

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

**ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ  
"ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**Неконсолидовани финансијски извјештаји  
за годину која се завршава  
31. децембра 2014. године и  
Извјештај независног ревизора**

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1 - 2
Неконсолидовани финансијски извјештаји:	
Неконсолидовани Биланс успјеха	3
Неконсолидовани Биланс стања	4
Неконсолидовани Извјештај о промјенама на капиталу	5
Неконсолидовани Биланс токова готовине	6
Напомене уз неконсолидоване финансијске извјештаје	7 - 49

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње

Извршили смо ревизију приложених неконсолидованих финансијских извјештаја (страна 3 до 49) Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају неконсолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2014. године, и одговарајући неконсолидовани биланс успјеха, неконсолидовани извјештај о промјенама на капиталу и неконсолидовани биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз неконсолидоване финансијске извјештаје.

### *Одговорност руководства за неконсолидоване финансијске извјештаје*

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

### *Одговорност ревизора*

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

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

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

### *Мишљење*

По нашем мишљењу, неконсолидовани финансијски извјештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње на дан 31. децембра 2014. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

(наставља се)

**ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)**

**Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д.Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње (наставак)**

*Скретање пажње*

Скрећемо пажњу на напомене 24 и 25 уз неконсолидоване финансијске извјештаје у којима је објелодањено да је Друштво извршило обезвјеђење орочених депозита и новчаних средстава код банке у ликвидацији у износу од 50% укупних орочених депозита и новчаних средстава Друштва у наведеној банци на дан 31. децембра 2014. године (умањено за гарантовани депозит). Руководство Друштва је извршило наведено обезвјеђење средстава на основу иницијалног обавјештења ликвидационог управника банке од 24. фебруара 2015. године, по којем је планирана исплата у висини 50% од укупних орочених депозита. Накнадно, дана 27. маја 2015. године ликвидациони управник је доставио ново обавјештење о предвиђеној исплати депозита банке на основу урађеног Плана ликвидације у висини 56% од укупних орочених депозита. Коначан исход ликвидационог поступка и рок у коме ће Друштво наплатити наведена потраживања се не може са сигурношћу процијенити, услед ограничења у процјени крајње наплативости. Стога, коначна наплативост ових потраживања и њихова исправка вриједности може одступати на више или на ниже од процјене руководства Друштва извршене на дан 31. децембра 2014. године. Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањем.

Бања Лука, 27. мај 2015. године



Овлашћени ревизор  
Жарко Мионић

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Žarko Mionić".

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЈЕХА**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године  
(У ВАН)

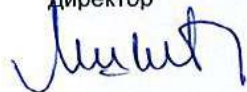
	Напомена	Година која се завршава 31. децембра 2014.	Година која се завршава 31. децембра 2013. <i>Кориговано</i>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје производа и услуга	6	61,303,493	77,222,253
Остали пословни приходи	7	272,041	255,540
		<u>61,575,534</u>	<u>77,477,793</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала, горива и енергије	8	(2,467,943)	(1,943,821)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	33	(276,654)	(275,422)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(19,237,524)	(18,924,429)
Трошкови производних услуга	10	(4,633,833)	(4,842,076)
Трошкови амортизације и резервисања	11	(16,867,445)	(25,623,770)
Нематеријални трошкови	12	(2,513,073)	(2,816,690)
Трошкови пореза и доприноса	13	(10,183,261)	(8,765,968)
		<u>(56,179,733)</u>	<u>(63,192,176)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>		<u>5,395,801</u>	<u>14,285,617</u>
Финансијски приходи	14	967,529	1,376,469
Финансијски расходи	14	(648,234)	(432,844)
		<u>319,295</u>	<u>943,625</u>
<b>Добитак редовне активности</b>		<u>5,715,096</u>	<u>15,229,242</u>
Остали приходи	15	2,345,000	467,616
Остали расходи	16	(1,269,570)	(1,980,380)
		<u>1,075,430</u>	<u>(1,512,764)</u>
<b>Добитак прије опорезивања</b>		<u>6,790,526</u>	<u>13,716,478</u>
Порез на добитак: - текући и одложени порез на добит	17	(670,243)	(1,462,290)
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>		<u>6,120,283</u>	<u>12,254,188</u>
<b>ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b> - Основна и разријеђена зарада по акцији	35	0.015890	0.031815

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

Неконсолидовани финансијски извјештаји Друштва предати су 28. фебруара 2015. године Агенцији за посредничке, информатичке и финансијске услуге а.д. Бања Лука.

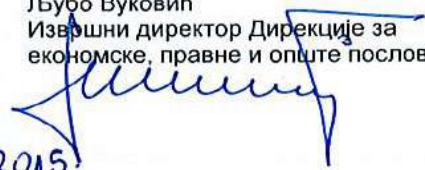
Потписано у име Друштва:

Гордан Мишелгић  
Директор




Број: 4332  
датум: 19.06.2015

Љубо Вуковић  
Извршни директор Дирекције за  
економске, правне и опште послове



**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА**  
На дан 31. децембра 2014. године  
(У ВАН)

	Напомена	31. децембар 2014.	31. децембар 2013. <i>Кориговано</i>	1. јануар 2013. <i>Кориговано</i>
<b>АКТИВА</b>				
<b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>				
Нематеријална улагања	18	27,856,648	27,911,971	27,286,080
Некретнине, постројења и опрема	18	858,942,731	868,898,701	879,044,182
Средства културе		120,590	120,590	120,590
Учешћа у капиталу	19	21,700,000	16,700,000	7,700,000
Дугорочни финансијски пласмани	20	12,507,260	354,462	12,595,973
Одложена пореска средства	17 в)	873,117	1,287,535	1,458,329
		<u>922,000,346</u>	<u>915,273,259</u>	<u>928,205,154</u>
<b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>				
Залихе	21	2,807,324	2,740,868	2,751,425
Дати аванси		12,564	83,780	245,585
Потраживања од купаца	22	67,836,526	66,403,304	50,693,790
Друга потраживања	23	1,698,858	905,554	1,578,678
Текуће доспијеће дугорочних финансијских пласмана	20	2,563,178	56,683	51,391
Краткорочни финансијски пласмани	24	1,024,778	24,843,814	7,649,822
Готовина	25	3,606,493	296,586	2,432,466
Порез на додату вриједност		84,140	227,854	56,768
		<u>79,633,861</u>	<u>95,558,443</u>	<u>65,459,925</u>
<b>Укупна актива</b>		<u>1,001,634,207</u>	<u>1,010,831,702</u>	<u>993,665,079</u>
<b>ПАСИВА</b>				
<b>КАПИТАЛ</b>				
Акцијски капитал	27	385,164,196	385,164,196	385,164,196
Статутарне резерве		161,945,988	161,575,943	161,575,943
Ревалоризационе резерве		348,912,610	352,939,365	361,117,469
Законске резерве		6,600,422	5,983,680	5,983,680
Нераспоређени добитак		70,140,878	73,156,019	60,294,108
		<u>972,764,094</u>	<u>978,819,203</u>	<u>974,135,396</u>
<b>ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>				
Дугорочна резервисања	28	8,435,992	10,189,450	1,490,881
Разграничени приходи	29	2,714,758	3,181,552	1,667,092
Дугорочни кредити	30	6,171,458	6,754,071	6,529,896
		<u>17,322,208</u>	<u>20,125,073</u>	<u>9,687,869</u>
<b>КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>				
Текуће доспијеће дугорочних кредита	30	1,310,672	1,295,983	1,304,692
Обавезе према добављачима	31	1,259,825	1,335,185	5,171,216
Остале краткорочне обавезе и ПВР	32	8,977,408	9,256,258	3,365,906
		<u>11,547,905</u>	<u>11,887,426</u>	<u>9,841,814</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u>1,001,634,207</u>	<u>1,010,831,702</u>	<u>993,665,079</u>
<b>Ванбилансна евиденција</b>	34	<u>69,360,322</u>	<u>69,507,866</u>	<u>72,894,654</u>

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године  
(У ВАН)

	Акцијски капитал	Стату-тарне резерве	Ревалори-зационе резерве	Законске резерве	Нераспоре-ђени добитак	Укупно
<i>Кориговано</i>						
Стање, 1. јануара 2013. године, кориговано (напомена 5)	385,164,196	161,575,943	361,117,469	5,983,680	60,294,108	974,135,396
Расподјела добитка:						
- исплата дивиденде	-	-	-	-	(7,413,295)	(7,413,295)
- донације	-	-	-	-	(742,762)	(742,762)
Наплаћена раније отписана потраживања	-	-	-	-	585,676	585,676
Укидање ревалоризационих резерви за износ разлике у обрачуну амортизације	-	-	(8,178,104)	-	8,178,104	-
Добитак текуће године, коригован (напомена 5)	-	-	-	-	12,254,188	12,254,188
<b>Стање, 31. децембра 2013. године, кориговано</b>	<b>385,164,196</b>	<b>161,575,943</b>	<b>352,939,365</b>	<b>5,983,680</b>	<b>73,156,019</b>	<b>978,819,203</b>
Расподјела добитка (напомена 35):						
- исплата дивиденде	-	-	-	-	(10,114,573)	(10,114,573)
- донације	-	-	-	-	(1,233,485)	(1,233,485)
- законске резерве	-	-	-	616,742	(616,742)	-
- статутарне резерве	-	370,045	-	-	(370,045)	-
- издвајања у Фонд осигурања од ризика по Статуту друштва (на основу одлуке Скупштине акционара)	-	-	-	-	(1,000,000)	(1,000,000)
Укидање ревалоризационих резерви за износ разлике у обрачуну амортизације	-	-	(4,026,755)	-	4,026,755	-
Остало	-	-	-	-	172,666	172,666
Добитак текуће године	-	-	-	-	6,120,283	6,120,283
<b>Стање, 31. децембра 2014. године</b>	<b>385,164,196</b>	<b>161,945,988</b>	<b>348,912,610</b>	<b>6,600,422</b>	<b>70,140,878</b>	<b>972,764,094</b>

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НЕКОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године  
(У ВАН)

	Година која се завршава 31. децембра 2014.	Година која се завршава 31. децембра 2013.
<b>Токови готовине из пословних активности</b>		
Приливи од продаје и примљени аванси	70,587,192	76,015,955
Остали приливи из редовног пословања	703,488	1,346,259
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(13,583,606)	(23,116,071)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(19,028,083)	(18,820,946)
Одливи по основу камате	(115,985)	(85,787)
Одливи по основу пореза на добит	(2,582,992)	-
Одливи по основу осталих дажбина	(21,153,997)	(15,105,391)
<i>Нето приливи готовине из пословних активности</i>	<u>14,826,017</u>	<u>20,234,019</u>
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Прилив/(одлив) по основу краткорочних финансијских пласмана	18,193,992	(17,193,992)
Одлив /прилив по основу дугорочних финансијских пласмана	(10,000,000)	12,236,219
Одливи по основу повећања удјела	(5,000,000)	(9,000,000)
Приливи по основу продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, инвестиционих некретнина и биолошких средстава	3,280	-
Приливи од камата	645,992	1,114,520
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања и опреме	(6,723,870)	(3,296,569)
<i>Нето одливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>(2,880,606)</u>	<u>(16,139,822)</u>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Одливи по основу исплаћених дивиденди	(8,007,631)	(6,445,543)
Одливи / приливи по основу дугорочних кредита	(627,873)	215,466
<i>Нето одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>(8,635,504)</u>	<u>(6,230,077)</u>
<b>Нето повећање / (смањење) готовине и еквивалената готовине</b>	3,309,907	(2,135,880)
<b>Готовина и еквиваленти готовине на почетку године</b>	296,586	2,432,466
<b>Готовина и еквиваленти готовине на крају године</b>	<u><u>3.606.493</u></u>	<u><u>296.586</u></u>

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**1. ДЈЕЛАТНОСТ**

Зависно предузеће Хидроелектране на Требишњици са п.о.о. Требиње (у даљем тексту: Друштво) је већински државно предузеће, које послује у оквиру Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње (у даљем тексту "Холдинг"). Основна дјелатност Друштва је: производња електричне енергије, изградња хидрограђевинских објеката, изградња објеката или њихових дијелова - нискоградња, испитивање терена бушењем и сондирањем и узимање узорака ради проучавања терена за грађење, бушење извора воде, пројектовање грађевинских и других објеката, инжењеринг (вођење пројектовања и техничких активности, пројекти за нискоградњу, хидроградњу и саобраћај) и остале архитектонске и инжењерске активности и технички савјети. Друштво се састоји од три дирекције: Дирекција за производњу и техничке послове, Дирекција за управљање системом и Дирекција за економске, правне и опште послове.

Рјешењем Основног суда у Требињу број: РУ-1-777-00 од 18. априла 2007. године извршена је промјена структуре капитала и статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања гдје је Друштво као јавно предузеће прешло у акционарско друштво. Рјешењем о регистрацији број 062-0-РЕГ-12-000286 од 21. августа 2012. године извршена је промјена назива Друштва у Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње.

На дан 31. децембра 2014. године Друштво је запошљавало 698 радника (31. децембра 2013. године је имало 627 радника).

Сједиште Друштва је у Требињу, Обала Луке Вукаловића 2. Јединствени идентификациони број Друштва је 4401355020001.

На дан 31. децембра 2014. године Друштво у већинском власништву (70%) има зависно друштво "ХЕ Дабар" д.о.о. Требиње (напомена 19).

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

**2.1. Изјава о усаглашености**

Приложени финансијски извјештаји представљају годишње појединачне (неконсолидоване) финансијске извјештаје Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

**2.2. Основе за састављање и презентацију неконсолидованих финансијских извјештаја**

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

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

Фер вриједност је цијена коју би примили од продаје имовине или платили за пренос обавеза у уобичајеној трансакцији између тржишних учесника на дан вредновања, без обзира да ли је та цијена директно провјерљива или процијењена коришћењем других техника вредновања. Приликом процјењивања фер вриједности имовине или обавеза, Друштво узима у обзир оне карактеристике имовине или обавеза које би узели у обзир и други учесници на тржишту приликом одређивања цијене имовине или обавеза на датум вредновања.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

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

**2.2 Основе за састављање и презентацију неконсолидованих финансијских извјештаја (наставак)**

Као што је објелодањено у напмени 1, Друштво је матично друштво пословне групације коју, поред Друштва, чини и зависно друштво "ХЕ Дабар" д.о.о. Требиње. Улагање у зависно друштво у овим неконсолидованим финансијским извјештајима исказано је по набавној вриједности, умањеној за евентуална обезвјеђења. Сагласно Међународном рачуноводственом стандарду (IAS) 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји", као и у складу са Правилником о консолидацији финансијских извјештаја у Републици Српској (Службени гласник РС, број 111/10 и 63/11), Друштво ће саставити своје консолидоване финансијске извјештаје за пословну 2014. годину најкасније до 30. априла 2014. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Неконсолидовани финансијски извјештаји Друштва су приказани у формату прописаном Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 79/09), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 84/09 и 120/11), као и Правилником о садржини и форми образаца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 84/09).

Друштво је приликом састављања биланса токова готовине за пословну 2014. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

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

**2.3. Функционална валута и валута извјештавања**

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

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

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

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда (IAS), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања (IFRS), који су били у примјени на дан 1. јануара 2009. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске. Наиме, на основу одредби важећег Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 36/09 и 52/11), сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују IAS, односно IFRS, као и Међународне стандарде ревизије (ISA), Кодекс етике за професионалне рачуновође, као и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB) и сва пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (IFAC), на финансијске извјештаје за периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

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

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

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

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

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

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

На дан објављивања ових финансијских извјештаја, доле наведени стандарди и измјене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а слједећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања, али нису званично усвојена у Републици Српској за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2014. 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),

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)
- 2.4. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS") (наставак)
- (б) *Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)*
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
  - Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" и IAS 27 "Појединачни финансијски извјештаји" – Инвестирана друштва (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
  - IFRS 11 "Заједнички аранжмани" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - IFRS 13 "Одмјеравање фер вриједности (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 11 "Заједнички аранжмани" и IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" - Упутство о транзицији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Презентација ставки Осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2012. године),
  - Измјене IAS 12 "Порез на добит" – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
  - Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
  - Измјене IAS 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 "Обезврјеђење 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),

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

- 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**
- 2.4. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS") (наставак)**

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

- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 16. априла 2009. године (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 6. маја 2010. године (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене различитих стандарда "Унапријеђења IFRS (2012.)" која су резултат годишњег унапријеђења 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 IFRIC 14 "IAS 19 - Граница дефинисаних примања запослених, минимум захтјева фонда и њихова интеракција" - Претплата минималних захтјева фонда (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 17 "Пренос неновчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- IFRIC 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRIC 21 "Дажбине" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године), и
- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године“ што представља измјену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),

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

На дан одобравања ових финансијских извјештаја, слједећи нови стандарди, измјене стандарда и интерпретације су биле издате али нису постале ефективне:

- IFRS 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- IFRS 14 "Регулаторни одложени рачуни" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- IFRS 15 "Приходи од уговора са купцима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2017. 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 (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 12 „Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима“ и IAS 28 "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" – Инвестирани ентитети: Примјењивање изузетака у консолидацији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

- 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**
- 2.4. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS") (наставак)**

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

- Измјене IFRS 11 "Заједнички аранжмани" – рачуноводство спајања интереса у заједничким пословима (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Иницијатива за објелодањивање (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 16 "Некретнине, постројења и опрема" и IAS 38 "Нематеријална улагања" – Објашњење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 16 "Некретнине, постројења и опрема" и IAS 41 "Пољопривреда" – Пољопривреда: биолошка средства која су предмет убирања (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 19 "Примања запослених" – Планови дефинисаних примања: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- IAS 27 "Појединачни финансијски извјештаји" – Капитални метод у појединачним финансијским извјештајима (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапријеђења IFRS (период 2010. - 2012.)" која су резултат годишњег унапријеђења 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 "Унапријеђења IFRS (период 2011. - 2013.)" која су резултат годишњег унапријеђења 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), и
- Измјене разних Стандарда "Унапријеђења IFRS (период 2012. - 2014.)" која су резултат годишњег унапријеђења IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 и IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године).

**2.5. Упоредни подаци**

Друштво је као упоредне податке приказало неконсолидовани биланс успјеха, извјештај о промјенама у капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава 31. децембра 2013. године, односно неконсолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2013. године и на дан 1. јануара 2013. године.

У циљу корекције грешака насталих у ранијим годинама у складу са IAS 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке", извршене су одређене корекције података презентованих у финансијским извјештајима састављеним на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2013. године (напомена 5). У складу са наведеним Стандардом, материјално значајне грешке које се односе на накнадно утврђене приходе и расходе из претходног периода исказане су као корекција акумулираног губитка на почетку текућег периода, при чему су упоредне информације у финансијским извјештајима претходног периода прерачунате.

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

Дана 7. новембра 2014. године, министар финансија Републике Српске је донио нови Правилник о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 99/14) који ступа на снагу 1. јануара 2015. године.

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

**3.1. Приходи од продаје**

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

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

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

**3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки**

Трошкови текућег одржавања и оправки основних средстава исказани су у стварно насталом износу.

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

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања су прерачунате у њихову противвриједност у Конвертибилним маркама по званичном курсу важећем на дан биланса стања. Пословне промјене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у Конвертибилне марке по званичном курсу важећем на дан сваке промјене. Настале позитивне и негативне курсне разлике књиже се у корист или на терет биланса успјеха.

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

**3.4. Некретнине, постројења и опрема**

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

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

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 успјеха као дио осталих пословних прихода или осталих пословних расхода.

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

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

**3.5. Инвестиционе некретнине**

Инвестиционе некретнине Друштва чине зграде или дио зграде које се држе ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вриједности некретнине, а не ради употребе за производњу или пружање услуга, или за потребе административног пословања, или продаје у оквиру редовног пословања.

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

**3.6. Нематеријална улагања**

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

**3.7. Амортизација**

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

Процијењени корисни вијек употребе појединих група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације и примиијењене стопе у току 2014. године је сљедећи:

	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.	
	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)	Стопа амортизације %	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	1.00 - 6.67	15 - 100	1.00 - 6.67	15 - 100
Трансформатори	2.00 - 6.67	15 - 50	2.00 - 6.67	15 - 50
Намјештај	10.00	10	10.00	10
Рачунари	20.00	5	20.00	5
Остала опрема	3.33 - 20.00	5 - 30	3.33 - 20.00	5 - 30

**3.8. Обезврјеђење вриједности имовине**

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

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

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

**3.8. Обезврјеђење вриједности имовине (наставак)**

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

На дан 31. децембра 2014. године руководство Друштва сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме, инвестиционих некретнина и нематеријалних улагања Друштва.

**3.9. Дугорочни финансијски пласмани – улози у зависна предузећа**

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

**3.10. Залихе**

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

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

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

**3.11. Разграничени приходи од донација**

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

**3.12. Бенефиције запосленима**

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Бенефиције запосленима (наставак)

*б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда*

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

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

Број година проведених у Друштву	Број Плата
10	1
20	2
30	3

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

3.13. Опорезивање

*Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 91/06 и 57/12), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2007. године. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

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

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

*Одложени порез на добитак*

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основице потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вриједности. Важеће пореске стопе на дан биланс стања или пореске стопе које су након тога дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све привремене опорезиве 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 до којег се пренијети порески губитак и кредити могу умањити.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Опорезивање (наставак)

*Порези и доприноси који не зависе од резултата*

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

*Порез на додату вриједност*

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

3.14. Финансијски инструменти

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

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

(а) Финансијска имовина

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

*Метода ефективне каматне стопе*

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

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

*Финансијска имовина расположива за продају*

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

*Финансијска имовина расположива за продају (наставак)*

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

*Дати кредити и потраживања*

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

Потраживања су приказана по њиховој номиналној вриједности, умањеној за исправке вриједности ненаплативих потраживања. Исправка вриједности потраживања врши се индиректно за износ доспјелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспијећа за плаћање, што су, према процјени менаџмента базираној на историјским доказима о износу с тим у вези насталих губитака, потраживања која нису наплаћена преко годину дана. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

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

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

*Престанак признавања финансијске имовине*

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски инструменти (наставак)

(б) Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

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

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

3.15. Финансијски лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг када су услови уговора такви, да у највећој мјери преносе све ризике и користи које произилазе из власништва над предметом лизинга. Сваки други лизинг се класификује као оперативни.

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се признају у билансу стања Друштва по садашњој вриједности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

3.16. 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.

3.17. Резервисања

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

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

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

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.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

#### 4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

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, опреме и нематеријалних улагања је засновано на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и промјенама економских и индустријских фактора. Адекватност процијењеног преосталог корисног вијека некретнина, опреме и нематеријалних улагања се анализира годишње, или гдје год постоји индиција о значајним промјенама одређених претпоставки. Руководство Друштва сматра да су рачуноводствене процјене у вези са процијењеним корисним вијеком трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања, значајне рачуноводствене процјене, јер укључују и претпоставке о технолошком развоју у веома иновативној индустрији. Такође, услед значајности сталних средстава у укупној активи Друштва, утицај сваке промјене у наведеним претпоставкама може бити материјално значајан на финансијски положај Друштва, као и на резултате његовог пословања.

*Обезвјеђење вриједности средстава*

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

*Исправка вриједности потраживања*

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

*Одложена пореска средства*

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)**

*Правична (фер вриједност)*

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

**5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2013. ГОДИНУ**

Друштво је, на дан 1. јануара 2014. године, извршило одређене корекције претходно исказаног неконсолидованог биланса стања на дан 31. децембра 2013. године и 1. јануара 2013. године, као и неконсолидованог биланса успјеха за пословну 2013. годину, ради корекције грешака из ранијих година у складу са IAS 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке" (напомена 2.5).

**(а) Ефекти корекција на нераспоређеном добитку текуће 2013. године и нераспоређеном добитку на дан 1. јануара 2013. године:**

	1. јануар 2013. Акумулирани добитак	У ВАМ 1. јануар - 31. децембар 2013. Нето добитак текуће године
<i>Акумулирани добитак/Нето добитак, претходно исказан</i>	60,903,683	12,334,845
<b><i>Корекција почетног стања акумулираног добитка на дан 1. јануара 2013 године:</i></b>		
- Корекција обрачуна одложених пореских средстава за више исказане одложене пореске приходе	(609,575)	-
<b><i>Укупно корекције акумулираног губитка на дан 1. јануара 2013. године:</i></b>	(609,575)	-
<b><i>Корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године:</i></b>		
- Корекција обрачуна одложених пореских средстава за више исказане одложене пореске приходе	-	(80,657)
<b><i>Укупно корекције текућег добитка у 2013. години:</i></b>	-	(80,657)
<b><i>Акумулирани добитак/Нето добитак, кориговано</i></b>	60,294,108	12,254,188

Друштво је извршило корекцију одложених пореских средстава по основу усаглашења ефеката процјене вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања из 2011. године са аналитичком базом сталних средстава, и то смањена су одложена пореска средства за укупан износ од 690,232 ВАМ - на терет акумулираног добитка ранијих година у износу од 609,575 ВАМ и на терет нето добитка 2013. године у износу од 80,657 ВАМ.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2013. ГОДИНУ (наставак)**

(б) Ефекти корекција биланса успеха за пословну 2013. годину:

	<i>Прелиминарно 2013.</i>	<i>Корекције +/-</i>	<i>Кориговано 2013.</i>
<b>Пословни приходи</b>			
Приходи од продаје производа и услуга	77,222,253	-	77,222,253
Остали пословни приходи	255,540	-	255,540
	<u>77,477,793</u>	<u>-</u>	<u>77,477,793</u>
<b>Пословни расходи</b>			
Трошкови материјала, горива и енергије	(1,943,821)	-	(1,943,821)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	(275,422)	-	(275,422)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(18,924,429)	-	(18,924,429)
Трошкови производних услуга	(4,842,076)	-	(4,842,076)
Трошкови амортизације и резервисања	(25,623,770)	-	(25,623,770)
Нематеријални трошкови	(2,816,690)	-	(2,816,690)
Трошкови пореза и доприноса	(8,765,968)	-	(8,765,968)
	<u>(63,192,176)</u>	<u>-</u>	<u>(63,192,176)</u>
<b>Пословни добитак</b>	<u>14,285,617</u>	<u>-</u>	<u>14,285,617</u>
Финансијски приходи	1,376,469	-	1,376,469
Финансијски расходи	(432,844)	-	(432,844)
	<u>943,625</u>	<u>-</u>	<u>943,625</u>
<b>Добитак редовне активности</b>	<u>15,229,242</u>	<u>-</u>	<u>15,229,242</u>
Остали приходи	467,616	-	467,616
Остали расходи	(1,980,380)	-	(1,980,380)
	<u>(1,512,764)</u>	<u>-</u>	<u>(1,512,764)</u>
<b>Добитак прије опорезивања</b>	13,716,478	-	13,716,478
Текући и одложени порез на добит	(1,381,633)	(80,657)	(1,462,290)
<b>Нето добитак периода</b>	<u>12,334,845</u>	<u>(80,657)</u>	<u>12,254,188</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2013. ГОДИНУ (наставак)**

Ефекти корекција биланса стања на дан 31. децембра 2013. године

	<i>Претходно исказано 31. децембар 2013.</i>	<i>Корекције +/-</i>	<i>Кориговано 31. децембар 2013.</i>
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	27,911,971	-	27,911,971
Некретнине, постројења и опрема	868,898,701	-	868,898,701
Средства културе	120,590	-	120,590
Учешћа у капиталу	16,700,000	-	16,700,000
Дугорочни финансијски пласмани	354,462	-	354,462
Одложена пореска средства	1,977,767	(690,232)	1,287,535
	<u>915,963,491</u>	<u>(690,232)</u>	<u>915,273,259</u>
<b>Обртна имовина</b>			
<b>Залихе</b>			
Дати аванси	2,740,868	-	2,740,868
Дати аванси	83,780	-	83,780
Потраживања од купаца	66,403,304	-	66,403,304
Друга потраживања	905,554	-	905,554
Текуће доспијеће дугорочних кредита	56,683	-	56,683
Краткорочни финансијски пласмани	24,843,814	-	24,843,814
Готовина	296,586	-	296,586
Порез на додату вриједност	227,854	-	227,854
	<u>95,558,443</u>	<u>-</u>	<u>95,558,443</u>
<b>Укупна актива</b>	<u>1,011,521,934</u>	<u>(690,232)</u>	<u>1,010,831,702</u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акцијски капитал	385,164,196	-	385,164,196
Статутарне резерве	161,575,943	-	161,575,943
Ревалоризационе резерве	352,939,365	-	352,939,365
Законске резерве	5,983,680	-	5,983,680
Нераспоређени добитак	73,846,251	(690,232)	73,156,019
	<u>979,509,435</u>	<u>(690,232)</u>	<u>978,819,203</u>
<b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>			
Дугорочна резервисања	10,189,450	-	10,189,450
Разграничени приходи	3,181,552	-	3,181,552
Дугорочни кредити	6,754,071	-	6,754,071
	<u>20,125,073</u>	<u>-</u>	<u>20,125,073</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	1,295,983	-	1,295,983
Обавезе према добављачима	1,335,185	-	1,335,185
Остале краткорочне обавезе и ПВР	9,256,258	-	9,256,258
	<u>11,887,426</u>	<u>-</u>	<u>11,887,426</u>
<b>Укупна пасива</b>	<u>1,011,521,934</u>	<u>(690,232)</u>	<u>1,010,831,702</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА**

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
		<i>Кориговано</i>
Приходи од продаје електричне енергије и услуга повезаним правним лицима (напомена 33)	61,215,039	77,088,954
Приходи од продаје производа и услуга у земљи	88,454	93,913
Приходи од продаје производа и услуга у иностранству	-	39,386
	<u>61,303,493</u>	<u>77,222,253</u>

**7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
		<i>Кориговано</i>
Приходи од донација (напомена 29)	30,035	17,647
Приходи од државних институција	53,579	42,942
Приходи од закупнина	181,710	186,782
Приходи од премија и субвенција	6,717	8,169
	<u>272,041</u>	<u>255,540</u>

**8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ**

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
		<i>Кориговано</i>
Трошкови осталог материјала	1,539,304	1,141,120
Трошкови воде	82,855	198,382
Трошкови горива	845,784	604,319
	<u>2,467,943</u>	<u>1,943,821</u>

**9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
		<i>Кориговано</i>
Бруто зараде	14,267,626	14,054,430
Накнаде члановима Надзорног одбора	93,435	84,397
Регрес за коришћење годишњег одмора	1,135,539	1,128,653
Накнаде по уговору о привременим и повременим пословима	142,753	51,432
Примања за огрев и зимницу	890,614	880,398
Трошкови и дневнице за службено путовање	395,521	318,027
Трошкови исхране радника	1,525,046	1,447,833
Накнаде за превоз радника	129,625	118,353
Отпремнине и јубиларне награде	255,426	236,030
Остали лични расходи	401,939	604,876
	<u>19,237,524</u>	<u>18,924,429</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови транспортних услуга	298,255	<i>Кориговано</i> 258,896
Трошкови услуга одржавања	2,765,106	3,587,638
Трошкови услуга одржавања од повезаних правних лица (напомена 33)	11,500	17,400
Трошкови закупнина	30,226	51,957
Трошкови рекламе и пропаганде	84,000	99,957
Трошкови производних услуга	1,302,516	673,948
Трошкови комуналних услуга	59,144	51,293
Трошкови осталих услуга	83,086	100,987
	<u>4,633,833</u>	<u>4,842,076</u>

**11. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови амортизације	16,564,409	<i>Кориговано</i> 16,745,615
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених (напомена 28)	303,036	402,593
Резервисања за судске спорове (напомена 28)	-	8,475,562
	<u>16,867,445</u>	<u>25,623,770</u>

**12. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови непроизводних услуга	612,629	<i>Кориговано</i> 818,799
Трошкови репрезентације	359,712	332,078
Трошкови премија осигурања	51,417	61,298
Трошкови платног промета	167,703	24,433
Трошкови чланарина	28,791	18,426
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 33)	1,111,369	1,111,369
Остали нематеријални трошкови	181,452	450,287
	<u>2,513,073</u>	<u>2,816,690</u>

**13. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА**

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Накнада за воде	1,336,745	<i>Кориговано</i> 1,505,261
Трошкови регулаторне накнаде	461,471	450,537
Накнада за кориштење природних ресурса	5,301,897	6,394,713
Трошкови накнаде Фонда солидарности	2,583,009	-
Остали порези и доприноси	500,139	415,457
	<u>10,183,261</u>	<u>8,765,968</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**13. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА (наставак)**

Накнаду за коришћење природних ресурса, која у 2014. години износи 5,301,897 ВАМ, Друштво издваја на основу одредаба Закона о накнадама за коришћење природних ресурса у сврху производње електричне енергије (Службени гласник РС број 85/03, 75/10 и 78/11), који је вриједио до 26. јуна 2014. године и на основу Закона о накнадама за коришћење природних ресурса у сврху производње електричне енергије (Службени гласник РС, број 52/14), који вриједи од 27. јуна 2014. године и то у висини 0.005 ВАМ по произведеном kWh електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије између производне и преносне компаније.

Накнада Фонду солидарности у 2014. години износи 2,583,009 ВАМ, а Друштво је издваја на основу одредаба Закона о накнадама за коришћење природних ресурса у сврху производње електричне енергије (Службени гласник РС, број 52/14), и то у висини од 0.005 ВАМ по произведеном kWh електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије између производне и преносне компаније.

**14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
<b>Финансијски приходи</b>		<i>Кориговано</i>
Приходи од камата	624,715	1,126,758
Позитивне курсне разлике	4	49,227
Остали финансијски приходи	342,810	200,484
	<u>967,529</u>	<u>1,376,469</u>
<b>Финансијски расходи</b>		
Расходи камата	(423,076)	(254,156)
Негативне курсне разлике	(64,914)	(218)
Остали финансијски расходи	(160,244)	(178,470)
	<u>(648,234)</u>	<u>(432,844)</u>
	<u>319,295</u>	<u>943,625</u>

**15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
		<i>Кориговано</i>
Добици од продаје основних средстава	3,280	-
Добици од продаје материјала	-	151,062
Наплаћена исправљена потраживања	1,080	1,029
Приходи од укидања дугорочних резервисања (напомена 28)	2,056,494	179,586
Остали приходи	284,146	135,939
	<u>2,345,000</u>	<u>467,616</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**16. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
		<i>Кориговано</i>
Трошкови продатих и расходованих некретнина, постројења и опреме	137,726	481,603
Садашња вриједност расходованог алата	99	2,862
Трошкови исправке вриједности алата и ситног инвентара	26,762	466,781
Трошкови исправке вриједности потраживања од купаца (напомена 26)	2,871	3,016
Исправка вриједности осталих потраживања (напомена 26)	-	688,974
Обезврјеђење орочених депозита код Бобар банке а.д. у ликвидацији, Бијељина (напомена 24)	944,281	-
Обезврјеђење новчаних средстава код Бобар банке а.д. у ликвидацији, Бијељина (напомена 25)	30,497	-
Трошкови директног отписа потраживања	-	54,630
Накнада штете трећим лицима	28,675	6,762
Трошкови за интерни Фонд солидарности у оквиру Друштва	38,779	10,000
Трошкови спорова	56,682	10,721
Остали расходи	3,198	255,031
	<u>1,269,570</u>	<u>1,980,380</u>

Расходи по основу обезврјеђења орочених депозита код Бобар банке а.д. у ликвидацији, Бијељина износе укупно 944,281 ВАМ и односе се на исправку вриједности потраживања по основу ороченог депозита у износу од 1,955,830 ВАМ (напомена 24). Наиме, дана 23. децембра 2014. године, Агенција за банкарство Републике Српске је одузела дозволу за рад Бобар банци а.д. Бијељина и покренула поступак ликвидације наведене банке. У складу са тим новим околностима и обзиром да Друштво није имало никакву контролу и располагање над својим новчаним средствима и депозитима у Бобар банци, руководство Друштва је извршило обезврјеђење потраживања од Бобар банке на дан 31. децембра 2014. године у износу за који руководство Друштва процјењује да неће бити наплаћен из ликвидационе масе банке (944,281 ВАМ), а на основу достављене процјене ликвидационог управника банке о извјесности наплате дијела потраживања Друштва у висини од 50%.

**17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**а) Компоненте пореза на добитак**

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
		<i>Кориговано</i>
Текући порез на добитак	(255,825)	(1,291,496)
Одложени порески расходи периода	(414,418)	(170,794)
	<u>(670,243)</u>	<u>(1,462,290)</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добитак прије опорезивања	6,790,526	<i>Кориговано</i> 13,716,478
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(679,053)	(1,371,648)
Порески ефекти прихода и расхода који се не признају	399,330	(705,049)
Искориштени порески губитак	-	785,201
Порески ефекат улагања у производњу	23,898	-
<i>Текући порез на добитак</i>	<u>(255,825)</u>	<u>(1,291,496)</u>
<i>Ефективна стопа пореза на добитак</i>	3.77%	9.42%

в) Одложена пореска средства

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Стање 1. јануар	1,287,535	<i>Кориговано</i> 1,458,329
Привремене разлике по основу вредновања некретнина, постројења и опреме	(457,019)	(170,794)
Остало	42,601	-
Стање, 31. децембар	<u>873,117</u>	<u>1,287,535</u>

**МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**  
**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"**

**18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

Корисовано	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	НПО у припреми	Дати аванси за постројења и опрему	Инвестиционе некретнине	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања	Укупно нематеријална улагања
<i>Набавна вриједност</i>									
Стање, 1. јануар 2013. године	78.520,407	1,108,615,351	163,637,743	35,036,892	-	-	1,385,810,393	27,375,701	27,375,701
Набавке у току периода	-	734,136	2,199,609	4,808,118	-	-	7,741,863	362,828	362,828
Пренос на инвестиционе некретнине	-	(9,267,340)	-	-	-	1,410,425	(7,856,915)	-	-
Пренос са инвестиција у току	-	3,009,364	13,722,987	(17,068,056)	-	-	(335,705)	335,705	335,705
Расходовања и отуђења	-	(50,000)	(9,178,432)	-	-	-	(9,228,432)	-	-
<b>Стање, 31. децембар 2013. године</b>	<b>78.520,407</b>	<b>1,103,041,511</b>	<b>170,381,907</b>	<b>22,776,954</b>	<b>-</b>	<b>1,410,425</b>	<b>1,376,131,204</b>	<b>28,074,234</b>	<b>28,074,234</b>
Набавке у току периода	-	-	-	6,533,728	155,483	-	6,689,211	16,490	16,490
Пренос са инвестиција у току	-	708,131	2,580,920	(3,467,221)	-	-	(178,170)	178,170	178,170
Расходовања и отуђења	-	-	(1,237,997)	-	-	-	(1,237,997)	-	-
Остало	-	-	-	(14,760)	-	-	(14,760)	-	-
<b>Стање, 31. децембар 2014. године</b>	<b>78.520,407</b>	<b>1,103,749,642</b>	<b>171,724,830</b>	<b>25,828,701</b>	<b>155,483</b>	<b>1,410,425</b>	<b>1,381,389,488</b>	<b>28,268,894</b>	<b>28,268,894</b>
<i>Исправка вриједности</i>									
Стање, 1. јануар 2013. године	-	410,781,377	95,984,834	-	-	-	506,766,211	89,621	89,621
Амортизација у току периода	-	12,171,775	4,501,198	-	-	-	16,672,973	72,642	72,642
Пренос на инвестиционе некретнине	-	(7,856,915)	-	-	-	-	(7,856,915)	-	-
Расходовања и отуђења	-	(7,000)	(8,342,766)	-	-	-	(8,349,766)	-	-
<b>Стање, 31. децембар 2013. године</b>	<b>-</b>	<b>415,089,237</b>	<b>92,143,266</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>507,232,503</b>	<b>162,263</b>	<b>162,263</b>
Амортизација у току периода	-	12,043,744	4,270,682	-	-	-	16,314,426	249,983	249,983
Расходовања и отуђења	-	-	(1,100,172)	-	-	-	(1,100,172)	-	-
<b>Стање, 31. децембар 2014. године</b>	<b>-</b>	<b>427,132,981</b>	<b>95,313,776</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>522,446,757</b>	<b>412,246</b>	<b>412,246</b>
<i>Садашња вриједност</i>									
Стање, 31. децембар 2014. године	78.520,407	676,616,661	76,411,054	25,828,701	155,483	1,410,425	858,942,731	27,856,648	27,856,648
Стање, 1. јануар 2014. године	78.520,407	687,952,274	78,238,641	22,776,954	-	1,410,425	868,898,701	27,911,971	27,911,971

На дан 31. децембра 2014. године, осим осигурања возила, Друштво није извршило осигурање грађевинских објеката и остале опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање.

Друштво нема хипотека нити залога над својим некретнинама, постројењима и опремом на дан 31. децембра 2014. године.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

19. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	Учешће %	31. децембар 2014.	31. децембар 2013. <i>Кориговано</i>	У ВАМ 1. јануар 2013. <i>Кориговано</i>
<i>Учешћа у капиталу зависних правних лица:</i>				
- ХЕ Дабар д.о.о. Требиње	70	21,700,000	16,700,000	7,700,000
		<u>21,700,000</u>	<u>16,700,000</u>	<u>7,700,000</u>

Друштво је дана 19. априла 2011. године са Мјешовитим холдингом „Електропривреда Републике Српске“, Требиње, Матично Друштво а.д. Требиње, потписало Уговор о оснивању друштва Хидроелектране Дабар д.о.о. за производњу и продају електричне енергије, Требиње.

Овом Уговору су претходили закључци Владе Републике Српске, као и Одлука Скупштине акционара Друштва број СА-1895-III-Б/1 од 6. априла 2011. године о усвајању приједлога Одлуке о оснивању привредног друштва под називом „Хидроелектране Дабар“ друштво са ограниченом одговорношћу са сједиштем у Требињу, са учешћем Друштва у основном капиталу од 70% и 30% учешћа МХ „ЕРС“ – Матично Друштво а.д. Требиње, односно са укупним капиталом у износу од 1,000,000 ВАМ. Рјешењем Окружног привредног суда Требиње од 28. априла 2011. године, Хидроелектрана Дабар д.о.о. је уписана у судски регистар.

20. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013. <i>Кориговано</i>	У ВАМ 1. јануар 2013. <i>Кориговано</i>
<i>Орочени депозити:</i>			
Нова банка а.д. Бања Лука	1,760,247	-	9,455,830
Банка Српске а.д. Бања Лука	2,933,745	-	2,738,162
Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа – дугорочне обвезнице	10,004,096	-	-
	<u>14,698,088</u>	<u>-</u>	<u>12,193,992</u>
Стамбени кредити дати запосленима	372,350	411,145	453,372
Минус: текуће:			
- дугорочне обвезнице	(2,500,000)	-	-
- стамбени кредити дати запосленима	(63,178)	(56,683)	(51,391)
	<u>12,507,260</u>	<u>354,462</u>	<u>12,595,973</u>

Стамбени кредити дати запосленима исказани у износу од 372,350 ВАМ одобрени су на период од 20 година уз каматну стопу у висини од 2% на годишњем нивоу. Дати кредити се вреднују по вриједности датих средстава, примјеном уговорене каматне стопе. Према процјени руководства Друштва, ефекти непримјењивања одредби IAS 39 - "Финансијски инструменти: признавање и одмјеравање" по коме се захтијева да се дугорочни кредити вреднују по фер вриједности, примјеном ефективне каматне стопе, нису од материјалног значаја за приложене финансијске извјештаје посматране у цјелини.

Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа исказане у износу од 10,004,096 ВАМ односе се цјелокупно на обвезнице Републике Српске са сљедећим елементима:

Емитент: Република Српска;  
Опис емисије: емисија дугорочних обвезница јавном понудом (четврта емисија);  
Локална ознака: RSBD-O-D;  
Број емитованих хартија од вриједности: 65,000;  
Номинална вриједност појединачне хартије од вриједности: 1,000 ВАМ;  
Планирани износ емисије: 65,000,000 ВАМ;  
Каматна стопа: 4.5% на годишњем нивоу;  
Исплата главнице: кроз четири једнака ануитета, једном годишње; и  
Исплата камате: камата се обрачунава на остатак главнице и исплаћује једном годишње заједно са припадајућим дијелом главнице.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"**  
**МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,**  
**ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
 За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**21. ЗАЛИХЕ**

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.	У ВАМ 1. јануар 2013.
Материјал	1,550,066	<i>Кориговано</i> 1,576,766	<i>Кориговано</i> 1,644,377
Резервни дијелови	942,796	904,684	807,331
Алат и инвентар у складишту	276,488	231,158	267,294
Ауто гуме у складишту	37,974	28,260	32,422
Алат и инвентар у употреби	426,568	386,337	409,965
Ауто гуме у употреби	203,659	172,380	112,672
	<u>3,437,551</u>	<u>3,299,585</u>	<u>3,274,061</u>
<i>Исправка вриједности:</i>			
- Алат, инвентар и ауто гуме у употреби	(630,227)	(558,717)	(522,636)
	<u>2,807,324</u>	<u>2,740,868</u>	<u>2,751,425</u>

**22. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА**

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.	У ВАМ 1. јануар 2013.
Потраживања од купаца повезаних правних лица (напомена 33)	67,792,945	<i>Кориговано</i> 66,346,098	<i>Кориговано</i> 50,226,346
Потраживања од купаца у земљи	44,319	29,892	467,444
Потраживања од купаца у иностранству	2,871	30,330	-
Остала потраживања из специфичних послова (напомена 33)	1,198	-	-
	<u>67,841,333</u>	<u>66,406,320</u>	<u>50,693,790</u>
Минус: Исправка вриједности потраживања: - у земљи	(4,807)	(3,016)	-
	<u>67,836,526</u>	<u>66,403,304</u>	<u>50,693,790</u>

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2014. и 2013. године је следећа:

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.	У ВАМ 1. јануар 2013.
0-30 дана	21,349,770	<i>Кориговано</i> 34,832,558	<i>Кориговано</i> 6,754,807
31-60 дана	3,835,842	2,808,279	3,323,547
61-90 дана	3,292,557	5,689,325	1,469,616
91-180 дана	15,249,639	15,137,192	13,044,650
181-270 дана	15,669,486	7,938,750	6,978,370
271-365 дана	8,436,832	-	8,703,290
преко 365 дана	7,207	216	10,399,510
	<u>67,841,333</u>	<u>66,406,320</u>	<u>50,693,790</u>

Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године био је 389 дана (2013. године: 276 дана).

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**23. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013. <i>Кориговано</i>	У ВАМ 1. јануар 2013. <i>Кориговано</i>
Потраживање од Министарства финансија Републике Српске	688,974	688,974	205,335
Потраживања по основу више плаћених директних пореза	1,333,263	854,218	434,562
Потраживања за камату по основу ХоВ - обвезнице	325,479	-	854,218
Остала потраживања	40,116	51,336	84,563
	<u>2,387,832</u>	<u>1,594,528</u>	<u>1,578,678</u>
<i>Минус: Исправка вриједности потраживања:</i>			
- од Министарства финансија Републике Српске	(688,974)	(688,974)	-
	<u>1,698,858</u>	<u>905,554</u>	<u>1,578,678</u>

Потраживања од Министарства финансија Републике Српске која износе 688,974 ВАМ у потпуности се односе на потраживања за уплату накнаде за потопљено земљиште општини Билећа, а по закључку Владе Републике Српске број 04/1 – 012-2-1728/11 од 21. јула 2011. године. Према тачки 3. Закључка, Влада Републике Српске ће обезбиједити поврат ових средстава.

**24. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013. <i>Кориговано</i>	У ВАМ 1. јануар 2013. <i>Кориговано</i>
<i>Орочени депозити:</i>			
Бобар банка а.д. у ликвидацији, Бијељина	1,955,830	2,955,830	2,955,830
Нова банка а.д. Бања Лука	13,229	19,149,822	4,693,992
Balkan Investment Bank а.д. Бања Лука	-	2,738,162	-
	<u>1,969,059</u>	<u>24,843,814</u>	<u>7,649,822</u>
<i>Минус: Исправка вриједности краткорочних финансијских пласмана:</i>			
- од Бобар банка а.д. у ликвидацији, Бијељина (напомена 16)	(944,281)	-	-
	<u>1,024,778</u>	<u>24,843,814</u>	<u>7,649,822</u>

Краткорочни финансијски пласмани се односе на краткорочно орочене депозите Друштва, који су орочени на период до годину дана по каматној стопи од 4.55% до 4.67%.

Износ од 1,955,830 ВАМ представља депозит код "Бобар банке" у ликвидацији а.д. Бијељина над којем је отворен поступак ликвидације и исти је обезвријеђен у износу од 944,281 ВАМ. Дио депозита код "Бобар банке" а.д. Бијељина, у износу до 50,000 ВАМ је осигуран код Агенције за осигурање депозита БиХ у складу са прописима о осигурању депозита.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**25. ГОТОВИНА**

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.	У ВАМ 1. јануар 2013.
Жиро рачун	3,598,879	<i>Кориговано</i> 206,589	<i>Кориговано</i> 2,086,541
Благајна	655	1,954	833
Девизни рачун	37,456	88,043	345,092
	<u>3,636,990</u>	<u>296,586</u>	<u>2,432,466</u>
<i>Минус: Исправка вриједности новчаних средстава:</i>			
- од "Бобар банке" а.д. у ликвидацији (напомена 16)	(30,497)	-	-
	<u>3,606,493</u>	<u>296,586</u>	<u>2,432,466</u>

**26. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА**

	Потраживања од купаца (напомена 22)	Друга потраживања (напомена 23)	Краткорочни финансијски пласмани (напомена 24)	Готовина (напомена 25)	У ВАМ Укупно
Стање, 1. јануар 2013. године	-	-	-	-	-
Исправка на терет трошкова текућег периода (напомена 16)	3,016	688,974	-	-	691,990
Стање, 31. децембра 2013. године	<u>3,016</u>	<u>688,974</u>	-	-	<u>691,990</u>
Исправка на терет трошкова текућег периода (напомена 16)	2,871	-	944,281	30,497	977,649
Наплаћена отписана потраживања	(1,080)	-	-	-	(1,080)
Стање, 31. децембра 2014. године	<u>4,807</u>	<u>688,974</u>	<u>944,281</u>	<u>30,497</u>	<u>1,668,559</u>

**27. КАПИТАЛ**

*Акцијски капитал*

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

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**27. КАПИТАЛ (наставак)**

*Акцијски капитал (наставак)*

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

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2014. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа у укупном капиталу</u>	<u>Вриједност капитала</u>	<u>у ВАР</u> <u>Број Акција</u>
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	64,998217	250,349,858	250,349,858
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10,067443	38,776,187	38,776,187
ЗИФ Zertex Fond а.д. Бања Лука	5,156067	19,859,323	19,859,323
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5,000000	19,258,210	19,258,210
Остали акционари	14,778273	56,920,618	56,920,618
<b>Акцијски капитал</b>	<b>100,000000</b>	<b>385,164,196</b>	<b>385,164,196</b>

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембар 2014. године износи 1,00 ВАР. 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 2014. године износи 0.415 ВАР (31. децембра 2013. године: 0.422 ВАР). Зарада по акцији је приказана у напомени 35 уз ове неконсолидоване финансијске извјештаје.

**Законске резерве**

Законске резерве представљају издвајања из расподеле 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 оснивачким актом, односно статутом одређени већи дио основног капитала.

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

**Статутарне резерве**

Статутарне резерве исказане на дан 31. децембар 2014. године у укупном износу од 161,945,988 ВАР представљају, највећим дијелом, у износу од 161,571,306 ВАР резерве настале преносом са ревалоризационих резерви насталих на основу ревалоризације капитала примјеном званичних коефицијената ревалоризације у ранијим периодима (до 31. децембра 2000. године).

**Ревалоризационе резерве**

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2014. године износе 348,912,610 ВАР и састоје се од позитивних ефеката процјене некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања извршених на дан 31. децембра 2011. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процјена некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања на дан 31. децембра 2004. и 31. децембра 2008. године.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013. <i>Кориговано</i>	У ВАМ 1. јануар 2013. <i>Кориговано</i>
Резервисања за:			
- бенефиције за запослене	1,449,816	1,355,644	1,132,637
- судске спорове (напомена 36а)	6,986,176	8,833,806	358,244
	<u>8,435,992</u>	<u>10,189,450</u>	<u>1,490,881</u>
		<b>Бенефиције за запослене</b>	<b>Укупно</b>
Стање, 1. јануар 2013. године	<b>Судски спорови</b> 358,244	1,132,637	1,490,881
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 11)	8,475,562	402,593	8,878,155
Исплата јубиларних награда (напомена 15)	-	(179,586)	(179,586)
Стање, 31. децембра 2013. године	<u>8,833,806</u>	<u>1,355,644</u>	<u>10,189,450</u>
Укидање резервисања у току године у корист прихода (напомена 15)	(1,847,630)	(208,864)	(2,056,494)
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 11)	-	303,036	303,036
Стање, 31. децембра 2014. године	<u>6,986,176</u>	<u>1,449,816</u>	<u>8,435,992</u>

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2014. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио следеће претпоставке: дисконтна стопа од 7.72% годишње одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, раст зарада од 0.2%, године радног стажа за одлазак у пензију 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених, званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

**29. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ**

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013. <i>Кориговано</i>	У ВАМ 1. јануар 2013. <i>Кориговано</i>
Разграничени приходи по основу примљених донација	1,072,396	1,102,431	5,255
Разграничени приходи по основу државних донација – свођење дугорочних кредита на фер вриједност	1,642,362	2,079,121	1,661,837
	<u>2,714,758</u>	<u>3,181,552</u>	<u>1,667,092</u>

Разграничени приходи по основу примљених државних донација у износу од 1,072,396 ВАМ се цјелокупно односе на разграничене приходе признате у складу са IAS 20 – "Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи", а по основу добијених средстава од Владе Републике Српске у складу са Уговором о преносу средстава финансијског доприноса за финансирање Пројекта санације хидроелектране Требиње број 8190 од 30. децембра 2009. године.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**29. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ (наставак)**

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 1,642,362 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.

Кретања на разграниченим приходима у пословној 2014. и 2013. години су била сљедећа:

	Примљене донације	Свођење кредита на фер вриједност	У ВАМ
			Укупно
Стање, 1. јануар 2013. године	5,255	1,661,837	1,667,092
Примљене донације	1,114,823	-	1,114,823
Укидање резервисања у корист прихода текуће године (напомена 7)	(17,647)	-	(17,647)
Умањење по основу отплате кредита	-	(218,240)	(218,240)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	-	635,524	635,524
Стање, 31. децембар 2013. године	<u>1,102,431</u>	<u>2,079,121</u>	<u>3,181,552</u>
Укидање резервисања у корист прихода текуће године (напомена 7)	(30,035)	-	(30,035)
Умањење по основу отплате кредита	-	(436,759)	(436,759)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	-	-	-
Стање, 31. децембар 2014. године	<u>1,072,396</u>	<u>1,642,362</u>	<u>2,714,758</u>

**30. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.	У ВАМ 1. јануар 2013.
		Кориговано	Кориговано
<i>Дугорочни кредити у иностранству:</i>			
Међународна асоцијација за развој (IDA) 30710	275,587	772,790	962,401
Kreditstalt Fur Wiederaufbau (KFW)	1,515,499	1,701,134	1,831,319
Kreditstalt Fur Wiederaufbau (KFW)	5,464,649	5,044,474	4,347,939
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	166,252	277,607	414,588
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	52,511	225,477	246,071
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	7,632	28,572	32,270
	<u>7,482,130</u>	<u>8,050,054</u>	<u>7,834,588</u>
Минус: текућа доспијећа дугорочних обавеза	<u>(1,310,672)</u>	<u>(1,295,983)</u>	<u>(1,304,692)</u>
	<u>6,171,458</u>	<u>6,754,071</u>	<u>6,529,896</u>

Каматна стопа на дугорочне кредите је у распону од EURIBOR-а или LIBOR-а увећаног за маржу 0.75% годишње или 1% годишње.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**30. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

	Текуће доспијеће		У ВАМ	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.	Дугорочни дио 31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Дугорочни кредити у иностранству:				
Међународна асоцијација за развој (IDA) 30710	201,135	188,325	74,452	584,465
Kreditstalt Fur Wiederaufbau (KFW)	266,667	266,667	1,248,832	1,434,467
Kreditstalt Fur Wiederaufbau (KFW)	666,667	666,667	4,797,982	4,377,807
Европска банка за обнову и развој (EBRD) 891	146,702	146,702	19,550	130,905
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	23,898	22,375	28,613	203,102
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	5,603	5,247	2,029	23,325
Укупно	<u>1,310,672</u>	<u>1,295,983</u>	<u>6,171,458</u>	<u>6,754,071</u>

**31. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА**

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.	У ВАМ 1. јануар 2013.
	Примљени аванси, депозити и кауције	673	<i>Кориговано</i> 6,540
Добављачи - повезана правна лица (напомена 33)	143,814	589,232	968,285
Добављачи у земљи	562,002	739,413	4,135,620
Добављачи у иностранству	553,336	-	61,444
	<u>1,259,825</u>	<u>1,335,185</u>	<u>5,171,216</u>

Обавезе према добављачима у земљи које на дан 31. децембра 2014. године износе 562,002 ВАМ, највећим дијелом у износу од 174,576 ВАМ се односе на обавезе према предузећу Siemens д.о.о. Сарајево по основу консултантских услуга.

Обавезе према добављачима у иностранству које на дан 31. децембра 2014. године износе 553,336 ВАМ, највећим дијелом у износу од 475,430 ВАМ се односе на обавезе према предузећу АВВ д.о.о. Загреб по основу испоручене опреме.

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2014. године је био 48 дана (2013. година - 41 дана).

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

**32. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР**

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.	У ВАР 1. јануар 2013.
		<i>Кориговано</i>	<i>Кориговано</i>
Обавезе за нето зараде	360,862	328,953	311,570
Обавезе за нето накнаде зарада	180,539	183,857	212,635
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	82,748	99,660	80,499
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	500,794	516,044	420,327
Обавезе за дивиденде	4,025,826	1,901,684	933,472
Обавезе према запосленима	187,444	259,226	83,848
Обавезе за камате	-	19	-
Остале обавезе	201,524	180,874	168,141
Обавезе за накнаде које терете трошкове	1,200,910	588,701	603,098
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	1,174	385	3,517
Разграничени обрачунати трошкови	89,143	132,745	21,558
Разграничени приходи	-	126	125
Обавезе по основу ПДВ-а	2,146,424	3,772,488	516,729
Обавезе по основу пореза на добитак	-	1,291,496	-
Остала пасивна временска разграничења	20	-	10,387
	<u>8,977,408</u>	<u>9,256,258</u>	<u>3,365,906</u>

Обавезе за накнаде које терете трошкове које на дан 31. децембра 2014. године износе 1,200,910 ВАР, највећим дијелом у износу од 584,632 ВАР се односе на обавезе за доприносе у складу са Законом о посебном доприносу за солидарност ("Службени гласник РС", број 52/14).

Обавезе за ПДВ које на дан 31. децембра 2014. године износе 2,146,424 ВАР, у потпуности се односе на обавезе за порез на додату вриједност по мјесечној пореској пријави за децембар 2014. године, које су плаћене 10. јануара 2015. године.

**33. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

Сљедећи приходи и расходи су произашли из трансакција са повезаним правним лицима:

		У ВАР	
	Напомена	Година која се завршава 31. децембра	
		2014.	2013.
<b>БИЛАНС УСПЈЕХА</b>			
<b>ПРИХОДИ</b>			
<i>Приходи од продаје електричне енергије и услуга повезаним правним лицима</i>	6		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње		<u>61,215,039</u>	<u>77,088,954</u>
<i>Остали пословни приходи</i>			
ХЕ "Дабар" д.о.о. Требиње	7	<u>12,288</u>	<u>12,288</u>
		<u>61,227,327</u>	<u>77,101,242</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године

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

<b>БИЛАНС УСПЈЕХА (наставак)</b>			
<b>РАСХОДИ</b>			
<i>Трошкови електричне енергије повезаним правним лицима</i>			
Електрохерцеговина а.д. Требиње		(238,928)	(247,781)
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње		(37,726)	(27,641)
		<u>(276,654)</u>	<u>(275,422)</u>
<i>Трошкови општих и заједничких трошкова Холдинга</i>	12		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње		(1,111,369)	(1,111,369)
<i>Трошкови услуга одржавања</i>	10		
Електрохерцеговина а.д. Требиње		-	(17,400)
Истраживачко развојни центар ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		(11,500)	-
<i>Остали расходи</i>			
Електро Добој а.д. Добој		-	(273)
		<u>(1,399,523)</u>	<u>(1,404,464)</u>
<b>Приходи, нето</b>		<u>59,827,804</u>	<u>75,696,778</u>
Трошкови личних примања кључног руководећег особља и чланова Надзорног одбора		<u>(225,762)</u>	<u>(226,411)</u>

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

	Напомена	31. децембар 2014.	31. децембар 2013. <i>Кориговано</i>	У ВАМ 1. јануар 2013. <i>Кориговано</i>
<b>БИЛАНС СТАЊА</b>				
<b>АКТИВА</b>				
<i>Потраживања од купаца за електричну енергију</i>	22			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске Матично предузеће а.д. Требиње		67,792,945	66,346,098	50,226,346
<i>Потраживања из специфичних послова</i>				
ХЕ "Дабар" д.о.о. Требиње		1,198	-	-
<i>Инвестиције у току</i>				
Електрохерцеговина а.д. Требиње		-	31,522	-
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		-	45,700	-
<i>Залихе</i>				
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		-	77,222	-
<b>Укупно потраживања</b>		<u>67,794,143</u>	<u>66,449,680</u>	<u>50,226,346</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

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

	Напомена	31. децембар	31. децембар	У ВАМ
		2014.	2013.	1. јануар
			<i>Кориговано</i>	<i>Кориговано</i>
<b>БИЛАНС СТАЊА (наставак)</b>				
<b>ПАСИВА</b>				
<b>ОБАВЕЗЕ</b>				
<i>Обавезе према добављачима</i>	31			
Мјешовити Холдинг				
Електропривреда				
Републике Српске Матично				
предузеће а.д. Требиње		(4,310)	(8,765)	-
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		-	-	(53,469)
Електрохерцеговина а.д. Требиње		(30,953)	(36,234)	(29,503)
		(35,263)	(44,999)	(82,972)
<i>Остале обавезе из специфичних послова</i>				
Мјешовити Холдинг				
Електропривреда Републике				
Српске Матично предузеће а.д.				
Требиње		(108,551)	(544,233)	(885,313)
<b>Укупно обавезе</b>		<b>(143,814)</b>	<b>(589,232)</b>	<b>(968,285)</b>
<b>Потраживања, нето</b>		<b>67,650,329</b>	<b>65,860,448</b>	<b>49,258,061</b>

**34. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА**

	31. децембар	31. децембар	У ВАМ
	2014.	2013.	1. јануар
			2013.
Станови додијељени радницима	922,952	922,952	3,538,332
Интерни односи у Холдингу по процјени из 2004. године	66,926,812	67,074,356	67,806,596
Неупотребљиве залихе	1,500,205	1,500,205	1,539,373
Остало	10,353	10,353	10,353
	<b>69,360,322</b>	<b>69,507,866</b>	<b>72,894,654</b>

Интерни односи у оквиру Холдинга који на дан 31. децембра 2014. године износе 66,926,812 ВАМ, у потпуности се односе на искњижена интерна потраживања и обавезе (у истом износу) између чланица Холдинга утврђених на дан 31. децембра 2004. године, а у складу са Одлуком Владе Републике Српске од 7. марта 2006. године.

**35. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	У ВАМ		
	Година која се завршава		
	2014.	31. децембра 2013.	2013.
		<i>Кориговано</i>	<i>Претходно исказано</i>
Добитак обрачунског периода	6,120,283	12,254,188	12,334,845
Просјечан пондерисан број издатих акција	385,164,196	385,164,196	385,164,196
<b>Зарада по акцији</b>	<b>0.015890</b>	<b>0.031815</b>	<b>0.032025</b>

Друштво је у 2014. години измирило дио обавеза за дивиденде из ранијих и текуће године у укупном износу од 8,007,710 ВАМ.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2014. године

**35. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ (наставак)**

На основу одлуке Скупштине акционара Друштва број СА-5293-РГ/8 од 26. августа 2014. године, извршена је расподјела добити из 2013. године, и то:

- издвајање у законске резерве у износу од 616,742 ВАМ,
- издвајање у статутарне резерве у износу од 370,045 ВАМ,
- издвајање за донације у износу од 1,233,485 ВАМ, и
- издавајање за исплату дивиденде акционарима у износу од 10,114,573 ВАМ.

На основу одлуке Скупштине акционара Друштва број СА-3360-ХИ-В/1 од 10. јуна 2014. године, извршена је допуна Статута Друштва, те је предвиђено формирање Фонда за осигурање од ризика у условима ванредне ситуације по којој је на терет нераспоређеног добитка Друштва издвојено и уплаћено у Фонд на нивоу Холдинга 1,000,000 ВАМ.

**36. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

- а) На дан 31. децембра 2014. године, укупан износ потенцијалних обавеза по основу спорова који се воде против Друштва износе 19,492,074 ВАМ, док је вриједност спорова које Друштво води против других лица 804,485 ВАМ. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате и судске трошкове који могу бити утврђени по окончању судских спорова. Најзначајнији спорови се односе на тужбу Бендер Драгана за накнаду штете у износу од 6,259,363 ВАМ (поступак је у току код Општинског суда у Мостару), на тужбу Породичног добра "Лела", Равно за накнаду штете у износу од 4,315,081 ВАМ (поступак је у току код Општинског суда у Мостару) и код истог тужиоца за накнаду штете у износу од 2,216,200 ВАМ (поступак је у току код Општинског суда у Чапљини). Став екстерног правног заступника Друштва је да су наведени тужбени захтјеви неосновани и да ће и коначан исход спорова бити у корист Друштва. Друштво је извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у укупном износу од 6,986,176 ВАМ (напомена 28), док за остале тужбе руководство Друштва сматра да је исход тих спорова неизвјестан, и да Друштво неће бити изложено материјално значајним додатним потенцијалним губицима по наведеним основама.
- б) Друштво користи дио хидроакумулацијских објеката на заузетом земљишту општине Никшић, Република Црна Гора. Имајући у виду чињеницу да је питање накнада за потопљено земљиште у бившој СФРЈ било регулисано републичким прописима, да се ово питање може ријешити само по одредбама Анекса Г Споразума о питању сукцесије (Службени гласник БиХ – међународни уговори, број 10/01), по коме се обавезују државе насљеднице да испуњавају обавезе чије је испуњење спријечено распадом бивше СФРЈ, а Босна и Херцеговина није са Црном Гором закључила уговор о уређењу имовинско – правних односа, Руководство Друштва сматра да ове потенцијалне обавезе требају бити предмет договора на нивоу влада двије државе. На основу информација добијених од Друштва, до дана издавања ових финансијских извјештаја преговори нису започети.

**37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ**

**37.1 Управљање капиталом**

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбиједи принос на капитал.

Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 30, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује акцијски капитал и акумулирани добитак. Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2014. године

**37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**37.1 Управљање капиталом (наставак)**

**37.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу**

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

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
Задуженост а)	7,482,130	8,050,054
Готовина и готовински еквиваленти	3,606,493	296,586
Нето задуженост	<u>3,875,637</u>	<u>7,753,468</u>
Капитал б)	<u>972,764,094</u>	<u>978,819,203</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.00398</u>	<u>0.00792</u>

а) Задуженост се односи на дугорочне кредите.

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

**37.1.2. 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.

**37.1.3. Категорије финансијских инструмената**

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	31. децембар 2014.	У ВАМ 31. децембар 2013.
<b>Финансијска средства</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	12,507,260	354,462
Краткорочни финансијски пласмани	3,587,956	24,900,497
Потраживања од купаца	67,836,526	66,403,304
Остала потраживања	1,698,858	905,554
Готовина и готовински еквиваленти	3,606,493	296,586
	<u>89,237,093</u>	<u>92,860,403</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочни кредити	6,171,458	6,754,071
Текућа доспијећа дугорочних кредита	1,310,672	1,295,983
Обавезе према добављачима	1,259,152	1,328,645
Остале обавезе	5,539,737	4,014,550
	<u>14,281,019</u>	<u>13,393,249</u>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2014. године

**37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**37.2 Циљеви управљања финансијским ризицима**

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

Управљање ризицима у Друштву је усмјерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта. Управљање ризицима дефинисано је рачуноводственим политикама Друштва.

Друштво не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, у току 2014. године Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

**(1) Тржишни ризик**

*(а) Ризик од промјене курса страних валута*

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

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

	Имовина		Обавезе	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
EUR	1,993,183	18,860,156	8,212,638	9,059,446
SDR	-	-	907,600	1,112,486
USD	18	18	-	-
RSD	4,657	16,323	-	-
	<u>1,997,858</u>	<u>18,876,497</u>	<u>9,120,238</u>	<u>10,171,932</u>

*(б) Ризик од промјене каматних стопа*

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

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

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

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)  
37.2 Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(1) Тржишни ризик (наставак)

(б) Ризик од промјене каматних стопа (наставак)

*Анализа осјетљивости*

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

У случају да је каматна стопа на дан 31. децембра 2014. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2014. године био би већи/мањи за износ од 119,269 ВАН (2013. године: 371,364 ВАН), као резултат већег/мањег прихода од камата.

(в) Ризик од промјене цијена капитала

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

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

(2) Ризик ликвидности

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

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

Друштво не користи финансијске деривате.

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Друштва на дан 31. децембра 2014. и 2013. године:

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

**37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

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

**(2) Ризик ликвидности (наставак)**

Финансијска имовина						У ВАМ
	Мање од мјесец дана	1-3 мјесеца	Од 3 мјесеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
31. децембар 2014.						
Без камата	71,441,821	1,700,056	-	-	-	73,141,877
Инструменти по фиксној каматној стопи	-	-	3,871,271	12,542,706	-	16,413,977
<b>Укупно</b>	<b>71,441,821</b>	<b>1,700,056</b>	<b>3,871,271</b>	<b>12,542,706</b>	<b>-</b>	<b>89,555,854</b>
31. децембар 2013.						
Без камата	66,699,890	905,554	-	-	-	67,605,444
Инструменти по фиксној каматној стопи	-	-	25,183,812	389,908	-	25,573,720
<b>Укупно</b>	<b>66,699,890</b>	<b>905,554</b>	<b>25,183,812</b>	<b>389,908</b>	<b>-</b>	<b>93,179,164</b>
Финансијске обавезе						У ВАМ
31. децембар 2014.	Мање од мјесец дана	1-3 мјесеца	Од 3 мјесеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Без камата	6,798,889	-	-	-	-	6,798,889
Инструменти по варијабилној каматној стопи	-	-	1,324,409	6,529,424	-	7,853,833
<b>Укупно</b>	<b>6,798,889</b>	<b>-</b>	<b>1,324,409</b>	<b>6,529,424</b>	<b>-</b>	<b>14,652,722</b>
31. децембар 2013.						
Без камата	5,343,195	-	-	-	-	5,343,195
Инструменти по варијабилној каматној стопи	-	-	1,309,720	7,112,037	-	8,421,757
<b>Укупно</b>	<b>5,343,195</b>	<b>-</b>	<b>1,309,720</b>	<b>7,112,037</b>	<b>-</b>	<b>13,764,952</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 Друштво очекује да ће се новчани ток појавити у другом периоду), односно на основу најранијег датума када се од Друштва може тражити да плати насталу обавезу.

**(3) Кредитни ризик**

Кредитни ризик се односи на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе према Друштву, што ће резултовати финансијским губитком Друштва. Друштво је усвојило политике у вези са праћењем кредитне способности партнера, као и захтијевања одређених обезбјеђења (коллатерала), 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.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ**

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

**37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

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

**(3) Кредитни ризик (наставак)**

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

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

**37.3. Фер вриједност финансијских инструмената**

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

	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.	
	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност
<b>Финансијска имовина</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	12,507,260	12,507,260	354,462	354,462
Краткорочни финансијски пласмани	3,587,956	3,587,956	24,900,497	24,900,497
Потраживања од купаца	67,836,526	67,836,526	66,403,304	66,403,304
Остала потраживања	1,698,858	1,698,858	905,554	905,554
Готовина и готовински еквиваленти	3,606,493	3,606,493	296,586	296,586
	<u>89,237,093</u>	<u>89,237,093</u>	<u>92,860,403</u>	<u>92,860,403</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочни кредити	6,171,458	6,171,458	6,754,071	6,754,071
Текуће доспијеће дугорочних кредита	1,310,672	1,310,672	1,295,983	1,295,983
Обавезе према добављачима	1,259,152	1,259,152	1,328,645	1,328,645
Остале краткорочне обавезе	5,539,737	5,539,737	4,014,550	4,014,550
	<u>14,281,019</u>	<u>14,281,019</u>	<u>13,393,249</u>	<u>13,393,249</u>

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

**38. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСА**

Није било догађаја који би захтијевали додатна објелодањивања или корекције финансијских извјештаја, како се то захтијева према IAS 10 "Догађаји послје извјештајног периода".

**39. 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 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 5 година, при чему право на утарђивање 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 5 година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

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

**40. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА**

Као што се и очекивало, у току 2014. године Друштво је, као и већина других привредних субјеката у Републици Српској, било под одређеним утицајем финансијске кризе, погоршаних економских услова на тржишту Републике Српске, Босне и Херцеговине и окружењу, као и под утицајем обилних поплава у Републици Српској. Вјероватно је да ће Друштво и у 2015. години, а можда и послје тога, пословати у отежаним и неизвјесним привредним околностима, и то као послједица слабљења општих економских активности у Републици Српској, Босни и Херцеговини и окружењу. Поред наведеног, у складу са важећим прописима, од 1. јануара 2015. године квалификовани купци електричне енергије имају право да слободно изабере снабдјевача од кога ће куповати електричну енергију. Утицај кризе и слободног избора снабдјевача електричне енергије на пословне операције Друштва и других зависних друштава у оквиру Електропривреде Републике Српске није могуће у цјелости предвидјети, и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ"  
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ,  
ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ НА ТРЕБИШЊИЦИ" А.Д. ТРЕБИЊЕ

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

40. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА (наставак)

До сада, текућа финансијска криза је имала веома лимитиран и индиректан утицај на финансијско стање и перформансе Друштва, из разлога што се значајнији дио пословних прихода односи на приходе остварене у Републици Српској и Босни и Херцеговини. Погоршавајућа економска ситуација ће можда утицати на додатно смањење прихода од извоза, што може резултовати у додатном смањењу пословних активности Друштва, а нарочито потенцијалних инвеститора у изградњу нових производних капацитета. Ово може директно утицати на износе очекиваних прихода од основне дјелатности Друштва у 2015. години.

41. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	BAM	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
EUR	1.9558	1.9558
RSD	0.0160	0.0170
USD	1.6084	1.4190
CHF	1.6260	1.5955
SDR	2.3230	2.1878