



Grant Thornton

“РУДНИК И ТЕРМОЕЛЕКТРАНА УГЉЕВИК”  
AKCIONARSKO DRUŠTVO UGLJEVIK  
Broj: 30298/18  
Datum: 16-10- 20 18 god.

Консолидовани  
финансијски извјештаји  
за годину која се завршава  
31. децембра 2017. године и  
Извјештај независног  
ревизора

Мјешовити холдинг „Електропривреда  
Републике Српске “Матично предузеће  
а.д. Требиње

Зависно предузеће  
„Рудник и Термоелектрана Угљевик“  
а.д. Угљевик и зависног друштва



## САДРЖАЈ

Извјештај независног ревизора .....	3
Консолидовани биланс успјеха .....	5
Консолидовани биланс стања .....	7
Консолидовани извјештај о промјенама на капиталу .....	8
Консолидовани биланс токова готовине .....	9
1. Оснивање и дјелатност .....	10
2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја и рачуноводствени метод .....	10
3. Преглед значајних рачуноводствених политика .....	17
4. Значајне рачуноводствене процјене .....	26
5. Приходи од продаје робе и учинака .....	27
6. Приходи од активирања учинака .....	27
7. Остали пословни приходи .....	28
8. Трошкови осталог материјала, горива и енергије .....	28
9. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи .....	29
10. Трошкови производних услуга .....	29
11. Трошкови амортизације и резервисања .....	30
12. Нематеријални трошкови .....	30
13. Трошкови пореза и доприноса .....	31
14. Финансијски приходи/(расходи) .....	31
15. Остали приходи и приходи од усклађивања вриједности имовине .....	32
16. Остали расходи .....	33
17. Порез на добитак .....	33
18. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања .....	35
19. Дугорочни финансијски пласмани .....	37
20. Залихе .....	37
21. Дати аванси .....	37
22. Потраживања од купаца .....	38
23. Остала потраживања .....	39
24. Готовина и готовински еквиваленти .....	39
25. Порез на додату вриједност .....	39
26. Активна временска разграничења .....	40
27. Исправка вриједности потраживања .....	41
28. Капитал .....	41
29. Дугорочна резервисања .....	43
30. Разграничени приходи .....	44
31. Дугорочни кредити .....	45
32. Краткорочни кредити .....	47
33. Обавезе према добављачима .....	47
34. Остале краткорочне обавезе .....	48
35. Обавезе по основу осталих јавних прихода и пвр .....	48
36. Трансакције са повезаним правним лицима .....	49
37. Добитак/(губитак) по акцији .....	51
38. Ванбилансна евиденција .....	51
39. Информације о сегментима .....	51
40. Финансијски инструменти .....	56
41. Усаглашени и оспорени изводи отворених ставки .....	60
42. Потенцијалне обавезе .....	61
43. Порески ризици .....	64
44. Догађаји након датума извјештавања .....	64
45. Девизни курсеви .....	65



## Извјештај независног ревизора

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka  
Vase Pelagića 2/IV  
78 000 Banja Luka  
Republika Srpska  
Bosna i Hercegovina

T +387 51 211 509; +387 51 211 294  
F +387 51 211 501  
E office@grantthornton.ba  
www.grantthornton.ba

**Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће „Рудник и Термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик и зависно друштво „Термо нова“ д.о.о. Угљевик**

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извјештаја привредног друштва Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће „Рудник и Термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик (у даљем тексту "Друштво") и зависног друштва „Термо Нова“ д.о.о. Угљевик (у даљем тексту "Група") који обухватају консолидован биланс стања на дан 31. децембра 2017. године и неконсолидован биланс успјеха, консолидован извјештај о осталим добицима и губицима периода, консолидован извјештај о промјенама на капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз консолидоване финансијске извјештаје.

### **Одговорност руководства за консолидоване финансијске извјештаје**

Руководство је одговорно за састављање и објективно приказивање ових консолидованих финансијских извјештаја у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске, као и за такве интерне контроле за које руководство утврди да су неопходне и које омогућавају састављање консолидованих финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед проневијере или грешке.

### **Одговорност ревизора**

Наша одговорност је да изразимо мишљење о овим консолидованим финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и Међународним стандардима ревизије преведеним у Републици Српској. Ови стандарди налажу да се придржавамо етичких принципа и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да консолидовани финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја. Ревизија подразумијева примјену поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама објелодањеним у консолидованим финансијским извјештајима. Изабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у консолидованим финансијским извјештајима, насталих услед проневијере или грешке. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективно приказивање консолидованих финансијских извјештаја, у циљу креирања адекватних ревизијских поступака у датим околностима, али не за потребе изражавања мишљења о ефикасности интерних контрола правног лица.



**Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће „Рудник и Термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик и зависно друштво „Термо нова“ д.о.о. Угљевик**

**Одговорност ревизора (наставак)**

Ревизија такође укључује оцјену адекватности примјениених рачуноводствених политика и прихватљивости рачуноводствених процјена извршених од стране руководства, као и оцјену опште презентације консолидованих финансијских извјештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући да обезбједи основ за изражавање нашег мишљења са резервом.

**Основе за мишљење са резервом**

Као што је објелодањено у напомени 26 приложених консолидованих финансијских извјештаја, Група је разграничила дио трошкова капиталног ремонта насталих у 2017. године на период од пет година. Расположиви подаци и информације нису нам омогућили стицање разумног увјерења у адекватност горе наведеног разграничења трошкова и усаглашености са усвојеним рачуноводственим политикама, као ни потенцијални утицај корекција на консолидоване финансијске извјештаје на дан 31.12.2017. године.

**Мишљење са резервом**

По нашем мишљењу, осим за потенцијални ефекат питања наведеног у параграфу у Основама за мишљење са резервом, консолидовани финансијски извјештаји истинито и објективно, у свим материјално значајним питањима, приказују финансијско стање Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње и Зависног предузеће „Рудник и Термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик на дан 31. децембра 2017. године, као и резултате њиховог пословања и њихове токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске.



## Извјештај независног ревизора (наставак)

**Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће „Рудник и Термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик и зависно друштво „Термо нова“ д.о.о. Угљевик (наставак)**

### Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања

1. Као што је објављено у напомени 42 уз консолидоване финансијске извјештаје, Група је тужена страна у судским споровима. Процијeњени потенцијални ефекат таквих спорова на дан 31. децембра 2017. године износи укупно 66.966.136 КМ, као и текући арбитражни поступак по тужби у износу од 1.483.567.000 КМ и исти не укључује евентуалне затезне камате и трошкове судских поступака. Од наведеног износа, најзначајни судски спорови су:
  - Тужба инвестиционих фондова (мањинских акционара) у Државном предузећу “Инжењеринг Угљевик II”, Угљевик против Друштва за накнаду штете због неоснивања наведеног друштва. Тужбени захтјев по овом основу износи 52.538.837 КМ, а поред Друштва, по истом основу је тужен и Мјешовити холдинг “Електропривреда Републике Српске”, Матично предузеће а.д. Требиње. Поред наведених мањинских акционара (ЗИФ BLB Profit, ЗИФ Zepher Fond, ЗИФ Polar Invest Fond и ЗИФ Bors Invest Fond) који су поднијели тужбу против Друштва у износу од 52.538.837 КМ, тужбу је поднијело и друштво “Минел котлоградња” а.д. Београд у износу од 5.226.445 КМ.
  - Текући арбитражни поступак испред Међународног центра за рјешавање инвестиционих спорова у Вашингтону, по тужби/захтјеву “Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring” д.о.о. Марибор против Друштва, а који се води по Закону о арбитражи Републике Србије. Тужба друштва “Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring” д.о.о. Марибор, Република Словенија, (као правни слиједбеник друштва “Elektrogospodarstvo Slovenije”, Марибор, које је пословало у оквиру Словеначке Електропривреде), износи 1.483.567.000 КМ (еквивалент EUR 785.535.762).

Наведени одштетни захтјев се односи на тужбу против Друштва за неиспоручену електричну енергију, као и обрачунате затезне камате на вриједност неиспоручене електричне енергије у периоду од 1995. године, на допуну тужбеног захтјева на име средстава уложених у изградњу РиТЕ Угљевик, у складу са самоуправним споразумима.

У овом арбитражном поступку тужена је БиХ, као држава у којој су извршене инвестиције привредног друштва из друге државе. Представници БиХ, односно РС, који заступају тужену страну истакли су приговор ненадлежности, јер се по истој правној ствари води још један арбитражни поступак. Наиме, осим наведеног арбитражног поступка, ЕГС је, такође 2014. године, покренуо против РиТЕ Угљевик и арбитражни спор (у истој правној ствари и са идентичним износом у тужбеном захтјеву), а који се води у *ad hoc* арбитражном поступку у Београду, али су у том поступку затражили застој, док се не одлучи по претходно покренутом у Вашингтону. Процјене су да се овај арбитражни поступак неће окончати прије 2020. године.



## Извјештај независног ревизора (наставак)

**Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће „Рудник и Термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик и зависно друштво „Термо нова“ д.о.о. Угљевик (наставак)**

### Скретање пажње (наставак)

Одлука Међународног центра за рјешавање инвестиционих спорова о њиховој надлежности, очекује се крајем 2018. године, а у случају афирмативног става, одлука о основаности тужбеног захтјева требало би да буде донесена до 2020. године. Иако је у наведеном арбитражном поступку тужена БиХ, ипак је извјесно да би евентуална одлука о основаности тужбеног захтјева имала импликације за РиТЕ Угљевик, јер би се у том расплету догађаја, БиХ сасвим сигурно, са регресним захтјевом обратила према РиТЕ Угљевик.

- Као што је објелодањено у напомени 3.17 уз консолидоване финансијске извјештаје, рачуноводственим политикама Групе, као и цијелог система “Електропривреде Републике Српске“, дефинисано је да се не врши исправка вриједности (обезвјерјење) потраживања која проистичу из међусобних односа са повезаним субјектима који послују у систему “Електропривреде Републике Српске“. Као што је наведено у напомени 22 уз консолидоване финансијске извјештаје, потраживања Друштва од повезаних правних лица на дан 31. децембра 2017. године износе укупно 4.275.916 КМ. Осим тога, као што је наведено у напомени 36 уз консолидоване финансијске извјештаје, обавезе према добављачима - повезана правна лица на датум извјештавања износе укупно 4.880.529 КМ. Сходно прихваћеним рачуноводственим политикама, Руководство Групе није правило анализу на основу које би процјенило ризик, нити је признало било какву резервацију због ненаплативости потраживања од повезаних лица.



Grant Thornton

## Извјештај независног ревизора (наставак)

**Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће „Рудник и Термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик и зависно друштво „Термо нова“ д.о.о. Угљевик (наставак)**

### Остала питања

Консолидовани финансијски извјештаји Групе за годину која се завршила 31. децембра 2016. године су ревидирани од другог ревизора, који је у свом извјештају од 25. јула 2017. године изразио мишљење са резервом у односу погрешно евидентирано резервисање за бенефиције запослених.

Бања Лука, \_\_\_\_\_ 2018. године

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka  
d.o.o.  
Александар Цомбић  
Овлашћени ревизор  
Banja Luka

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЈЕХА

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године  
(У ВАМ)

	Напомене	Година која се завршава	
		31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје робе и учинака	5	99.393.663	137.115.422
Приходи од активирања учинака	6	8.829.890	3.383.955
Повећање/(смањење) вриједности залиха учинака	20	1.094.834	687.439
Остали пословни приходи	7	670.100	615.592
		<u>109.988.487</u>	<u>141.802.408</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вриједност продате робе		-	(61.378)
Трошкови материјала за израду		(682.481)	(601.353)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	8	(26.184.963)	(27.311.601)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(52.872.523)	(56.431.973)
Трошкови производних услуга	10	(6.378.789)	(7.389.006)
Трошкови амортизације и резервисања	11	(31.050.366)	(32.804.926)
Нематеријални трошкови	12	(5.001.053)	(5.195.883)
Трошкови пореза и доприноса	13	(5.767.335)	(8.122.334)
		<u>(127.937.510)</u>	<u>(137.918.454)</u>
<b>ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК) / ДОБИТАК</b>		<u>(17.949.023)</u>	<u>3.883.954</u>
Финансијски приходи	14	4.167.237	948.132
Финансијски расходи	14	(1.343.766)	(1.496.260)
		<u>2.823.471</u>	<u>(548.128)</u>
<b>(ГУБИТАК) / ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ</b>		<u>(15.125.552)</u>	<u>3.335.826</u>
Остали приходи и прих. од усклађ. вријед. имовине	15	8.625.121	2.931.235
Остали расходи и расх. од усклађ. вријед. имовине	16	(801.992)	(3.253.292)
		<u>7.823.129</u>	<u>(322.057)</u>
<b>(ГУБИТАК) / ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<u>(7.302.423)</u>	<u>3.013.769</u>
<b>ПОРЕЗ НА ДОБИТ</b>	17	591.451	(175.600)
<b>НЕТО (ГУБИТАК) / ДОБИТАК ПЕРИОДА</b>		<u>(6.710.972)</u>	<u>2.838.169</u>
<b>(ГУБИТАК) / ДОБИТАК ПО АКЦИЈИ</b>		<u>(0,0262)</u>	<u>0,0111</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових консолидованих финансијских извјештаја.

Управа Друштва је Одлуком број 10085/18 усвојила консолидоване финансијске извјештаје за 2017. годину.

Потписано у име Друштва:

Др Ђорђе Поповић

Дипломирани инжењер  
Генерални директор



Др Арсен Тешић

Дипломирани економиста

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године  
(У ВАР)

Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2017.	Година која се завршава 31. децембра 2016.
Нето добитак/(губитак) периода	(6.710.972)	2.838.169
Добици утврђени директно у капиталу – позитивни ефекти процјене вриједности сталне имовине	-	-
Укупан нето добитак/(губитак) периода	(6.710.972)	2.838.169

Напомене на наредним странама  
чине саставни дио ових консолидованих финансијских извјештаја.

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

**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА**

На дан 31. децембра 2017. Године

У ВАМ

АКТИВА	Напомене	Година која се завршава	
		31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
<b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>			
Нематеријална улагања	18	2.833.546	660.726
Некретнине, постројења и опрема	18	518.913.067	465.025.781
Инвестиционе некретнине	18	1.311.727	-
Дугорочни финансијски пласмани	19	1.167.977	1.635.849
		<u>524.226.317</u>	<u>467.322.356</u>
<b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>			
Залихе	20	35.407.254	36.486.454
Дати аванси	21	97.901	190.918
Потраживања од купаца	22	4.650.205	34.805.105
Остала потраживања	23	314.374	159.344
Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана		512.348	471.352
Готовина и готовински еквиваленти	24	2.442.337	524.708
Порез на додату вриједност	25	8.807.587	-
Активна временска разграничења	26	21.977.386	4.627.759
		<u>74.209.392</u>	<u>77.265.640</u>
<b>Укупна актива</b>		<b><u>598.435.709</u></b>	<b><u>544.587.996</u></b>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акцијски капитал	28	256.013.165	256.013.165
Законске резерве		2.668.615	2.527.845
Статутарне резерве		861.667	777.206
Ревалоризационе резерве		119.050.545	129.612.388
Нераспоређени добитак		53.884.604	50.582.592
		<u>432.478.596</u>	<u>439.513.196</u>
<b>ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>			
Дугорочна резервисања	29	15.478.338	8.953.670
Разграничени приходи	30	20.970.237	13.381.296
Дугорочни кредити	31	60.043.200	28.209.589
Одложене пореске обавезе		20.379.104	20.938.749
		<u>116.870.879</u>	<u>71.483.304</u>
<b>КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>			
Краткорочни кредити	32	8.000.000	3.700.000
Текуће доспијеће дугорочних кредита		7.840.278	4.115.955
Примљени аванси		664.687	375.409
Обавезе према добављачима	33	22.752.250	10.566.561
Остале краткорочне обавезе	34	8.467.104	9.010.576
Обавезе по основу пореза на додату вриједност		-	4.127.353
Обавезе по основу осталих јавних прихода и ПВП	35	1.361.915	1.695.642
		<u>49.086.234</u>	<u>33.591.496</u>
<b>Укупна пасива</b>		<b><u>598.435.709</u></b>	<b><u>544.587.996</u></b>
<b>Ванбилансна евиденција</b>	38	<u>182.563.361</u>	<u>179.026.251</u>

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

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године  
(У ВАН)

	<i>Акцијски капитал</i>	<i>Законске резерве</i>	<i>Ревалоризационе резерве</i>	<i>Статутарне резерве</i>	<i>Нераспоредјени добитак</i>	<i>Укупно</i>
Стање. 1. јануар 2016. године	<u>256.013.165</u>	<u>2.527.845</u>	<u>141.269.212</u>	<u>777.206</u>	<u>36.087.599</u>	<u>436.675.027</u>
- Укидање ревалоризационих резерви разлика у амортизацији НПО	-	-	(10.042.252)	-	10.042.252	-
- Искњижавање средстава	-	-	(1.614.572)	-	1.614.572	-
Нето губитак текуће године	-	-	-	-	2.838.169	2.838.169
Стање. 31. децембар 2016. године / Стање. 1. јануар 2017. године	<u>256.013.165</u>	<u>2.527.845</u>	<u>129.612.388</u>	<u>777.206</u>	<u>50.582.592</u>	<u>439.513.196</u>
Корекција почетног стања:						
Кориговано стање 1. јануар 2017. године	<u>256.013.165</u>	<u>2.527.845</u>	<u>129.612.388</u>	<u>777.206</u>	<u>50.582.592</u>	<u>439.513.196</u>
- Укидање ревалоризационих резерви разлика у амортизацији НПО	-	-	(10.561.843)	-	10.561.843	-
- Разлика у амортизацији НПО	-	-	-	-	-	-
- Корекција почетног стања по ранијим процјенама (Напомена 17в)	-	-	-	-	(42.087)	(42.087)
-распоред донације	-	-	-	-	(281.540)	(281.540)
- распоред резерве	-	140.770	-	84.462	(225.232)	-
Нето губитак текуће године	-	-	-	-	(6.710.972)	(6.710.972)
Стање, 31. децембар 2017. године	<u>256.013.165</u>	<u>2.668.615</u>	<u>119.050.545</u>	<u>861.668</u>	<u>53.884.604</u>	<u>432.478.597</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017.  
године  
(У ВАМ)

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра 2017.	31. децембра 2016.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	124.888.645	121.881.851
Остали приливи из пословних активности	28.431.218	21.937.177
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(54.210.320)	(41.823.192)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(57.931.865)	(58.475.275)
Одливи по основу камате	(611.367)	(357.205)
Одливи по основу осталих дажбина	(36.658.773)	(33.089.792)
<i>Нето приливи готовине из пословних активности</i>	<i>3.907.538</i>	<i>10.073.564</i>
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи/(одливи) по основу дугорочних финансијских пласмана	3.678	3.678
Приливи од камата	487.509	5.570
Приливи по основу продаје акција и удјела	-	86.467
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(29.023.892)	(16.892.192)
<i>Нето одливи готовине из активности пласирања и инвестирања</i>	<i>(28.532.705)</i>	<i>(16.796.477)</i>
Токови готовине из активности финансирања		
Одливи по основу исплаћених дивиденди	(241)	(2.398)
Приливи по основу дугорочних кредита	25.000.000	8.375.552
Приливи по основу краткорочних кредита	1.827.285	1.200.000
Одливи по основу осталих краткорочних обавеза	(283.598)	(2.955.777)
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</i>	<i>26.543.446</i>	<i>6.617.377</i>
Нето повећање/смањење готовине и еквивалената готовине	1.918.279	(105.536)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	524.708	630.121
	<u>2.442.987</u>	<u>524.585</u>
Позитивне курсне разлике	99	123
Негативне курсне разлике	(749)	-
<b>Готовина и еквиваленти готовине на крају године (напомена 24)</b>	<b>2.442.337</b>	<b>524.708</b>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

## 1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

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

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

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

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400449490005.

Друштво је оснивач и 100% -тни власник друштва „Термо Нова“ д.о.о. Угљевиц, која је уписана у регистар код Округног привредног суда у Бијељини број 059-0-Reg – 12-000 744 од 02. октобра 2012. године (МБС: 59-01-0065-12). Основна дјелатност зависног друштва је испорука паре правним и физичким лицима.

На дан 31. децембра 2017. године Група је запошљавала 1911 радника (31. децембра 2016. године је имало 1,960 радника). Сједиште Друштва је у Угљевику, у Улици Г. Насеље б.б.

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

### 2.1. Изјава о усаглашености

Консолидовани финансијски извјештаји Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“, Зависно предузеће „Рудник и Термоелектрана Угљевиц“ а.д. Угљевиц и зависног друштва „Термо Нова“ д.о.о. Угљевиц (заједно у даљем тексту: „Група“) су састављени у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

### 2.2. Основе за консолидацију

Приложени консолидовани финансијски извјештаји за годину која се завршава 31. децембра 2017. године укључују финансијске извјештаје Друштва (Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“, Зависно предузеће „Рудник и Термоелектране Угљевиц“ а.д. Угљевиц) и консолидованог зависног друштва које контролише Друштво – „Термо Нова“ д.о.о. Угљевиц (у даљем тексту: „Термо Нова“), које је у већинском власништву Друштва (100%).

Сљедећа табела приказује консолидовање Термо Нове и учешће Матичног друштва у капиталу

			2017	2016
"Термо Нова" д.о.о. Угљевиц	%	Дјелатност		
	100.00	Производња и продаја соларне енергије	100.000	100.000
			<b>100.000</b>	<b>100.000</b>

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

### 2.2. Основе за консолидацију (наставак)

У складу са одредбама IAS 27 „Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји“, контрола консолидованих зависних друштава од стране Друштва се постиже уколико Друштво:

- 1) има моћ над више од половине гласачких права на основу споразума са осталим инвеститорима управљања над субјектом,
- 2) има моћ управљања финансијским и пословним политикама ентитета на основу Статута или споразума,
- 3) има моћ именованја или опозива већине чланова Надзорног одбора, а контрола над ентитетом је у рукама тог одбора,
- 4) има моћ већинског гласања на састанцима Надзорног одбора, а контрола над ентитетом је у рукама тог одбора.

Друштво врши поновну анализу да ли заиста контролише зависна друштва уколико дође до одређених чињеница и околности које дају назнаку да је било који од претходна четири елемента контроле промијењен.

Када Друштво има мање од потребне просте већине гласачких права, Друштво може да има контролу над зависним друштвом уколико су та гласачка права довољна да дају практичну могућност Друштва да једнострано усмјерава пословне активности зависног друштва.

Консолидација зависног друштва почиње од тренутка успостављања контроле Друштва над зависним друштвом, и престаје кад Друштво изгуби ту контролу. Односно, приходи и расходи зависног друштва се укључују у консолидовани извјештај о добитку и губитку и осталом укупном резултату од датума када је Друштво стекло контролу над зависним друштвом до датума када је Друштво изгубило контролу над зависним друштвом.

Сви износи имовине, обавеза, капитала, прихода, расхода и токова готовине који су настали из међусобних трансакција чланице Групе су у потпуности елиминисани приликом консолидације.

### 2.3. Основе вредновања и састављања консолидованих финансијских извјештаја

Консолидовани финансијски извјештаји Групе су састављени по начелу набавне вриједности (историјског трошка), осим за ревалоризацију одређених сталних средстава и финансијских инструмената који су вредновани по ревалоризованим износима или фер вриједности на крају сваког извјештајног периода, као што је даље описано у рачуноводственим политикама.

Историјски трошак је генерално заснован на фер вриједности накнаде плаћене у замјену за робу и услуге.

Фер вриједност је цијена коју би примили од продаје имовине или платили за пренос обавеза у уобичајној 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, Група узима у обзир оне карактеристике имовине или обавеза које би узели у обзир и други учесници на тржишту приликом одређивања цијене имовине или обавеза на датум вредновања.

Консолидовани финансијски извјештаји Групе 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 106/15), Правилником о садржини и форми образаца извјештаја о промјенама на капиталу („Службени гласник РС“, број 63/16).

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

Група је у састављању ових консолидованих финансијских извјештаја примјењивала рачуноводствене политике образложене у напмени 3 уз консолидоване финансијске извјештаје, које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Српске.

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

2.3. Функционална валута и валута презентација

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

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

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

Приложени неконсолидовани финансијски извјештаји састављени су уз примјену Правилника о консолидацији финансијских извјештаја у Републици Српској (Службени гласник Републике Српске 111/10, 063/11), 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.

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

- Концептуални оквир за финансијско извјештавање и основни текстови Међународних рачуноводствених стандарда (МРС), односно Међународни стандарди финансијског извјештавања (МСФИ),
- Међународни рачуноводствени стандарди (ИАС),
- ИФРИЦ тумачења,
- Међународни стандарди финансијског извјештавања,
- Тумачења СИЦ.

Утврђени преводи почеће да се примјењују од финансијских извјештаја који се састављају на дан 31.12.2018. године. Ступањем на снагу ове Одлуке престаје да важи Одлука о почетку обавезне примјене издања МРС/МСФИ (објављених до 01. јануара 2009. године) (број 427/10 од 23.07.2010. године).

Промијене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2009. године, нису примјењени у састављању приложених консолидованих финансијских извјештаја. Објављени Стандарди и тумачења на снази у текућем периоду, 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 Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 94/15), 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").

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

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

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

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.

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.

#### (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 до састављања финансијских извјештаја за годину која се завршава на дан 31.12.2017. године.

На дан објављивања ових финансијских извјештаја, доле наведени Стандарди и измјене Стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а слjedeћа 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 2017. 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),

## 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)

- 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 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),
- Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" – Планови дефинисаних примања: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јули 2014. године),
- Измјене IAS 24 "Објелодањивања о повезаним странама" - Поједностављивање захтијеваних објелодањивања за ентитете у државном власништву и појашњење дефиниције повезаних страна (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IAS 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IAS 27 (ревидован у 2011. години) "Појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- 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,

## 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)

IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),

- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 6. маја 2010. године (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене различитих стандарда "Унапређења IFRS (2012.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS објављена 17. маја 2012. године (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2010. - 2012.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 и IAS 38), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапређења IFRS (период 2011. - 2013.)" која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 и IAS 40), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године),
- Измјене IFRIC 14 "IAS 19 - Граница дефинисаних примања запослених, минимум захтјева фонда и њихова интеракција" - Претплата минималних захтјева фонда (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 17 "Пренос неновчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- IFRIC 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRIC 21 "Дажбине" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године), и
- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године“ што представља измјену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. 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) *Нови Стандарди и измјене постојећих Стандарда који су издати, а нису још увијек у примјени*

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

- IFRS 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- Измјене IFRS 2 „Плаћање акцијама“ – Класификација и мјерење трансакција плаћања акцијама (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- IFRS 15 "Приходи од уговора са купцима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- IFRS 16 „Лизинг“ (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2019. 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 4 „Уговори у осигурању“, примјена 9 „Финансијски инструменти“ са IFRS 4 „Уговори у осигурању“ (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године гдје се IFRS 9 „Финансијски инструменти“ пријењују по први пут),
- Измјена IAS 7 „Извјештаја о токовима готовине“ – Иницијатива за објелодањивање (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2017. године),
- Измјене IAS 12 „Порез на добитак“ – Признавање одложених пореских средстава за нереализоване губитке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2017. године),
- Измјене IAS 40 „Инвестиционе некретнине“ – Пренос инвестиционих некретнина (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- Измјене разних Стандарда „Унапријеђења IFRS која су резултат годишњег унапријеђења IFRS (IFRS 1, IFRS 12 и IAS 28) са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене IFRS 12 су примјењене за годишњи период који почиње 01. јануара 2017. године, а измјена IFRS 1 и IAS 28 би требало да се примијене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године и
- IFRIC 22 „Трансакције у стварној валути и разматрања унапријед“ (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године).

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

### 2.5. Упоредни подаци и корекција почетног стања

Група је као упоредне податке приказала консолидовани биланс успјеха, консолидовани извјештај о осталим добицима и губицима у периоду, консолидовани извјештај о промјенама у капиталу и консолидовани извјештај о токовима готовине за годину која се завршава 31. децембра 2016. године, односно консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2016. године.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

#### 3.1. Приходи од продаје

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

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

#### 3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

#### 3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања су прерачунате у њихову противвриједност у 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 успеха.

#### 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.

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 успеха 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 успеха. Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније повећање било књижено као ревалоризационе резерве.

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)  
3.4. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

Средства уклањања откритке у производној фази површинског копа се систематски умањују или амортизују на основу очекиваног корисног вијека трајања појединачне идентификоване компоненте рудног лежишта.

Адаптације, обнављања и поправке које продужавају вијек кориштења средства увећавају вриједност средства. Накнада улагања и средство повећавају набавну вриједност или смањују исправку вриједности, у зависности од процијењеног преосталог корисног вијека употребе некретнине, постројење и опреме, уколико се тим улагањем побољшава стање средства изнад његовог стандардног учинка, а нарочито ако се тим улагањем:

- врши измјена постројења којим се продужава корисни вијек употребе, укључујући и повећање капацитета средства,
- врши надоградња машинских дијелова којим се значајно побољшава квалитет коначног производа и
- усвајају нови производни процеси који омогућавају значајно смањење претходно процијењених трошкова пословања.

Остала улагања на поправкама или одржавању средства којим се не мијења процијењени стандарни учинак признају се као расход периода.

Трошкови одржавања средства у функционалном стању су трошкови текућег одржавања и не повећавају књиговодствену вриједност средства. Комисија коју формира Управа доноси одлуку о карактеру улагања (инвестиционо улагање или одржавање). Та Комисија доноси одлуку о преосталом процијењеном вијеку коришћења средства у којим се врши накнадно улагање, те одлуку о повећању набавне вриједности или смањењу исправке вриједности. Уколико је преостали процијењени вијек коришћења некретнина, постројења и опреме једнак првобитно процијењеном, књиговодствена корекција се спроводи сразмјерном корекцијом набавне вриједности и исправке вриједности. Уколико је преостали процијењени вијек коришћења некретнина, постројења и опреме различит од првобитно процијењеног, књиговодствена корекција се спроводи на начин да садашња вриједност средства одржава преостали корисни вијек коришћења.

Оправке и одржавања се књиже на терет текућег обрачунског периода и приказују као трошкови пословања.

3.5. Амортизација

Амортизација нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме се обрачунава по стопама које су добијене на основу процјене преосталог вијека коришћења и набавне и процијењене вриједности некретнина, постројења и опреме. Корисни вијек употребе појединих група нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме процијењен од стране независног процјенитеља на дан 31. децембра 2015. године, који је служио као основа за обрачун амортизације у 2015, 2016 и 2017. години је сљедећи:

	31. децембар 2017.		31. децембар 2016.	
	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	1.25% - 3.33%	10 – 80	1.25% - 3.33%	10 – 80
Надземни водови	2,77-4%	25 – 36	2,77 - 4%	25 – 36
Трансформаторске станице	2,77	36	2,77	36
Трансформатори	2,77% - 4%	25 – 36	2,77% - 4%	25 – 36
Нисконапонски развод	2,77 - 4%	25 – 36	2,77 – 4%	25 – 36
Мјерни уређаји	3.3% - 10%	10 – 30	3,33% - 10%	10 – 30
Теретна возила	3,33 – 14,29%	7 - 30	3,33 – 14,29%	7 - 30
Путничка возила	7% - 16.67%	6 – 15	7% - 16.67%	6 – 15
Намјештај	10 – 13%	8 – 10	10 – 13 %	8 – 10
Рачунари	20%	5	20%	5

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су исказана по фер вриједности, а иницијално по набавној вриједности, умањена за укупну акумулирану исправку вриједности и евентуалне укупне акумулиране губитке услед умањења вриједности. Набавну вриједност чини вриједност по факури добављача укључујући царине, порезе који се не могу рефундирати и све друге трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Набавна вриједност умањена је за све примљене попусте и/или рабате. Нематеријална улагања представљају улагања у софтвер који још увек није комплетан и евидентиран је у оквиру нематеријалних улагања у припреми.

#### 3.7. Обезвјеђење вриједности имовине

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

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

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

На дан 31. децембра 2017. године руководство Групе сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања Групе.

#### 3.8. Залихе

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

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

#### 3.9. Разграничени приходи од донација

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

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.10. Бенефиције запосленима

##### а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

У складу са домаћим прописима и усвојеном рачуноводственом политиком, Група је обавезна 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. Група 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, Група је обавезна да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у висини од три до шест просјечних нето плата радника, остварених у периоду од шест мјесеци прије престанка радног односа по том основу и то:

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

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

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

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

#### 3.11. Опорезивање

##### Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 94/15) и Измјенама Закона о порезу на добит (Службени гласник Републике Српске 1/17), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2016. 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.

Најзначајнија измјена дефинисана новим Законом о порезу на добит односи се на признавање расхода амортизације у пореском билансу, с обзиром на потпуно нови модел за признавање истих. Наиме, нови модел за обрачун расхода амортизације у пореском билансу односи се на формирање четири групе сталних средстава, са одговарајућим амортизационим стопама, при чему је прописан појединачан и групни обрачун расхода амортизације. Прописане пореске стопе амортизације дате су у прегледу како слиједи:

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

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.11. Опорезивање (наставак)

##### Текући порез на добит (наставак)

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

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

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

##### *Порези и доприноси који не зависе од резултата*

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

##### *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.

#### 3.12. Финансијски инструменти

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

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

##### *(а) Финансијска имовина*

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

*Метода ефективне каматне стопе*

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.12. Финансијски инструменти (наставак)

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

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

##### *Финансијска имовина расположива за продају*

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

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

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

##### *Финансијска средства која се држе до доспијећа*

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

##### *Дати кредити и потраживања*

Потраживања од купаца, кредити и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која не котирају на активном тржишту класификују се као кредити и потраживања. Кредити и потраживања вреднују се по амортизованом трошку, примјеном методе ефективне каматне стопе, умањени за процијењено умањење вриједности. Приход од камате се признаје примјеном ефективне каматне стопе, осим у случају краткорочних потраживања, гдје би признавање прихода било нематеријално.

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

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.12. Финансијски инструменти (наставак)

##### *Дати кредити и потраживања (наставак)*

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

##### *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. 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.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.12. Финансијски инструменти (наставак)

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

##### *Престанак признавања финансијске имовине*

Група 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 Група 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 Група испуни обавезу или када је обавеза плаћања, предвиђена уговором, укинута или истекла.

#### 3.13. Трошкови позајмљивања

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

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

#### 3.14. Резервисања

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

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

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

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.15. Донације из нераспоређеног добитка

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

#### 3.16. Пословање са повезаним правним лицима

Пословање у оквиру Електропривреде Републике Српске регулисано је Уговором о међусобним економским односима од 26.01.2010. године, као и Правилником о рачуноводственим политикама МХ „ЕРС“ донесеним у марту 2016. године. Улагања у зависна предузећа обављају се у појединачним финансијским извјештајима примјеном методе набавне вриједности. Сва зависна предузећа у оквиру Холдинга су дужна утврдити и евидентирати у својим пословним књигама односе са повезаним лицима у складу са ИАС 24-Објелодањивање повезаних страна. Потраживања из пословних односа представљају износе потраживања у оквиру холдинга и потраживања која Зависним предузећима холдинга дугују трећа лица. Потраживања из интерних односа унутар холдинга настала до 31.12.2004. године у производним предузећима и у холдингу рачуноводствено се евидентирају ванбилансно. Приликом наплате ових потраживања у износу дефинисаном у Уговору о међусобним економским односима умањује се ванбилансна евиденција а повећавају потраживања из интерних односа у корист текућег прихода. Потраживања из интерних односа унутар Холдинга настала након 31.12.2004. године се унутар Холдинга рачуноводствено евидентирају у корист прихода текућег периода.

Приликом наплате ових потраживања умањују се потраживања из интерних односа у складу са уговором о међусобним економским односима. Исправка потраживања не врши се од лица којима се истовремено и дугује. Не врши се исправка потраживања која проистиче из односа повезаних лица која послују у систему електропривреде Републике Српске, односно међусобних односа Холдинга и зависних предузећа.

#### 3.17. Сегменти пословања

Састављање и презентацију информација по сегменту одређују предузећа према својим потребама поштујући различите пословне и географске карактеристике. Холдинг и зависна предузећа утврђују пословне сегменте за извјештавање. Холдинг и зависна предузећа су у обавези да извјештавање о пословању врше у складу са Међународним стандардом финансијског извјештавања-сегменти пословања (IFRS 8) по сегментима и то Електродистрибутивна предузећа, Рудници и термоелектране и Консолидовани извјештаји Холдинга.

#### 3.18. Догађаји након датума билансирања

Догађаји послје датума биланса стања су пословни догађаји настали између 31.12. извјештајне године и датума одобрења за издавање финансијских извјештаја за ту годину (МРС- 10. п- 2).

За ефекте пословних догађаја који настају након датума биланса стања и који пружају доказ о стањима која су постојала на дан биланса стања врши се корекција претходно признатих износа у финансијским извјештајима (МРС- 10. п- 8 и 19).

За ефекте пословних догађаја који настају након датума биланса стања, а односе се на околности које нису постојале на дан биланса стања не врши се корекција признатих износа већ се у напоменама уз финансијске извјештаје врши објелодањивање природе пословног догађаја и процјена његових финансијских ефеката или изјава да таква процјена не може да се изврши (МРС- 10. п- 10 и 21).

#### 4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

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

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

##### *Процијењени корисни вијек некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања*

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

##### *Обезврјеђење вриједности средстава*

На дан биланса стања, руководство Групе анализира вриједности средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индиција да за неко средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ тог средства се процијењује 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.

##### *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 Групе је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

##### *Правична (фер) вриједност*

Пословна политика Групе 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 Групе, износи у финансијским извјештајима одражавају правичну вриједност која је у датим околностима највјеродостојнија и најкориснија за потребе извјештавања.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ И УЧИНАКА

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	2017.	2016.
Приходи од продаје повезаним правним лицима (напомена 36):		
- електрична енергија	88.063.613	131.729.961
- угаљ	2.574	4.668.114
- топлотна енергија	645.258	636.155
Приходи од продаје угља у земљи (остали)	10.678.862	-
Остали приходи од продаје:		
- повезана правна лица (напомена 36):	744	712
- остали	2.612	80.480
	<b>99.393.663</b>	<b>137.115.422</b>

6. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА

	2017.	31. децембра 2016.
Приходи од увећања вриједности површинског копа (Напомена 18)	4.550.393	-
Приходи од активирања учинака за некретнине, постројења и опрему (Напомена 18)	3.632.699	2.489.906
Приходи од активирања израђених резервних дијелова у сопственој режији	438.716	659.708
Приходи од активирања залиха	208.082	234.341
	<b>8.829.890</b>	<b>3.383.955</b>

Приходи од активирања учинака за некретнине, постројења и опрему највећим дијелом у износу од 3.548.140,25 Конвертибилних марака односе се на извршене припремне радове у сопственој режији и ангажовање сопствених машина за отварање новог површинског копа „Угљевик Исток 1“ и то на дио припремних радова за израду приступног пута и трасе за измјештање Угљевичке ријеке. Обрачун наведених радова садржан је у Елаборату о процјени властитог учешћа у извршеним припремним радњама за отварање новог површинског копа „Угљевик Исток 1“ (26998/17). Укупна вриједност изведених припремних радова (изградња пута и регулацији ријечног тока), у циљу отварања новог површинског копа „Угљевик Исток 1 „ исказана кроз потрошњу: дизел горива, осталих енергената, електричне енергије, амортизацију машина, трошкове одржавања и трошкова радне снаге износи 3.548.140,25 Конвертибилних марака.

Управа Друштва је на основу примјене захтјева ИФРИЦ 20 „Трошкови уклањања откритке у производној фази површинског копа и одговарајућег обрачуна, Одлуком број 27001/17 од 29.12.2017. године усвојила обрачун разграничења трошкова уклањања откритке кроз капитализацију и повећање вриједности површинског копа за 2017. годину у износу од 4.550.392,59 ВАМ.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од рефундације боловања	644.617	522.298
Приходи од закупнина	22.542	79.442
Приходи од поврата пореза	1.433	4.542
Остали пословни приходи	1.508	9.310
	<b>670.100</b>	<b>615.592</b>

8. ТРОШКОВИ ОСТАЛОГ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У ВАРМ Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови режијског материјала	2.119.857	2.582.925
Утрошене ауто гуме	1.265.880	1.165.169
Утрошени остали материјал	275.078	469.448
Трошкови резервних дијелова	3.872.328	3.920.105
Трошкови канцеларијског материјала	100.456	122.473
Трошкови намирница и материјала за друштвени стандард	1.263.447	1.241.482
Трошкови материјала за заштиту на раду	265.739	212.129
Трошкови електричне енергије:		
- повезана правна лица (напомена 36)	2.384.350	2.411.397
- остали (разграничење трошкова ремонта)	(178.018)	58.760
Остали трошкове	6.693	-
Трошкови горива и мазива	13.590.338	13.918.491
Трошкови воде	1.218.815	1.209.222
	<b>26.184.963</b>	<b>27.311.601</b>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра 2017.	31. децембра 2016.
Бруто зараде	44.310.321	47.238.994
Накнаде члановима Надзорног одбора	97.202	115.270
Регрес за коришћење годишњег одмора	3.819.185	2.951.751
Трошкови накнада за топли оброк	572.285	599.892
Примања за огрев и зимницу	-	2.629.217
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	132.252	85.278
Трошкови исхране и смјештаја на службеном путу	132.166	103.603
Накнаде за превоз са посла и на посао	964.841	1.048.867
Помоћ радницима	188.608	224.213
Остале накнаде (Васкрс и Божић)	405.517	508.191
Накнаде за привремене и повремене послове	595.723	454.889
Накнаде по уговору о дјелу	297.792	325.491
Приправници	751.417	-
Остали лични расходи и накнаде	605.214	146.317
	<b>52.872.523</b>	<b>56.431.973</b>

10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра 2017	2016
Трошкови транспортних услуга	391.611	424.305
Трошкови услуга одржавања:		
- повезана правна лица (напомена 36)	584.300	736.320
- услуге одржавања (Термоелектрана)	2.916.456	3.649.229
- услуге одржавања (Рудник)	1.236.568	1.554.039
- услуге одржавања (Радна заједница)	261.113	251.626
- услуге контроле и испитивање уређаја	3.954	41.861
- услуге израде техничке документације	181.272	138.188
Трошкови закупнина	12.420	13.229
Трошкови рекламе и пропаганде	80.480	81.025
Трошкови геолошких истраживања	282.395	150.106
Трошкови комуналних услуга – утрошена вода	364.255	291.932
Трошкови осталих услуга	63.965	57.146
	<b>6.378.789</b>	<b>7.389.006</b>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

11. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	2017.	31. децембра 2016.
Трошкови амортизације (Напомена 18)	33.145.700	32.602.198
Разграничење трошкова амортизације (Напомена 26)	(6.140.606)	-
Укидање разграничене трошкова амортизације	1.098.312	-
Трошкови амортизације	<u>28.103.406</u>	<u>32.602.198</u>
- накнаде и друге бенефиције запослених (Напомена 29)	2.932.416	202.728
- судски спорови (Напомена 29)	14.544	-
Трошкови резервисања	<u>2.946.960</u>	<u>202.728</u>
	<b><u>31.050.366</u></b>	<b><u>32.804.926</u></b>

12. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	ВАМ	
	Година која се завршава	
	2017.	31. децембра 2016.
Трошкови општих и заједничких послова	1.735.157	1.983.332
Трошкови консултантских услуга	1.092.206	1.098.153
Трошкови стручног усавршавања	86.863	88.732
Трошкови одржавања софтвера	446.018	159.756
Трошкови здравствених услуга	191.286	367.368
Трошкови репрезентације	405.750	446.631
Трошкови премија осигурања	83.771	64.716
Трошкови платног промета	52.709	45.795
Трошкови чланарина	47.368	54.038
Трошкови стручне литературе	18.432	8.670
Трошкови огласа и рекламе	30.404	39.274
Трошкови стипендија	360.712	389.225
Трошкови такси	48.314	65.651
Трошкови судских поступака	1.536	75.298
Остали расходи:		
-повезана правна лица	4.142	1.524
-остали	396.385	307.720
	<b><u>5.001.053</u></b>	<b><u>5.195.883</u></b>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

13. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Накнаде за коришћење природних необновљивих ресурса	3.934.853	4.569.724
Накнаде за коришћење необновљивих извора за Фонд солидарности	-	1.647.388
Накнаде за воде	163.091	204.042
Регулаторна накнада	250.660	449.257
Допринос за солидарност (1.5 % на терет Друштва)	-	5.407
Остали порези и доприноси	1.418.731	1.246.516
	<b>5.767.335</b>	<b>8.122.334</b>

Законом о измјени закона о накнадама за коришћење природних ресурса у сврху производње електричне енергије (Службени гласник Републике Српске број 15/16) врши се обрачун накнаде у износу од 0,003 ВАМ по произведеном kWh електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије и уплаћује се у буџет јединице локалне самоуправе у складу са одредбама наведеног Закона.

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
<b>Финансијски приходи</b>		
Приходи од камата	2.835	3.744
Приходи од затезних камата из пословања	478.903	3.625
Позитивне курсне разлике	3.625.349	896.170
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	-	12.839
Остали финансијски приходи	60.150	31.754
	<b>4.167.237</b>	<b>948.132</b>
<b>Финансијски расходи</b>		
Расходи камата	(1.284.357)	(893.374)
Негативне курсне разлике	(59.405)	(599.030)
Остали финансијски расходи	(4)	(3.856)
	<b>(1.343.766)</b>	<b>(1.496.260)</b>
	<b>2.823.471</b>	<b>(548.128)</b>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Добици од продаје материјала	17.332	30.059
Вишкови	42.490	458.536
Приходи од укидања резервисања за рекултивацију (напомена 29)	1.571.273	1.397.490
Приходи од укидања резервисања за бенефиције запослених (напомена 29)	-	406.391
Приходи од укидања осталих резервисања	48.318	358.133
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 27)	165.644	28.914
Приходи од укидања резервисања - донације	-	66
Приходи од усклађивања вриједности залихе-отпад	1.134.408	112.598
Остали приходи	5.645.656	139.048
	<b>8.625.121</b>	<b>2.931.235</b>

Структура осталих прихода:

- У току 2016. године Друштво је по основу тужбе добављача „Terex inženjering“ д.о.о. Бијељина исплатило износ од 2.950.527,00 ВАМ. Дана, 11. марта 2016. године Виши привредни суд у Бањалуци донио је пресуду број 59 0 Пс 000204 15 Пз 4, којом се жалба тужиоца дјелимично усваја, и тужени (Друштво) се обавезује да на име штете у виду изгубљене добити исплати тужиоцу износ од 1.453.388,00 ВАМ увећано за износ законске затезне каматом почев од дана утужења (тј. од дана 29. јула 2006. године) и увећано за трошкове парничног поступка. На основу Рјешења о извршењу број 59 0 ПС 000204 16 Ип од 20. јуна 2016. године туженом је потврђена обавеза из Пресуде, увећано за износ извршног поступка у износу од 12.925,00 ВАМ. Друштво је дана 13. децембра 2016. године поднијело Вишем привредом суду у Бањалуци жалбу против Рјешења о извршењу. Виши привредни суд у Бањалуци је Рјешењем број 59 0 Пс 000204 17 Пжип од 10. фебруара 2017. године преиначио Рјешење Округног привредног суда у Бијељини, тако што је усвојио приговор Друштва и укинуо Рјешење о дозволи извршења од 20. јула 2016. године. Дана 13. марта 2017. године Округни привредни суд у Бијељини донио је рјешење о противизвршењу број 59 0 Пс 000204 16 Ип 2, којим је усвојен приједлог за противизвршење. Рјешењем о протиизвршењу обавезује се „Terex inženjering“ д.о.о. Бијељина да плати износ од 2.953.414,00 ВАМ са законском каматом почев од 14. септембра 2016. године до дана исплате, као и трошкове противизвршног поступка. Дана, 5. априла 2017. године Друштво је наплатило износ од 2.953.414,00 ВАМ, законску затезну камату од 304.716,00 ВАМ и трошкове противизвршног поступка. Приход од 2.953.414,00 ВАМ књиговодствено је евидентиран на групи конта „Остали приходи“.
- На основу Одлуке Управе Друштва 4073/18 од 23.02.2018. године у вези наплате пенала по Уговору број 14857/16 од 12.09.2016. године закљученим са „ZVZ – ENVEN Engineering a.s. „Milevsko, Czech Republic i „ ZK TERMOCHEM“ s.r.o. Praha, Czech Republik, и књижне обавијести број 51/17, обрачунати су пенали у износу од 959.900,00 ЕУР-а односно 1.877.401,22 ВАМ. У члану 20 Уговора дефинисани су пенали за сваки дан кашњења у пуштању постројења у рад.
- Према уговору број 15907/17 од 31.07.2017. године и 18928/17 од 06.09.2017. године, закључен између Друштва и „Ethos Energy Poland“ s.a. у члану 4 Уговора дефинисани су пенали уколико у току гарантног рока дође до застоја блока који је настао као последица некавалитетно извршених услуга или уграђених дијелова. Према приједлогу за обрачун пенала број 3999/18 од 23.02.2018. године и Одлуке Управе Друштва број 4074/18 од 23.02.2018. године обрачунати су пенали у складу са уговором за 4 дана застоја блока (4%) у гарантном року у укупном износу од 20.234,87 ЕУР-а или 39.575,96 ВАМ.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

16. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра 2017	2016
Губици по основу расходовања некретнина, постројења и опреме (Напомена 18)	285.466	55.042
Губици по основу продаје материјала	35.985	-
Мањкови и отпис залиха материјала	1.116	6.978
Исправка вриједности потраживања	24.955	72
Трошкови судских спорова	283.136	2.954.277
Расходи од усклађивања вриједности имовине	62.057	-
Остали расходи	109.277	236.923
	<b>801.992</b>	<b>3.253.292</b>

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Одложени порески приход	591.451	-
Одложени порески расход	-	(175.600)
	<b>591.451</b>	<b>(175.600)</b>

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

	У ВАМ	
	2017.	Година која се завршава 31. децембра 2016.
(Губитак)/ добитак прије опорезивања	(7.390.584)	2.991.004
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	739.058	(299.100)
Порески ефекти прихода који се не признају	367.035	242.886
Порески ефекти расхода који се не признају	(539.504)	(394.845)
Порески ефекти разлике у трошковима амортизације	(500.168)	190.704
Порески ефекти трансферних цијена	(50.917)	(55.331)
Неискоришћени порески кредит	15.504	-
Одложени порески расход периода		315.686
Ефективна стопа пореза на добитак	0,00%	0,00%

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложене пореске обавезе

	У ВАМ	
	Година која се завршава 2017	Година која се завршава 31. децембра 2016
Стање, 1. Јануар	<u>(20.938.749)</u>	<u>(20.763.149)</u>
Корекција почетног стања по ранијим процјенама	(42.086)	179.085
Ефекти разлике између пореске и рачуноводствене амортизације	591.451	(353.284)
Остало	-	(1.401)
Стање, 31. Децембар	<u><u>(20.389.384)</u></u>	<u><u>(20.938.749)</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања	Инвестиционе некретнине
Набавна вриједност								
Стање 1. јануар 2016. године	36.066.122	301.262.529	715.902.358	27.939.947	389.136	1.081.560.092	837.799	-
Повећање аванса	-	-	-	-	20.894.798	20.894.798	-	-
Искоришћени аванси у току године	-	-	-	-	(1.614.288)	(1.614.288)	-	-
Набавке у току периода	-	-	-	11.391.408	-	11.391.408	141.973	-
Активирање сопствених учинака	-	-	-	2.477.475	-	2.477.475	-	-
Активирања и преноси	851.996	2.547.902	7.712.083	(10.971.944)	-	140.037	(140.037)	-
Вишкови по попису	148.500	-	-	(148.500)	-	-	-	-
Пренос на залихе	-	-	(3.688.731)	(338.431)	-	(4.027.162)	-	-
Капитализација	-	-	-	2.886.110	-	2.886.110	-	-
Расходовање	-	-	(852.949)	-	-	(852.949)	-	-
Остала повећања	-	-	-	456	-	456	-	-
<b>Стање, 31. децембар 2016. године</b>	<b>37.066.618</b>	<b>303.810.431</b>	<b>719.072.761</b>	<b>33.236.521</b>	<b>19.669.646</b>	<b>1.112.855.977</b>	<b>839.735</b>	<b>-</b>
Повећање аванса	-	-	-	-	3.441.130	3.441.130	-	-
Искоришћени аванси у току године	-	-	-	-	(10.736.428)	(10.736.428)	-	-
Набавке у току периода	-	-	-	69.543.639	-	69.543.639	1.310.689	-
Капитализација трошкова - капитални ремонт термоцентрале (Напомена 26)	-	-	31.237	19.613.825	-	19.645.062	-	-
Активирања учинака за некретнине, постројења и опрему (Напомена 6)	-	-	-	3.632.999	-	3.632.999	-	-
Зголемување на вредности на површински коп (Напомена 6)	-	4.550.393	-	-	-	4.550.393	-	-
Активирања и преноси	590.985	1.933.170	31.606.438	(34.233.832)	-	(103.239)	-	-
Пренос на залихе - инвестициони материјал и ВРД	-	-	(2.103.649)	(57.612)	-	(2.161.261)	-	-
Пренос од залихе	-	-	-	838.885	-	838.885	-	-
Пренос на нематеријална улагања	-	-	(2.428.826)	-	-	(2.428.826)	2.428.826	-
Пренос на инвестиционе некретнине Остала смањења	-	(2.681.250)	-	-	-	(2.681.250)	-	1.311.727

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Расходовање	-	(873.164)	-	-	(873.164)	-	-	-	-
Продаја	(148.500)	-	-	-	(148.500)	-	-	-	-
Стање, 31. децембар 2017. године	37.509.103	307.612.744	745.304.797	92.574.425	12.374.348	1.195.375.417	4.579.250	1.311.727	

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

На дан 31. децембра 2017. године, осим осигурања возила, Друштво није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање.

У ВАМ

2017. и 2016. година

Исправка вриједности	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања	Инвестиционе некретнине
Стање, 1. јануар 2016. године	-	146.716.889	470.537.617	-	-	617.254.506	13.594	-
Амортизација у току периода (Напомена 11)	-	5.669.319	27.121.794	-	-	32.791.113	164.290	-
Расходовање	-	-	(1.421.680)	-	-	(1.421.680)	-	-
Пренос на залихе	-	-	(793.743)	-	-	(793.743)	1.125	-
Стање, 31. децембар 2016. Године / 1. јануар 2017. године	-	152.386.208	495.443.988	-	-	647.830.196	179.009	-
Амортизација у току периода (Напомена 11)	-	5.616.110	27.323.695	-	-	32.939.805	205.895	-
Расходовање	-	-	(704.674)	-	-	(704.674)	-	-
Пренос у расходе	-	-	(872.654)	-	-	(872.654)	-	-
Пренос на нематеријална улагања	-	-	(1.360.800)	-	-	(1.360.800)	1.360.800	-
Пренос на инвестиционе некретнине	-	(1.369.523)	-	-	-	(1.369.523)	-	-
Стање, 31. децембар 2017. године	-	156.632.795	519.829.555	-	-	676.462.350	1.745.704	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
 За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Нето садашња вриједност							
Стање 31. децембра 2016. године	37.066.618	151.424.223	223.628.773	33.236.521	19.669.646	465.025.781	660.726
Стање 31. децембра 2017. године	37.509.103	150.979.949	225.475.242	92.574.425	12.374.348	518.913.067	2.833.546
							1.311.727

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

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

*Површински коп*

Са стањем на дан 31. децембра 2017. године, у вриједности грађевинских објеката укључен је површински коп са нето евидентираном вриједношћу од 24.987.655 КМ.

*Инвестиционе некретнине*

У току 2017. године, Друштво је извршило пренос некретнина са нето евидентираном вриједношћу у износу од 1.311.727 КМ у инвестиционе некретнине Друштва што се односи на Самачки хотел који се држи ради остварења зараде од издавања некретнине или ради увећања вриједности некретнине, а не ради употребе за производњу или пружање услуга, или за потребе административног пословања или продају у оквиру редовног пословања.

*Расходовање*

Са стањем на 31. децембар 2017. године, Друштво је расходовало опрему чија нето евидентирана вриједност износи 285.466 КМ (Напомена 16).

*Некретнине, постројења и опрема у припреми*

Са стањем на 31. децембар 2017. године, компоненте инвестиција у току су као што слиједи

	2017
:	
-Површински коп Богутово Село	1.296.715
-Реконструкција брзотока у зони ТП-о	71.646
-Изградња сервисног објекта за одржавање	1.617.893
-ИРМ БОР Зворник	56.160
-Израда управне зграде сектор инвестиције	15.730
-Површински коп Угљевиц Исток	23.599.501
-Опрема за Thermal Power Plant	35.634.698
-Опрема во припреми	30.260.481
-Остало	21.601
	<b>92.574.425</b>

*Осигурање*

На дан 31. децембра 2017. године, осим осигурања возила, Друштво није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање.

*Хипотека и залог*

Друштво је по основу дугорочног уговора о кредиту број 11000053 ДК 2315/16 од 13.01.2016. године, 11000053-ДК3386/16 од 07.02.2017. године и 11000053-ДК4201/17 од 07.12.2017. године потписало уговоре о залогу на одређену опрему чија је садашња књиговодствена вриједност на дан 31.12.2017. године 39.540.114,84 ВАН.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Хартије од вриједности расположиве за продају	1.161.506	1.161.506
Дати дугорочни кредити радницима	6.471	10.149
Остала дугорочна потраживања од Фонда здравственог осигурања Републике Српске	515.867	939.065
	<u>1.683.844</u>	<u>2.110.720</u>
<i>Минус:</i>		
- текуће доспијеће дугорочних кредита	(512.348)	(471.352)
- текуће доспијеће репрограм	(3.519)	(3.519)
	<u>(515.867)</u>	<u>(474.871)</u>
	<u><b>1.167.977</b></u>	<u><b>1.635.849</b></u>

*Хартије од вриједности расположиве за продају*

Хартије од вриједности расположиве за продају које на дан 31. децембра 2017. године износе 1.161.506 ВАМ представљају учешће Друштва у капиталу "Comsar Energy Republika Srpska" д.о.о. Бања Лука (1.80% уписаног и уплаћеног капитала). Учешће се односи на новчани дио у износу од 100.000 ВАМ и неновчани дио који чине грађевински објекти и земљиште, укупне процијењене вриједности 1.061.506 ВАМ.

20. ЗАЛИХЕ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Материјал	4.568.738	5.264.283
Резервни дијелови	19.943.946	21.176.371
Ситан инвентар	3.946.582	4.600.480
Недовршена производња	9.827.545	8.732.711
	<u>38.286.811</u>	<u>39.773.845</u>
Минус: Исправка вриједности залиха	(2.879.557)	(3.287.391)
	<u><b>35.407.254</b></u>	<u><b>36.486.454</b></u>

21. ДАТИ АВАНСИ

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Дати аванси за залихе и услуге	2.440.305	2.662.997
Минус: Исправка вриједности	(2.342.404)	(2.472.079)
	<u><b>97.901</b></u>	<u><b>190.918</b></u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

22. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Купци		
- повезана правна лица (напомена 36)	4.275.916	34.374.952
- у земљи	1.886.318	2.320.570
- у иностранству	281	-
	<u>6.162.515</u>	<u>36.695.522</u>
Минус: Исправка вриједности (напомена 27)		
- у земљи	(1.512.310)	(1.890.417)
	<u>(1.512.310)</u>	<u>(1.890.417)</u>
	<u><b>4.650.205</b></u>	<u><b>34.805.105</b></u>

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2017. године износе 6.162.515,00 ВАМ. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2017. године износи 1.512.310,00 ВАМ и представља 24,54 % укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправки вриједности потраживања су приказане у напомени 27 уз ове финансијске извјештаје.

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2017. и 2016. године је слједећа:

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
0-30 дана	2.392.507	34.523.882
31-60 дана	663.210	40.367
61-120 дана	50.241	13.558
121-180 дана	30.893	161.414
181-365 дана	1.044	80.762
преко 365 дана	1.512.310	1.875.539
	<u><b>4.650.205</b></u>	<u><b>36.695.522</b></u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

23. ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Потраживања од запослених	93.512	78.258
Потраживања од државних органа	464.254	509.315
Остала потраживања	308.200	123.363
	<u>865.966</u>	<u>710.936</u>
Минус: Исправка вриједности (напомена 27)		
- остало	(551.592)	(551.592)
	<u>(551.592)</u>	<u>(551.592)</u>
	<u><b>314.374</b></u>	<u><b>159.344</b></u>

24. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2016.
Жиро рачун	2.064.872	155.882
Благајна	11.150	2.594
Девизни рачун	22.866	22.783
Издвојена новчана средства	359.742	359.742
	<u>2.458.630</u>	<u>541.001</u>
Минус: Исправка вриједности (напомена 27)	(16.293)	(16.293)
	<u><b>2.442.337</b></u>	<u><b>524.708</b></u>

Издвојена новчана средства која на дан 31.12.2017. године износе 359.742,00 ВАМ односе се на одобрена неповучена средства по основу Уговора о дугорочном кредиту одобреном од стране Uni credit Bank Бања Лука.

25. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРИЈЕДНОСТ

	ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Порез на додату вриједност (порески кредит)	8.807.587	-
	<u><b>8.807.587</b></u>	<u>-</u>

26. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Разграничени трошкови ремонта	20.903.643	4.255.675
Остала временска разграничења	1.073.743	372.084
	<b>21.977.386</b>	<b>4.627.759</b>

Одлуком Управе Предузећа број 27000/17 од 29.12.2017. године, усвојен је обрачун разграничења трошкова насталих у периоду трајања капиталног ремонта. Разграничени трошкови капиталног ремонта који на дан 31. децембра 2017. године износе 20.903.643,00 ВАМ и односе се на разграничење пословних расхода насталих у периоду трајања капиталног ремонта (01.07. до 18.10.2017. године) за период до наредног капиталног ремонта. Група је увећала вриједност опреме у Термоелектрани која је била предмет капиталног ремонта у износу од 19.645.062 Конвертибилних марака (Напомена 18).

Зависно предузеће „Рудник и Термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик у складу са сљедећом правном и нормативном регулативом врши обрачун и књиговодствено евидентирање разграничења трошкова ремонта:

- важећи законски прописи о рачуноводству,
- важећи Међународни рачуноводствени стандарди финансијског извјештавања (МСФИ),
- Међународни рачуноводствени стандарди (МРС),
- важећа тумачења МСФИ и МРС,
- Концептуални оквир за финансијско извјештавање у складу са МСФИ,
- МРС 1 – Презентација финансијских извјештаја,
- Упутство о начину обрачуна трошкова и средстава уклањања отквивке у производној фази површинског копа и евидентирању разграничења трошкова ремонта Термоелектране (Одлука Управе Предузеће о усвајању Упутства 21452/17).

Зависно предузеће „Рудник и Термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик је у периоду од 01.07.2017. године до 18.10.2017. године спровело активности превентивног планског одржавања односно ремонта постројења термоелектране (капитални ремонт). Укупни пословни расходи настали у мјесецима ремонта помножени са коефицијентом учешћа ефективних дана износе 21.707.629,62 Конвертибилних марака и исти се разграничавају на период од завршетка ремонта (капиталног) до почетка планираног наредног капиталног ремонта, односно разграничава се на 54 мјесеца (од новембра 2017. године до априла 2022. године).

У табели доле су приказани типови трошкова повезаних са капиталним ремонтом који су са стањем на дан 31. децембра 2017. разграничени:

	2017:
Амортизација (Напомена 11)	6.140.606
Плате	6.380.171
Трошкови за материјали и резервни делови	4.064.819
Трошкови за услуге	1.321.696
Трошкови производних услуга	2.996.351
	<b>20.903.643</b>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

27. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

У ВАРМ  
2017. и 2016. година

	Потраживања од купаца	Друга потраживања	Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласман а	Готови нски еквива ленти и готови на	Укупно
Стање, 1. јануар 2016. године	1.937.218	3.053.603	3.519	16.293	5.010.633
Отписана исправљена потраживања	(17.887)	(2.502.011)	-	-	(2.519.898)
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 15)	(28.914)	-	-	-	(28.914)
<b>Стање, 31. децембар 2016. Године-/ 1. јануар 2017. године</b>	<b>1.890.417</b>	<b>551.592</b>	<b>3.519</b>	<b>16.293</b>	<b>2.461.821</b>
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 15)	(319)	-	-	-	(319)
Отписана исправљена потраживања	(377.788)	-	-	-	(377.788)
<b>Стање, 31. децембар 2017. године</b>	<b>1.512.310</b>	<b>551.592</b>	<b>3.519</b>	<b>16.293</b>	<b>2.083.714</b>

28. КАПИТАЛ

*Акцијски капитал*

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

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године**

**28. КАПИТАЛ (наставак)**

**Акцијски капитал (наставак)**

Рјешењем Основног суда у Бијељини број 080-0-Рег-07-000 174 од 11. априла 2007. године извршено је усклађивање вриједности државног капитала и ваучер понуде са вриједностима исказаним у Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске, али нису усклађени број акција и вриједност капитала, чиме је код државног капитала и ваучер понуде дошло до нарушавања номиналне вриједности акције од 1 ВАМ. Истим рјешењем регистрована је и промјена структуре капитала Друштва, где је умјесто државног капитала као нови акционар уписан Мјешовити Холдинг "Електропривреда" Републике Српске Требиње, Матично предузеће а.д. Требиње. Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2017. године према Рјешењу Основног суда у Требињу је била сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа</u>	<u>Вриједност капитала</u>	<u>Број акција</u>
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	6.500.176	166.408.558	166.413.074
Остали акционари	1.999.824	51.202.633	51.198.117
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	1.000.000	25.601.316	25.601.316
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	500.000	12.800.658	12.800.658
Укупно	10.000.000	256.013.165	256.013.165

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2017. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа</u>	<u>Вриједност капитала</u>	<u>Број акција</u>
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65.00176	166.413.074	166.413.074
Остали акционари	19.99824	51.198.117	51.198.117
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.00000	25.601.316	25.601.316
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5.00000	12.800.658	12.800.658
Укупно:	100.00000	256.013.165	256.013.165

Друштво је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2017. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Основног суда у Бијељини и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 256.013.165,00 ВАМ. Међутим, вриједност Мјешовитог Холдинга Електропривреда РС а.д. Требиње је мање исказана, а ваучер понуде више по Рјешењу Основног суда у Бијељини у односу на исказану вриједност у Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске од 4.516 ВАМ.

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембра 2017. године износи 1.00 ВАМ. Акције Друштва се котирају на Бањалучкој берзи хартија од вриједности у Републици Српској (активно, али недовољно развијено финансијско тржиште). Тржишна вриједност једне акције са стањем на дан 31. децембра 2017. године износи 0,03 ВАМ (31. децембра 2016. године: 0,016 ВАМ). Зарада/(губитак) по акцији је приказана у напомени 37 уз ове финансијске извјештаје.

**Законске резерве**

Законске резерве у износу од 2.663.097,00 ВАМ представљају издвајања из расподјеле добитка у складу са чланом 231. Закона о привредним друштвима ("Службени гласник РС", број 127/08, 58/09, 100/11 и 67/13) и то најмање у висини 5% од добитка текуће године умањене за губитак претходне године, све док те резерве, заједно са резервама капитала, не достигну висину од најмање 10% основног капитала, или статутом одређени већи дио основног капитала. Законске резерве користе се за покриће губитка, а ако прелазе износ од 10% основног капитала, или статутом одређеног већег дијела основног капитала, могу се користити и за повећање основног капитала.

**28. КАПИТАЛ (наставак)**

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

**Статутарне резерве**

Статутарне резерве исказане на дан 31. децембра 2017. године у укупном износу од 861.667,00 ВАН су настале као резултат расподеле нераспоређеног добитка за 2016, 2013, 2012. и 2011. годину.

**Ревалоризационе резерве**

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2017. године износе 119.050.545,00 ВАН и састоје се од позитивних ефеката процјене основних средстава и нематеријалних улагања извршених на дан 31. децембра 2015. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процјена основних средстава на дан 31. децембра 2011., 31. децембра 2004. и 31. децембра 2008. године.

**29. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	У ВАН	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Резервисања за:		
- рекултивацију земљишта	2.122.556	3.891.966
- бенефиције за запослене	4.417.729	2.401.663
- судске спорове	14.544	2.328.003
- ретенције	8.921.730	330.976
- остала резервисања	1.779	1.062
	<b>15.478.338</b>	<b>8.953.670</b>

Кретања на дугорочним резервисањима у пословној 2017. и 2016. години су била сљедећа:

	Резерви- сања за рекулти- вацију	Бенефици- је за запослен- е	Судски спорови	Ретенциј- е	Оста- ла резе- рви- сања	Укупно
Стање, 1. јануар 2016. године	5.424.409	4.577.371	2.328.003	406.148	1.178	12.737.109
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 11)	-	202.728	-	-	-	202.728
Резервисање у току године	-	-	-	289.715	140	289.855
Укидање резервисања у корист	-	-	-	-	-	-
Прихода (Напомена 15)	1.397.490	406.391	-	-	-	1.803.881
Укидање резервисања по основу директних исплата	134.953	1.972.045	-	364.887	256	2.472.141
Стање, 31. децембар 2016. године	3.891.966	2.401.663	2.328.003	330.976	1.062	8.953.670
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 11)	-	2.932.416	14.544	-	-	2.946.961
Резервисање у току године	-	-	-	9.461.036	717	9.461.753
Укидање резервисања у корист прихода (Напомена 15)	(1.571.273)	-	-	-	-	(1.571.273)
Укидање резервисања по основу директних исплата	(198.137)	(916.350)	(2.328.003)	(870.282)	-	(4.312.772)
Стање, 31. децембар 2017. године	<b>2.122.556</b>	<b>4.417.729</b>	<b>14.544</b>	<b>8.921.730</b>	<b>1.779</b>	<b>15.478.337</b>

**29. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године**

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 2017. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: обрачун укупног резервисања врши се дисконтовањем екстраполиране зараде сваког запосленог појединачно. Дисконтовање се врши примјеном методологије сложеног интересног рачуна. Одсуство ових инструмената онемогућава проналажење адекватне дисконтне стопе за период дисконтовања отпремнина. Као помоћне стопе у обрачуну се користила просјечна каматна стопа на дугорочне кредите. Износ овако обрачунате стопе је 5,00 %. Период дисконтовања једнак је броју година неопходном за одлазак у пензију. У обзир се узимају два критеријума – старосни и стажни, краћи период од ова два узима се као број година дисконтовања.

Друштво је приликом обрачуна садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде користило права запослених из Колективног уговора Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ (објављеног у септембру 2017. године) и то:

- за исплату отпремнина приликом престанка радног односа радника због одласка у пензију у висини до 5 година радног стажа код Послодавца..... 3 плате;
- од 5 до 10 година радног стажа код Послодавца.....4 плате;
- од 10 до 15 година радног стажа код Послодавца.....5 плата;
- преко 15 година радног стажа код Послодавца .....6 плата.
- за исплату јубиларних награда за проведени рад код послодавца у „ЕПРС“ или у бившој Електропривреди БиХ и то за 10, 20 и 30 година рада у висини од једне просјечне плате у Републици Српској, исплаћеној у претходној години.

**30. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ**

	<b>31. децембар 2017.</b>	<b>У ВАМ 31. децембар 2016.</b>
Разграничени приходи за:		
- примљене донације	12.331	13.603
- по основу државних донација – свођење кредита на фер вриједност	20.957.906	13.367.693
	<b><u>20.970.237</u></b>	<b><u>13.381.296</u></b>

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 20.970.236,45 ВАМ се цјелокупно односе на разграничене приходе признате у складу са IAS 20 – “Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи”, а по основу добијених кредитних средстава по нижој од тржишне каматне стопе, при чему се ово државно давање сматра као државна донација. Наиме, Друштво је извршило признавање својих дугорочних обавеза, које су по условима нижим од тржишних, по фер вриједности, а разлику између фер вриједности обавеза и вриједности обавеза према уговореним условима, признало као разграничени приход од државних донација, јер је Друштво и обезбиједило повољније услове финансирања од иностраних кредитора искључиво из разлога државне или ентитетске гаранције за враћање ових кредитних обавеза у име Друштва. Разграничени приход се укида у складу са отплатним планом признатих кредитних обавеза по овом основу.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

30. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ (наставак)

Кретања на разграниченим приходима у пословној 2017. и 2016. години су била следећа:

	Примљене донације	Свођење кредита на фер вриједност	Укупно
Стање. 1. јануар 2016. Године	13.669	6.323.239	6.336.908
Укидање резервисања у корист прихода текуће године	(66)	(358.133)	(358.199)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	-	7.402.587	7.402.587
Стање. 31. децембар 2016. године	13.603	13.367.693	13.381.296
Укидање резервисања у корист прихода	(1.272)	(719.954)	(721.226)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	-	8.310.166	8.310.166
Стање. 31. децембар 2017. године	12.331	20.957.905	20.970.236

31. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Дугорочни кредити у земљи	30.967.285	8.440.000
Дугорочни кредити у иностранству	36.916.193	23.885.544
	67.883.478	32.325.544
<b>Минус: Текућа доспијећа дугорочних кредита:</b>		
Дугорочни кредити у земљи	(6.520.365)	(2.701.594)
Дугорочни кредити у иностранству	(1.319.913)	(1.414.361)
	(7.840.278)	(4.115.955)
	<b>60.043.200</b>	<b>28.209.589</b>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

31. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
<i>Дугорочни кредити у иностранству:</i>				
Јапанска банка за међународну сарадњу (JBIC)	217.920	237.875	3.156.157	3.218.205
Европска инвестициона банка (EIB) 20785	95.339	95.340	190.679	286.019
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	8.604	9.241	16.667	25.602
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	998.050	1.071.905	6.377.155	7.275.911
Јапанска агенција за међународну сарадњу (JICA)	-	-	25.855.616	11.665.446
	<u>1.319.913</u>	<u>1.414.361</u>	<u>35.596.274</u>	<u>22.471.183</u>
<i>Дугорочни кредити у земљи</i>				
Uni credit bank ад Бања Лука	3.040.675	2.701.594	2.926.609	5.738.406
Uni Credit Bank а.д. Бања Лука	3.193.644	-	6.806.355	-
Uni Credit Bank а.д. Бања Лука	133.407	-	6.866.592	-
Нова банка а.д. Бања Лука	106.844	-	5.493.155	-
НЛБ Развојна банка а.д. Бања Лука	45.795	-	2.354.215	-
	<u>6.520.365</u>	<u>2.701.594</u>	<u>24.446.926</u>	<u>5.738.406</u>
	<u>7.840.278</u>	<u>4.115.955</u>	<u>60.043.200</u>	<u>28.209.589</u>

Каматна стопа на дугорочне кредите у иностранству је у распону од EURIBOR-а или LIBOR-а увећаног за маржу 0,75% годишње, до годишње стопе од 6,5 %, док је каматна стопа на дугорочни кредит у земљи 3,95% годишње.

**JBIC** – Уговор је потписан 05.12.1998. године. Рок отплате кредита је 40 година. Кредит је намијењен за набавку рударске опреме. Каматна стопа 0,75 %. Кредит се отплаћује од 05.12.2008. године до 05.12.2038. године.

**IDA 3534** – Уговор је потписан 19.10.2001. године. Рок отплате кредита је 20 година. Кредит је намијењен за обнову далековода и унапређење софтвера за управљање. Каматна стопа ЛИБОР + 0,75%. Почетак отплате кредита је 01.11.2011. године до 2021. године.

**WB IDA 41970** – Уговор је потписан 21.08.2006. године, а постао је ефективан 31.04.2007. године. Период отплате кредита је 20 година, односи се на сисетем мониторинга и аутоматске контроле, рехабилитације третмана воде, реконструкције сисетема за хлађење вода, замјена постројења за властиту производњу електричне енергије. Каматна стопа је ЕУРИБОР +0,75 % годишње. Почетак отплате је 21.08.2011. године до 21.02.2026. године.

**EIB 20785** – Уговор је потписан 09.11.2000. године. Рок отплате је 20 година. Кредит је намијењен за реконструкцију и ревитилизацију трафо станица на територији Републике Српске. Каматна стопа ЕУРИБОР +0,75% годишње. Кредит се отплаћује од 21.08.2011. године до 21.02.2026. године.

**JICA** – Кредит је намијењен за уградњу система за одсумпоравање димних гасова. Период отплате је 30 година. Износ одобреног кредита је 12.633.000.000 JPY. Каматна стопа је 0,55 % годишње. Грејс период 10 година.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године**

**31. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

Дугорочни кредит **Uni credit bank а.д. Бања Лука (8.440.000,00 BAM)** исказан на дан 31.12.2017. године у износу од 5.967.285,25 BAM (краткорочни дио 3.040.675,87 BAM и дугорочни дио 2.926.609,38 BAM) односи се на кредит за финансирање инвестиција. Наведени кредит је одобрен од стране Uni credit bank а.д. Бања Лука у износу од 8.440.000,00 BAM. Кредит је намијењен за финансирање: набавке и уградње полумобилне дробилице у износу од 4.362.000,00 BAM, набавке и уградње погонске и повратне станице транспортера са гуменом траком у износу од 2.196.000,00 BAM, изградња сервисног објекта за одржавање транспортне механизације 1.882.000,00 BAM. Кредит је одобрен на период од 48 мјесеци по каматној стопи од 3,95 % фиксно. Грејс период је 12 мјесеци.

Дугорочни кредит **Uni credit bank а.д. Бања Лука (10.000.000,00 BAM)** исказан на дан 31.12.2017. године у износу од 10.000.000,00 BAM се односи на кредит који је намијењен за финансирање инвестиција (набавка и уградња електро филтера). Наведени кредит је одобрен на период од 48 мјесеци, уз годишњу каматну стопу 4,15% фиксно. Грејс период је 12 мјесеци. Инструмент осигурања плаћања по наведеном кредиту су платни налози, мјенице дужника и залог на опреми по предмету финансирања.

Дугорочни кредит конзорцијум **Uni credit bank а.д. Бања Лука, Нова банка а.д. Бања Лука и НЛБ Развојна банка а.д. Бања Лука (15.000.000,00 BAM)** је кредит намијењен за финансирање текућих обавеза и одобрен је на период од 60 мјесеци, уз годишњу каматну стопу 4,20 % фиксно. Грејс период је 12 мјесеци, а отплата почиње 30.11.2018. године.

**32. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ**

	<b>31. децембар 2017.</b>	<b>У BAM 31. децембар 2016.</b>
Краткорочни кредити у земљи	<b>8.000.000</b>	<b>3.700.000</b>
	<b>8.000.000</b>	<b>3.700.000</b>

Краткорочни кредити у земљи који на дан 31. децембра 2017. године износе 8.000.000,00 BAM односе се на револвинг кредит по основу уговора 21627/17 од 16.10.2017. године потписаног са Нова банка а.д. Бања Лука у износу од 4.000.000,00 BAM са периодом враћања од 6 мјесеци од дана закључења уговора, а најкасније до 16.04.2018. године по фиксној каматној стопи од 3,85 % и уговора о револвинг кредиту број 10706/17 од 01.06.2017. године потписаног са Raiffeisen bank а.д. Бања Лука у износу од 4.000.000,00 BAM одобреног са роком враћања од 6 мјесеци од дана закључења Уговора, а најкасније до 16.04.2018. године по фиксној каматној стопи од 3,85 %.

**33. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА**

	<b>31. децембар 2017.</b>	<b>У BAM 31. децембар 2016.</b>
Добављачи:		
- повезана правна лица (напомена 36)	1.624.325	779.288
- у земљи	11.842.862	6.225.519
- у иностранству	9.285.063	3.561.754
	<b>22.752.250</b>	<b>10.566.561</b>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

33. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА (наставак)

Старосна структура обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2017. и 2016. године:

	31. децембар 2017.	У ВАМ 31. децембар 2016.
0-30 дана	8.392.112	9.330.946
31-60 дана	4.989.333	40.913
61-90 дана	1.961.570	333.899
91-180 дана	6.921.052	390.118
181-365 дана	488.183	91.142
преко 365 дана	-	379.543
	<b>22.752.250 -</b>	<b>10.566.561</b>

34. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2017.	У ВАМ 31. децембар 2016.
Обавезе за нето зараде	2.597.906	3.255.391
Обавезе за порезе на зараде и накнаде зарада	241.521	314.410
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	1.450.231	1.816.532
Обавезе за дивиденде и учешће у добити	533.385	252.086
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	153.172	164.584
Обавезе према запосленима	163.656	170.840
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	5.300	5.253
Остале обавезе	65.730	98.900
Остале обавезе из специфичних послова - повезана правна лица (напомена 36)	3.256.203	2.932.580
	<b>8.467.104</b>	<b>9.010.576</b>

35. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	31. децембар 2017.	У ВАМ 31. децембар 2016.
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	1.167.421	1.453.461
Обавезе за порез на добитак	10.818	-
Обавезе за доприносе који терете трошак	97.728	62.187
Краткорочни дио примљених донација	85.948	86.232
Остала пасивна временска разграничења	-	93.762
	<b>1.361.915</b>	<b>1.695.642</b>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

36. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	Напомена	31. децембар 2017.	У ВАМ 31. децембар 2016.
<b>БИЛАНС СТАЊА АКТИВА</b>			
<b>ПОТРАЖИВАЊА</b>			
<i>Потраживања од купаца:</i>	22		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		4.248.830	34.374.952
		<u>4.248.830</u>	<u>34.374.952</u>
<b>ПОТРАЖИВАЊА</b>			
Потраживања из специфичних послова			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	22	27.085	-
<b>Укупно потраживања</b>		<u>4.275.915</u>	<u>34.374.952</u>
<b>ПАСИВА ОБАВЕЗЕ</b>			
<i>Добављачи:</i>	33		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(627.208)	(450.951)
- Електробијелџина а.д. Бијелџина		(421.418)	(309.263)
- ХЕ на Дрини ад Вишеград		-	(1.524)
- ИРЦЕ ад Источно Сарајево		(575.699)	(17.550)
		<u>(1.624.325)</u>	<u>(779.288)</u>
<b>ПАСИВА ОБАВЕЗЕ</b>			
<i>Обавезе из специфичних односа:</i>	34		
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(3.256.203)	(2.932.580)
<b>Укупно обавезе</b>		<u>(4.880.528)</u>	<u>(3.711.868)</u>
<b>Обавезе, нето</b>		<u>(604.613)</u>	-
<b>Потраживања, нето</b>		<u>-</u>	<u>30.663.084</u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године**

**36. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

	Напомена	Година која се завршава 31. децембра	
		2017.	2016.
<b>БИЛАНС УСПЈЕХА</b>			
<b>ПРИХОДИ</b>			
<i>Приходи од продаје електричне енергије:</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		88.063.613	131.729.961
	5	<u>88.063.613</u>	<u>131.729.961</u>
<i>Остали приходи:</i>			
- ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		743	712
	5	<u>743</u>	<u>712</u>
<b>Укупно приходи</b>		<u>88.064.356</u>	<u>131.730.673</u>
<b>РАСХОДИ</b>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(875.324)	(682.875)
- Електробијељина, а.д. Бијељина		(1.509.026)	(1.728.522)
	8	<u>(2.384.350)</u>	<u>(2.411.397)</u>
<i>Трошкови услуга одржавања:</i>			
- Електробијељина, а.д. Бијељина		-	(1.670)
- ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		(584.300)	(734.650)
	10	<u>(584.300)</u>	<u>(736.320)</u>
<i>Пословни расходи:</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда		(1.983.332)	(1.983.332)
- ХЕ на Дрини а.д. Вишеград		(907)	(1.524)
- Електробијељина, а.д. Бијељина		(4.142)	-
		<u>(1.988.381)</u>	<u>(1.984.856)</u>
<b>Укупно расходи</b>		<u>(4.957.031)</u>	<u>(5.132.573)</u>
<b>Приходи, нето</b>		<u>83.107.325</u>	<u>126.598.100</u>

*Трансакције личних примања кључног руководећег особља*

	У ВАМ Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Трансакције личних примања кључног руководећег особља	<u>426.233</u>	<u>390.701</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

37. ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПО АКЦИЈИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра 2017.	Година која се завршава 31. децембра 2016.
Добитак/(Губитак) обрачунског периода	(6.710.972)	2.838.169
Просјечан пондерисан број издатих акција	256.013.165	256.013.165
Губитак / добитак по акцији	(0,0262)	0,0111

38. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе из заједничког пословања	8.197.818	8.197.818
Спорна имовина Друштва	97.158.793	97.158.794
Кредити у иностранству	66.239.491	66.575.349
Обавезе за издате гаранције	1.800.000	900.000
Биолошка имовина	2.235.670	-
Укњижена хипотека на имовину	6.931.589	6.194.290
	<b>182.563.361</b>	<b>179.026.251</b>

39. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Пословни сегменти

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

На дан 31. децембра 2017. године и 2016. године, пословне активности Групе су организоване у два главна пословна сегмента:

1. Рудник и
2. Термоелектрана.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

**39. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)**

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2017. године дати су у прегледу који слиједи:

2017.	Рудник	Термоелектрана	Интерни обрачун између сегмената	Укупно
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>				
Приходи од продаје учинака	87.773.653	88.475.390	(76.855.380)	99.393.663
Приходи од активирања сопствених учинака	8.216.351	613.539	-	8.829.890
Смањење вриједности залиха учинака	1.094.834	-	-	1.094.834
Остали пословни приходи	431.445	238.655	-	670.100
	<u>97.516.283</u>	<u>89.327.584</u>	<u>(76.855.380)</u>	<u>109.988.487</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>				
Трошкови материјала, горива и енергије	(19.260.920)	(84.461.904)	76.855.380	(26.867.444)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(33.161.216)	(19.711.307)	-	(52.872.523)
Трошкови амортизације и резервисања	(13.222.110)	(17.828.256)	-	(31.050.366)
Остали пословни расходи	(4.977.167)	(6.402.675)	-	(11.379.842)
Трошкови пореза и доприноса	(5.006.634)	(760.701)	-	(5.767.335)
	<u>(75.628.046)</u>	<u>(129.164.844)</u>	<u>76.855.380</u>	<u>(127.937.510)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ГУБИТАК</b>	<u>21.888.237</u>	<u>(39.837.260)</u>	<u>-</u>	<u>(17.949.023)</u>
Финансијски приходи	363.764	3.803.473	-	4.167.237
Финансијски расходи	(463.364)	(880.402)	-	(1.343.766)
	<u>(99.600)</u>	<u>2.923.071</u>	<u>-</u>	<u>2.823.471</u>
Добитак редовне активности	<u>21.788.638</u>	<u>(36.914.189)</u>	<u>-</u>	<u>(15.125.552)</u>
Остали приходи	3.416.386	5.208.735	-	8.625.121
Остали расходи	(407.481)	(394.511)	-	(801.992)
	<u>3.008.904</u>	<u>4.814.225</u>	<u>-</u>	<u>7.823.129</u>
<b>ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<u>24.797.542</u>	<u>(32.099.965)</u>	<u>-</u>	<u>(7.302.423)</u>
<b>ПОРЕЗ НА ДОБИТ</b> - одложени порески расходи периода	<u>295.726</u>	<u>295.726</u>	<u>-</u>	<u>591.451</u>
<b>НЕТО ГУБИТАК ПЕРИОДА</b>	<u>25.093.267</u>	<u>(31.804.239)</u>	<u>-</u>	<u>(6.710.972)</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

39. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Пословни сегменти (наставак)

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2016. године дати су у прегледу који слиједи:

	У ВАМ			
	Рудник	Термо-електрана	Интерни обрачун између сегмената	Укупно
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>				
Приходи од продаје учинака	72.005.430	132.142.001	(67.032.009)	137.115.422
Приходи од активирања сопствених учинака	2.590.660	793.295	-	3.383.955
Смањење вриједности залиха учинака	687.439	-	-	687.439
Остали пословни приходи	358.413	257.179	-	615.592
	<b>75.641.942</b>	<b>133.192.475</b>	<b>(67.032.009)</b>	<b>141.802.408</b>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>				
Трошкови материјала, горива и енергије	(19.301.764)	(75.704.577)	67.032.009	(27.974.332)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(33.539.016)	(22.892.957)	-	(56.431.973)
Трошкови производних услуга	(3.694.503)	(3.694.503)	-	(7.389.006)
Трошкови амортизације и резервисања	(11.190.362)	(21.614.564)	-	(32.804.926)
Остали пословни расходи	(2.597.941)	(2.597.942)	-	(5.195.883)
Трошкови пореза и доприноса	(7.137.466)	(984.868)	-	(8.122.334)
	<b>(77.461.052)</b>	<b>(127.489.411)</b>	<b>67.032.009</b>	<b>(137.918.454)</b>
<b>ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК) / ДОБИТАК</b>	<b>(1.819.110)</b>	<b>5.703.064</b>	<b>-</b>	<b>3.883.954</b>
Финансијски приходи	21.606	926.526	-	948.132
Финансијски расходи	(210.838)	(1.285.422)	-	(1.496.260)
	<b>(189.232)</b>	<b>(358.896)</b>	<b>-</b>	<b>(548.128)</b>
<b>Губитак редовне активности</b>	<b>(2.008.342)</b>	<b>5.344.168</b>	<b>-</b>	<b>3.335.826</b>
Остали приходи	2.006.571	924.664	-	2.931.235
Остали расходи	(1.606.720)	(1.646.572)	-	(3.253.292)
	<b>399.851</b>	<b>(721.908)</b>	<b>-</b>	<b>(322.057)</b>
<b>(ГУБИТАК) / ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА ПОРЕЗ НА ДОБИТ</b>	<b>(1.608.491)</b>	<b>4.622.260</b>	<b>-</b>	<b>3.013.769</b>
- одложени порески расходи периода	87.800	87.800	-	175.600
<b>НЕТО (ГУБИТАК) / ДОБИТАК ПЕРИОДА</b>	<b>(1.696.291)</b>	<b>4.534.460</b>	<b>-</b>	<b>2.838.169</b>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године**

**39. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)**

**Пословни сегменти (наставак)**

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2017. године дати су у прегледу који слиједи:

	РУДНИК	ТЕРМОЕЛЕКТРАНА	ИНТЕРНИ ОДНОСИ	УКУПНО
<b>АКТИВА</b>				
<b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>				
Нематеријала улагања	1.324.027	1.509.519	-	2.833.546
Некретнине, постројења и опрема	203.781.424	316.443.370	-	520.224.794
Дугорочни финансијски пласмани	385.387	782.590	-	1.167.977
	<u>205.490.838</u>	<u>318.735.479</u>	<u>-</u>	<u>524.226.317</u>
<b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>				
Залихе	9.690.878	25.716.376	-	35.407.254
Дати аванси	57.069	40.832	-	97.901
Купци	77.742.210	3.763.375	-76.855.380	4.650.205
Друга потраживања	205.777	108.597	-	314.374
Порез на додатну вриједност	-	21.873.002	-13.065.415	8.807.587
Активна временска разграничења	1.727.158	20.250.228	-	21.977.386
Текућа доспијећа дугорочних финансијских пласмана	256.174	256.174	-	512.348
Готовински еквиваленти и готовина	1.221.169	1.221.168	-	2.442.337
	<u>90.900.435</u>	<u>73.229.752</u>	<u>-89.920.795</u>	<u>74.209.392</u>
	<u><b>296.391.273</b></u>	<u><b>391.965.231</b></u>	<u><b>-89.920.795</b></u>	<u><b>598.435.709</b></u>
<b>ПАСИВА</b>				
<b>КАПИТАЛ</b>				
Акцијски капитал	125.446.451	130.566.714	-	256.013.165
Ревалоризационе резерве	33.475.443	85.575.102	-	119.050.545
Законске резерве	1.334.323	1.334.292	-	2.668.615
Статутарне резерве	430.834	430.834	-	861.667
Нераспоређени добитак	14.150.783	39.733.822	-	53.884.604
	<u>174.837.833</u>	<u>257.640.763</u>	<u>-</u>	<u>432.478.596</u>
<b>ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>				
Дугорочна резервисања	7.983.968	28.464.606	-	36.448.575
Дугорочни кредити	15.982.573	44.060.628	-	60.043.200
Одложене пореске обавезе	6.384.920	13.994.184	-	20.379.104
	<u>30.351.461</u>	<u>86.519.418</u>	<u>-</u>	<u>116.870.879</u>
<b>КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>				
Краткорочни кредити	4.000.000	4.000.000	-	8.000.000
Текуће доспијеће дугорочних кредита	3.290.180	4.550.098	-	7.840.278
Примљени аванси	332.343	332.343	-	664.686
Добављачи	5.396.490	94.211.140	-76.855.380	22.752.250
Остале краткорочне обавезе	3.121.506	5.345.600	-	8.467.106
Обавезе по основу осталих јавних прихода и ПВР	668.686	693.228	-	1.361.914
Обавезе по основу пореза на додатну вриједност	13.065.415	-	-13.065.415	0
	<u>29.874.620</u>	<u>109.132.409</u>	<u>-89.920.795</u>	<u>49.086.234</u>
<b>ПОСЛОВНА ПАСИВА</b>	<u><b>235.063.914</b></u>	<u><b>453.292.590</b></u>	<u><b>-89.920.795</b></u>	<u><b>598.435.709</b></u>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године**

**39. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)**

**Пословни сегменти (наставак)**

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2016. године дати су у прегледу који слиједи:

	<b>РУДНИК</b>	<b>ТЕРМОЕЛЕКТРАНА</b>	<b>ИНТЕРНИ ОДНОСИ</b>	<b>УКУПНО</b>
<b>АКТИВА</b>				
<b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>				
Нематеријала улагања	330.363	330.363	-	660.726
Некретнине, постројења и опрема	199.900.683	265.125.098	-	465.025.781
Дугорочни финансијски пласмани	659.120	976.729	-	1.635.849
	<u>200.890.166</u>	<u>266.432.190</u>	<u>-</u>	<u>467.322.356</u>
<b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>				
Залихе	9.557.540	26.928.914	-	36.486.454
Дати аванси	90.907	100.011	-	190.918
Купци	67.684.705	34.152.409	-67.032.009	34.805.105
Друга потраживања	99.803	59.541	-	159.344
Порез на додатну вриједност	-	11.395.442	-11.395.442	0
Активна временска разграничења	151.987	4.475.772	-	4.627.759
Текућа доспијећа дугорочних финансијских пласмана	260.380	210.972	-	471.352
Готовински еквиваленти и готовина	262.354	262.354	-	524.708
	<u>78.107.676</u>	<u>77.585.415</u>	<u>-78.427.451</u>	<u>77.265.640</u>
<b>АКТИВА</b>	<b><u>278.997.842</u></b>	<b><u>344.017.605</u></b>	<b><u>-78.427.451</u></b>	<b><u>544.587.996</u></b>
<b>ПАСИВА</b>				
<b>КАПИТАЛ</b>				
Акцијски капитал	128.006.582	128.006.583	-	256.013.165
Ревалоризационе резерве	36.319.795	93.292.593	-	129.612.388
Законске резерве	1.263.923	1.263.922	-	2.527.845
Статутарне резерве	388.603	388.603	-	777.206
Нераспоређени добитак	25.291.296	25.291.296	-	50.582.592
	<u>191.270.199</u>	<u>248.242.997</u>	<u>-</u>	<u>439.513.196</u>
<b>ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>				
Дугорочна резервисања	11.167.483	11.167.483	-	22.334.966
Дугорочни кредити	6.426.089	21.783.500	-	28.209.589
Одложене пореске обавезе	6.689.182	14.249.567	-	20.938.749
	<u>24.282.754</u>	<u>47.200.550</u>	<u>-</u>	<u>71.483.304</u>
<b>КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>				
Текуће доспијеће дугорочних кредита	3.254.630	4.561.324	-	7.815.954
Примљени аванси	187.454	187.955	-	375.409
Добављачи	4.930.019	72.668.551	(67.032.009)	10.566.561
Остале краткорочне обавезе	3.947.412	5.063.164	-	9.010.576
Обавезе по основу осталих јавних прихода и ПВР	950.893	744.749	-	1.695.642
Обавезе по основу пореза на додатну вриједност	13.459.118	2.063.677	(11.395.442)	4.127.354
	<u>26.729.526</u>	<u>85.289.420</u>	<u>(78.427.451)</u>	<u>33.591.496</u>
<b>ПОСЛОВНА ПАСИВА</b>	<b><u>242.282.480</u></b>	<b><u>380.732.967</u></b>	<b><u>(78.427.451)</u></b>	<b><u>544.587.996</u></b>

#### 40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

##### 40.1 Управљање капиталом

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

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

##### 40.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Задуженост а)	67.883.479	32.325.544
Готовина и готовински еквиваленти	(2.442.337)	(524.708)
Нето задуженост	<u>65.441.142</u>	<u>31.800.836</u>
Капитал б)	<u>432.478.596</u>	<u>439.513.196</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0,15</u>	<u>0,07</u>

- (а) Задуженост се односи на дугорочне кредите и текуће доспијеће дугорочних кредита.  
(б) Капитал укључује акцијски капитал, резерве, као и акумулирани добитак.

##### 40.1.2. 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.

##### 40.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
<b>Финансијска имовина</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	6.471	474.343
Краткорочни финансијски пласмани	512.348	471.352
Потраживања од купаца	4.623.119	34.805.105
Остала потраживања	314.374	159.344
Готовина и готовински еквиваленти	<u>2.442.337</u>	<u>524.708</u>
	<u>7.898.649</u>	<u>36.434.852</u>

#### 40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

а. Управљање капиталом (наставак)

40.1.3. Категорије финансијских инструмената (наставак)

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочни кредити	60.043.200	28.209.589
Текуће доспијеће дугорочних кредита	7.840.278	4.115.955
Краткорочни кредити	8.000.000	3.700.000
Обавезе према добављачима	22.752.250	10.566.561
Остале краткорочне обавезе	921.243	691.663
	<u>99.556.971</u>	<u>47.283.768</u>

40.2. Циљеви управљања финансијским ризицима

У свом редовном пословању, Група 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 Групи 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.

Група не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, у току 2017. године Група није вршила трговање финансијским инструментима.

(1) Тржишни ризик

(а) Ризик од промјене курса страних валута

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

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

	Потраживања		Обавезе		У ВАМ
	31. децембар		31. децембар		2016
	2017	2016	2017	2016	
EUR	167.566	15.520	18.212.188		381.359
RSD	6.795	7.985			
SDR			8.509.247		8.382.659
USD	3.194	3.656			
JPY	12.073.171		49.363.512		15.121.526
HRK	539				
	<u>12.251.266</u>	<u>27.161</u>	<u>76.084.947</u>		<u>23.885.544</u>
<b>40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)</b>					

**40.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)**

**(1) Тржишни ризик (наставак)**

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

*Анализа осјетљивости*

Анализа осјетљивости на промјене курса страних валута је урађена на SDR и JPY и одређена на основу изложености ризику промјене курса страних валута на крају извјештајног периода. Уколико би се курс страних валута повећао/смањио за 1% на годишњем нивоу, нето губитак Групе за пословну 2017. годину био би већи/(мањи) за износ од 578.727,59 BAM (у пословној 2016. години: 235.041,00 BAM).

**(б) Ризик од промјене каматних стопа**

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

Обзиром да Група нема значајну каматносно имовину, приходи Групе су у значајној мјери независни од промјене тржишних каматних стопа.

Ризик Групе од промјена фер вриједности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених дугорочних кредита од банака. Кредити примљени по промјењивим каматним стопама излажу Групу каматном ризику токова готовине. Током године која се завршава на дан 31. децембра 2017. године, кредити од банака су са варијабилним каматним стопама, које су везане за EURIBOR и LIBOR.

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

*Анализа осјетљивости*

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

У случају да је каматна стопа на дугорочне кредите на дан 31. децембра 2017. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето губитак Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2017. године био би већи/мањи за износ од 600.432,00 BAM (2016. године: 282.095 BAM), као резултат већег/мањег расхода од камата.

**(в) Ризик од промјене цијена капитала**

Група није изложена значајнијем ризику од промјена цијена власничких хартија од вриједности с обзиром да Група 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.

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

**40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

40.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(2) Ризик ликвидности

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

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

Група не користи финансијске деривате.

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Групе на дан 31. децембра 2017. и 2016. године:

<i>Финансијска имовина</i>	<i>до 1 мјесец</i>	<i>1-3 мјесеца</i>	<i>3-12 мјесеци</i>	<i>преко 5 година</i>	<i>Укупно</i>
<b>31. децембар 2017.</b>					
Некаматносна	6.957.655	182.394	481.266	304.419	7.925.735
	<b>6.957.655</b>	<b>182.394</b>	<b>481.266</b>	<b>304.419</b>	<b>7.925.735</b>
<b>31. децембар 2016.</b>					
Некаматносна	2.559.591	242.176	33.158.742	474.343	36.434.852
	<b>2.559.591</b>	<b>242.176</b>	<b>33.158.742</b>	<b>474.343</b>	<b>36.434.852</b>
<b>Финансијске обавезе</b>					
	<i>до 1 мјесец</i>	<i>1-3 мјесеца</i>	<i>3-12 мјесеци</i>	<i>преко 5 година</i>	<i>Укупно</i>
<b>31. децембар 2017.</b>					
Некаматносна	11.470.406	6.449.777	4.832.066		22.752.250
Фиксна каматна стопа	519.524	1.039.054	12.675.743	286.042	14.520.363
Варијабилна каматна стопа	109.993	219.986	1.910.230	60.044.149	62.284.358
	<b>12.099.923</b>	<b>7.708.817</b>	<b>19.418.039</b>	<b>60.330.191</b>	<b>99.556.971</b>
<b>31. децембар 2016.</b>					
Некаматносна	1.071.206	481.260	9.705.758	-	11.258.224
Фиксна каматна стопа	249.873	4.200.474	2.242.304	5.979.477	12.672.128
Варијабилна каматна стопа	14.283	735.747	835.728	23.328.198	24.913.956
	<b>1.335.362</b>	<b>5.417.481</b>	<b>12.783.790</b>	<b>29.307.675</b>	<b>48.844.308</b>

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 Група очекује да ће се новчани ток појавити у другом периоду), односно на основу најранијег датума када се од Групе може тражити да плати насталу обавезу.

40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

40.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године**

**(3) Кредитни ризик**

Кредитни ризик се односи на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе према Друштву, што ће резултовати финансијским губитком Групе. Група је усвојила 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.

Група је изложена кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбјеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Групе.

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

**40.3. Фер вриједност финансијских инструмената**

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

	31. децембар 2017.		31. децембар 2016.	
	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност
<b>Финансијска имовина</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	6.471	6.471	474.343	474.343
Краткорочни финансијски пласмани	512.348	512.348	471.352	471.352
Потраживања од купаца	4.409.443	4.409.443	34.805.105	34.805.105
Остала потраживања	314.374	314.374	159.344	159.344
Готовина и готовински еквиваленти	2.442.337	2.442.337	524.708	524.708
	<b>7.684.973</b>	<b>7.684.973</b>	<b>36.434.852</b>	<b>36.434.852</b>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочни кредити	60.043.200	60.043.200	28.209.589	28.209.589
Текуће доспијеће дугорочних кредита	7.840.278,00	7.840.278	4.115.955	4.115.955
Краткорочни кредити	8.000.000	8.000.000	3.700.000	3.700.000
Обавезе према добављачима	22.752.250	22.752.250	10.566.561	10.566.561
Остале краткорочне обавезе	921.243	921.243	691.663	691.663
	<b>99.556.971</b>	<b>99.556.971</b>	<b>47.283.768</b>	<b>47.283.768</b>

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

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

**41. УСАГЛАШЕНИ И ОСПОРЕНИ ИЗВОДИ ОТВОРЕНИХ СТАВКИ**

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Група у складу са примјеном Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник Републике Српске 94/15), а на основу члана 18 наведеног закона, прије сачињавања годишњих финансијских извјештаја врши усглашавање међусобних потраживања и обавеза (конфирмација салда). Група је у складу са наведеном законском регулативом, прије сачињавања годишњих финансијских преузела активности на усглашавању потраживања и обавеза, те је на дан 31.12.2017. године послала Изводе отворених ставки купцима.

Рекапитулација Извода отворених ставки купаца на дан 31.12.2017. године:

Укупно обрађено купаца	14
Потврђени ИОС-и	8
Оспорени ИОС-и	1
Неодговорено на послате ИОС-е	5

Од укупно 14 послатих Извода отворених ставки купцима на дан 31.12.2017. године, потврђено је 8, оспорен 1 и неодговорено 5. Оспорени Извод отворених ставки се односи на купца „Спортинг МБ“ и исти је оспорен за износ од 43,04 ВАМ.

За купце који су евидентирани на позицији сумњивих и спорних потраживања, Изводи отворених ставки нису послати јер су истима у претходним годинама достављани и нисмо добијали одговоре.

Група је послала добављачима захтјеве за конфирмацију са стањем на дан 31.12.2017. године. Рекапитулација Извода отворених ставки добављача на дан 31.12.2017. године:

Укупно обрађено добављача	546
Потврђени ИОС-и	230
Оспорени ИОС-и	42
Непозната адреса	30
Неодговорено на конфирмације	244

Од укупно 546 послатих захтјева за конфирмацију на дан 31.12.2017. године, потврђено је 230, оспорено 42, 30 је враћено због непознате адресе, а 244 није одговорило на конфирмацију.

## 42. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

### Судски спорови

Група се повремено јавља као тужена страна у судским споровима. Процијењени потенцијални ефекат таквих спорова на дан 31. децембра 2017. године износи укупно 66.966.136,27 ВАМ, без ефеката евентуалних затезних камата и трошкова судских поступака. Предузеће је тужена страна у 19 судских спорова. Од наведеног износа, најзначајнији судски спорови се односе на следеће:

а) Тужба инвестиционих фондова (мањинских акционара) у Државном предузећу "Инжењеринг Угљевик II", Угљевик против Друштва за накнаду штете због неоснивања наведеног друштва. Тужбени захтјев по овом основу износи 52,538,837 ВАМ, а поред Друштва по истом основу је тужен и Мјешовити холдинг "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Требиње. Поред наведених мањинских акционара (ЗИФ ВLB Profit, ЗИФ Zepter Fond, ЗИФ Polar Invest Fond и ЗИФ Bors Invest Fond) који су поднијели тужбу против Друштва у износу од 52,538,837 ВАМ, тужбу је поднијело и друштво "Минел котлоградња" а.д. Београд у износу од 5.226.445,44 ВАМ.

## 42. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

### Судски спорови

б) У току је арбитражни поступак по тужби/захтјеву Електрогосподарства Словеније развој ин инжењеринг д.о.о. Марибор против Босне и Херцеговине пред Међународним центром за рјешавање инвестиционих спорова у Вашингтону.

У току је и арбитражни поступак по тужби/захтјеву Електрогосподарства Словеније развој ин инжењеринг д.о.о. Марибор против Друштва а који се води по Закону о арбитражи Републике Србије.

Тужба друштва "Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring" д.о.о. Марибор, Република Словенија, (као правни наследник друштва "Elektrogospodarstvo Slovenije", Марибор, које је пословало у оквиру Словеначке Електропривреде), у укупном износу од 1,483,567,000 ВАН (еквивалент EUR 785,535,762). Наведени одштетни захтјев се односи на тужбу против Друштва за неиспоручену електричну енергију, као и обрачунате затезне камате на вриједност неиспоручене електричне енергије у периоду од 1995. године, на допуну тужбеног захтјева на име средстава уложених у изградњу РиТЕ Угљевик, у складу са Самоуправним споразумом о удруживању рада и средстава због заједничке изградње и заједничког кориштења Термоелектране Угљевик, Први блок од 21. децембра 1981. године (СаС 1) и Самоуправним споразумом о удруживању рада и средстава због заједничке изградње и заједничког кориштења Термоелектране Угљевик, Други блок од 25. августа 1989. године (СаС 2). Поред наведеног, одштетни захтјев тужиоца се односи и на име накнаде за управљањем удруженим средствима у складу са СаС 2 по обрачуну на дан 30. септембра 2008. године. Наиме, изградња ТЕ Угљевик финансирана је у омјеру 2/3 Електропривреда БиХ и 1/3 Словеначке Електропривреде, а у истом омјеру требало је да се финансира изградња блока Угљевик II, која се одвијала преко тада новооснованог друштва ДП Инжињеринг, и која је обустављена почетком 1992. године, због почетка рата у БиХ. Као резултат ратног периода у БиХ, Словеначка Електропривреда није имала никакав утицај на рад РиТЕ Угљевик. У току 2006. године Словеначка Електропривреда ступила је у контакт са Владом Републике Српске ради договора о регулисању односа и наставку изградње блока Угљевик II. Како до договора није дошло, дана 30. децембра 2009. године извршена је Допуна тужбеног захтјева, а састоји се у томе да је Друштво дужно тужиоцу исплатити накнаду на име средстава уложених у изградњу РиТЕ Угљевик, у складу са СаС 1 и 2, ревалоризованих, по израчунима на дан 30. септембра 2008. године, затим на име накнаде за управљање удруженим средствима у складу са СаС 2 по израчунима на дан 30. септембра 2008. године и на име одштете због неиспоручене електричне енергије у периоду од 1. јануара 2005. до 30. септембра 2008. године, све заједно са припадајућом законском затезном каматом од 1. октобра 2008. године, до исплате. Окружни привредни суд у Бијељини, Рјешењем број: 59 0 Пс 018507 11 Пс 2 од 7. марта 2012. године, се проглашава ненадлежним за поступање у предметној ствари, укида проведене радње и тужбу одбацује, на које Тужитељ 16. марта 2012. године подноси жалбу Вишем привредном суду у Бања Луци. Виши привредни суд у Бања Луци је 14. марта 2013. године донио Рјешење број 59 0 Пс 018507 12 Пж 4 на жалбу тужиоца "Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring" д.о.о. Марибор, Словенија (у даљем тексту: "Тужилац"), којим се потврђује Рјешење Окружног привредног суда у Бијељини број 59 0 Пс 018507 12 Пс 3 од 17. септембра 2012. године и одбацује тужба тужиоца. Рјешењем Окружног привредног суда у Бијељини од 17. септембра 2012. године, Окружни суд у Бијељини огласио се ненадлежним за поступање у предметној правној ствари, укидају се проведене радње и тужба тужитеља се одбацује. Окружни привредни суд у Бијељини је писмом број 59 0 Пс 018507 11 Пс 2 од 12. јануара 2012. године обавијестио Друштво о правној ствари по тужби Тужиоца против туженог Рудник и Термоелектрана Угљевик а.д. Угљевик, ради исплате новчаног потраживања и испоруке струје и доставио поднесак Тужиоца од 24. децембра 2011. године, у коме је преиначен тужбени захтјев са стручним мишљењем. Дана 20. јуна 2014. године Врховни суд Републике Српске донио је Рјешење којим се ревизија одбацује као неблагоприятна.

Тужилац је најавио покретање арбитражног поступка пред ад хос арбитражом у Републици Србији и против Босне и Херцеговине пред Међународним центром за рјешавање инвестиционих спорова у Вашингтону. Тужилац је 30. јуна 2015. године Привредном суду у Београду упутио приједлог за именовање арбитра у арбитражном ад хос поступку. Рјешењем Привредног суда у Београду број 4Р.БР.310/15 од 6. јула 2015. године од Друштва се тражило изјашњење на приједлог Тужиоца. Рјешењем Привредног суда у Београду број 4Р.БР.310/15 од 23. септембра 2015. године усвојен је приједлог Тужиоца и именован арбитар у арбитражном ад хос поступку.

### 42. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

### *Судски спорови*

Дана 2. јула 2015. године конституисано је арбитражно вијеће у спору Тужиоца против Босне и Херцеговине пред Међународним центром за рјешавање инвестиционих спорова у Вашингтону. Странке у спору су се сагласиле да сједиште арбитраже буде у Хагу. Друштво је тражило од Правобранилаштва Босне и Херцеговине као тужене стране Пуномоћ за поступање за адвокате и консултанте ангажоване од стране Друштва. До датума овог извјештаја пуномоћ није издата. Дана 31. јула 2015. године од стране Правобранилаштва Босне и Херцеговине уложен је приговор на Правила поступка, а достављен је и Захтјев за бифуркацију. На рочишту одржаном 30. октобра 2015. године Арбитражно вијеће је донијело одлуку да се одбије приговор Туженог на правила поступка, а одлука о бифуркацији одложена до достављања комплетног тужбеног захтјева.

Дана 16. јуна Арбитражно вијеће суда у Вашингтону је донијело Одлуку о одбијању захтјева за бифуркацију. Дана, 16. новембра 2016. године тужена Босна и Херцеговина доставила је одговор на тужбу. Арбитражно вијеће је 9. децембра 2016. године наложило туженом да до 9. јануара 2017. године достави документацију и информације везане за Тужбу.

У периоду од 11. до 15. децембра 2017. године одржано је рочиште пред арбитражним вијећем у Хагу, на ком су изложени сви поднесци и изведени сви докази страна у спору. У наредном периоду, а закључно са половином априла 2018. године, стране у поступку су дужне да доставе своје завршне писане поднеске, у којима ће дати одговоре на питања постављена од стране чланова арбитражног вијећа.

У склопу завршног писаног поднеска ће се доставити преглед свих трошкова насталих у вези са предметним поступком.

Од момента достављања завршних писаних поднесака, почиње да тече рок за доношење одлуке о надлежности и основаности тужбеног захтјева, а која одлука се, сходно утврђеном процедуралном налогу, може очекивати крајем 2018. године.

До дана издавања приложених финансијских извјештаја спор није завршен, а руководство Друштва сматра да је исход спора неизвјестан, и да Друштво неће бити изложено материјално значајним потенцијалним губицима по наведеном основу.

Истовремено, вриједност спорова које Друштво води против других лица (Друштво је тужилац) на дан 31. децембра 2017. године износи укупно је 4.182.474,75 ВАМ. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова.

Руководство Друштва је извршило процјену евентуалних потенцијалних губитака који могу настати за Друштво по основу ових судских спорова, а на основу расположивих информација на дан састављања ових финансијских извјештаја. Друштво је на основу процјене исхода спорова Правне службе извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у укупном износу од 14.544,44 ВАМ (напомена 29), док за остале тужбе Руководство Друштва сматра да не би могле имати значајне негативне исходе за Друштво, односно да Друштво неће бити изложено материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним основама у наредним периодима.

**43. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

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

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

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

**44. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА ИЗВЈЕШТАВАЊА**

Након 31. децембра 2017. године – датума извјештавања, до дана одобрења ових финансијских извјештаја, нема догађаја који би изазвали корекције финансијских извјештаја, нити пак догађаја који су материјално значајни за објављивање ових финансијских извјештаја.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ РИТЕ УГЉЕВИК А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

45. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2017.	ВАМ 31. децембар 2016.
EUR	1.9558	1.9558
RSD	1.65087	1.5840
USD	1.63081	1.8554
JPY	1,4486	1,5849
CHF	1,67136	2,4943

Лице са лиценцом

др Арсен Тешић, дипл.еџ

Руководилац службе књиговодства

Славиша Бабић, дипл.еџ.