-	-	959,266
	<u>959,266</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>959,266</u>

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

У ВАМ

Финансијске обавезе

	<u>до 1</u> <u>мјесец</u>	<u>1 - 3</u> <u>мјесеца</u>	<u>3 - 12</u> <u>мјесеци</u>	<u>1 - 5</u> <u>година</u>	<u>преко 5</u> <u>година</u>	<u>Укупно</u>
31. децембар 2015.						
Некаматносна	49,000	648,849	-	-	-	697,849
Варијабилна каматна стопа	-	-	48,382	188,592	-	236,974
	<u>49,000</u>	<u>648,849</u>	<u>48,382</u>	<u>188,592</u>	<u>-</u>	<u>934,823</u>
31. децембар 2014.						
Некаматносна	49,000	620,910	-	-	-	669,910
Варијабилна каматна стопа	-	-	46,603	229,859	46,603	323,065
	<u>49,000</u>	<u>620,910</u>	<u>46,603</u>	<u>229,859</u>	<u>46,603</u>	<u>992,975</u>

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

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

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

25.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(2) Ризик ликвидности (наставак)

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

(3) Кредитни ризик

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

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

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

25.3. Фер вриједност финансијских инструмената

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

	31. децембар 2015.		У ВАМ 31. децембар 2014.	
	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност
Финансијска имовина				
Потраживања од купаца	148,911	148,911	202,074	202,074
Готовина и готовински еквиваленти	997,539	997,539	757,192	757,192
	<u>1,146,450</u>	<u>1,146,450</u>	<u>959,266</u>	<u>959,266</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити и зајмови	173,789	173,789	217,236	217,236
Текућа доспијећа дугорочних кредита и краткорочни кредити	92,447	92,447	92,447	92,447
Обавезе према добављачима	48,791	48,791	62,933	62,933
Остале краткорочне обавезе	600,058	600,058	556,374	556,374
	<u>915,085</u>	<u>915,085</u>	<u>928,990</u>	<u>928,990</u>

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

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

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају

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

26. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Република Српска и Босна и Херцеговина тренутно имају више закона који регулишу разне порезе уведене од стране надлежних органа. Порези који се плаћају укључују порез на додатну вриједност, порез на добитак и порезе на плате (социјалне порезе), заједно са другим порезима. Поред тога, закони којима се регулишу ови порези нису били примјењивани дуже вријеме за разлику од развијенијих тржишних привреда, док су прописи којима 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 неизвијесности 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 неизвијесност 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.

27. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

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

Овај нацрт је намијењен само за потребе разматрања. Као такав, намијењен је искључиво за потребе прегледа руководства Друштва. Овај нацрт је предмет завршетка свих преосталих процедура прегледа и процедура интерне контроле квалитета. Сходно томе, може бити предмет даљих корекција и измјена износа и објелодањивања у овом Извјештају