

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

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

ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ЕЛЕКТРО-ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д.
ТРЕБИЊЕ

САДРЖАЈ

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА.....	1
БИЛАНС УСПЈЕХА.....	6
ИЗВЈЕШТАЈ О ОСТАЛИМ ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА У ПЕРИОДУ	7
БИЛАНС СТАЊА.....	8
ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ	9
БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ.....	10



Извјештај независног ревизора

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

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

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д Требиње, Зависно предузеће „Електро-Херцеговина“ а.д. Требиње

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

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

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

Одговорност ревизора

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

Извјештај независног ревизора (наставак)

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д Требиње, Зависно предузеће „Електро-Херцеговина“ а.д. Требиње

Одговорност ревизора (наставак)

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

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

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји истинито и објективно, у свим материјално значајним питањима, приказују финансијско стање Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“, Матично предузеће а.д Требиње, Зависно предузеће „Електро-Херцеговина“ а.д. Требиње на дан 31. децембра 2017. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске.

Скретање пажње

Као што је објелодањено у напомени 32 уз приложене финансијске извјештаје, на дан 31. децембра 2017. године, обавезе према повезаним друштвима су признате у износу од 3.968.380 КМ. Друштво није прихватило задужење нити признало обавезе према МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње у износу од 322.901 КМ, а на основу потписаног Apex II Уговора о међусобним економским односима. Руководство Друштва сматра да евентуално признавање овог задужења неће материјално значајно утицати на финансијско стање и резултате пословања Друштва са стањем на дан 31. децембар 2017 и за годину која се завршава на тај датум.

Наше мишљење није модификовано у односу на горе наведено.

Остала питања

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

Бања Лука, 04. јул 2018. године



Grant Thornton д.о.о. Бања Лука



Невена Милинковић

Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЈЕХА

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

(У КМ)

	Напо- мене	Година која се завршава 31. децембра 2017.	Година која се завршава 31. децембра 2016.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје електричне енергије и услуга	5	26.963.012	26.055.910
Остали пословни приходи	6	2.292.576	78.370
		<u>29.255.588</u>	<u>26.134.280</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вриједност продате електричне енергије	7	12.306.885	11.768.254
Трошкови материјала, горива и енергије	8	944.413	936.243
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	8.960.143	9.171.512
Трошкови производних услуга	10	663.350	703.175
Трошкови амортизације и резервисања	11	4.972.795	4.908.845
Нематеријални трошкови	12	907.814	838.241
Трошкови пореза и доприноса	13	154.675	160.546
		<u>28.910.075</u>	<u>28.486.816</u>
		-	2.352.536
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК			
Финансијски приходи	14	510.737	488.462
Финансијски расходи	15	(131.071)	(145.483)
		<u>379.666</u>	<u>342.979</u>
		725.179	(2.009.557)
ДОБИТАК /(ГУБИТАК)РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ			
Остали приходи	16	522.711	2.671.434
Остали расходи	17	(1.001.104)	(499.028)
		<u>(478.393)</u>	<u>2.172.406</u>
		237.537	169.702
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
Порез на добит:			
-текући порез на добитак	18	220.688	151.356
-одложени порески расход периода	18	16.822	0
-одложени порески приход периода	18	11.757	77.033
		<u>11.784</u>	<u>95.379</u>
НЕТО ДОБИТАК			
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
Основна и разријеђена зарада по акцији	33	0,00058	0,00476

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја

Потписано у име Друштва:

Директор

Извршни директор за економско финансијске послове

ИЗВЈЕШТАЈ О ОСТАЛИМ ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА У ПЕРИОДУ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

	(У КМ)	
<u>Напомене</u>	<u>Година која се завршава 31. децембра 2017.</u>	<u>Година која се завршава 31. децембра 2016.</u>
Нето добитак периода	11.784	95.379
Добици утврђени директно у капиталу – позитивни ефекти процјене вриједности сталне имовине	-	-
Укупан нето добитак периода	<u>11.784</u>	<u>95.379</u>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја

БИЛАНС СТАЊА На дан 31. децембра 2017. године (У КМ)

	Напо- мена	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	19	175.515	139.000
Некретнине, постројења и опрема	19	53.942.746	53.853.942
Средства културе	19	2.320	2.320
Учешћа у капиталу и дуг. финансијски пласмани	20	242.288	276.504
		<u>54.362.869</u>	<u>54.271.766</u>
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе и дати аванси	21	1.800.083	1.591.459
Потраживања од купаца	22	4.596.206	7.061.637
Друга краткорочна потраживања	23	47.788	22.947
Краткорочни финансијски пласмани	20	32.702	69.506
Готовина и готовински еквиваленти	25	428.826	595.232
Активна временска разграничења		203.722	251.690
		<u>7.469.327</u>	<u>9.592.471</u>
Укупна актива		<u>61.832.196</u>	<u>63.864.237</u>
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	26	20.048.466	20.048.466
Законске резерве		229.776	225.007
Статутарне резерве		5.391.924	5.389.062
Ревалоризационе резерве		17.253.089	19.267.819
Нераспоређени добитак		6.714.561	4.706.736
		<u>49.637.816</u>	<u>49.637.090</u>
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	27	415.662	508.403
Разграничени приходи	28	1.011.864	947.311
Дугорочни кредити	29	1.153.564	1.687.578
Одложена пореске обавезе	18в)	2.031.199	2.024.613
		<u>4.612.289</u>	<u>5.167.905</u>
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	29	676.049	812.448
Обавезе према добављачима и примљени аванси	30	4.933.619	5.739.130
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	31	1.972.423	2.507.664
		<u>7.582.091</u>	<u>9.059.242</u>
Укупна пасива		<u>61.832.196</u>	<u>63.864.237</u>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. Године

(У КМ)

	Акцијски капитал	Законске резерве	Статутарне резерве	Ревалоризационе резерве	Нераспо-ређени добитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2016. године	20.048.466	224.484	5.388.748	21.259.881	2.632.005	49.553.585
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	-	-	(1.992.062)	1.980.189	(11.874)
Продаја удјела ппп	-	-	-	-	-	-
Остало	-	(838)	-	-	838	-
Нето добитак текуће године, кориговани (напомена 5)	-	-	-	-	95.379	95.379
Стање, 31. децембар 2016. године, кориговано	20.048.466	225.007	5.389.062	19.267.819	4.706.736	49.637.090
Расподјела добитка (напомене 28 и 36):	-	(7.630)	-	-	-	(7.630)
Укидање ревалоризационих резерви по основу разлика у амортизацији некретнина, постројења и опреме	-	1	-	(2.014.730)	1.996.041	(18.688)
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	11.784	11.784
Стање, 31. децембар 2017. године	20.048.466	229.776	5.391.924	17.253.089	6.714.561	49.637.816

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

(У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра 2017.	Година која се завршава 31. децембра 2016.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	32.635.839	32.707.848
Остали приливи из пословних активности	690.196	426.624
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	16.840.955	16.153.166
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	8.823.420	9.223.949
Одливи по основу камате	24.771	42.455
Одливи по основу пореза на добит	120.090	341.084
Одливи по основу осталих дажбина	5.633.485	5.498.605
<i>Нето приливи/(одливи) готовине из пословних активности</i>	<u>1.883.314</u>	<u>1.875.213</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи од камата	15.337	17.540
Приливи од продаје некретнина, постројења и опреме		
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку		
Одливи по основу набавке некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања	1.707.227	1.193.251
<i>Нето прилив готовине из активности инвестирања</i>	<u>1.679.076</u>	<u>1.161.315</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Одливи по основу дугорочних финансијских обавеза	345.951	326.665
Одливи по основу осталих бавеза	24.825	45.963
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>	<u>370.776</u>	<u>372.628</u>
Нето повећање/(смањење) готовине и еквивалената готовине		
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>595.232</u>	<u>253.962</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>428.826</u></u>	<u><u>595.232</u></u>

1. ДЈЕЛАТНОСТ

Зависно предузеће "Електро - Херцеговина" а.д. Требиње (у даљем тексту "Друштво") је основано као државно предузеће које послује у оквиру Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске" а.д. Требиње (у даљем тексту "Холдинг"). Основна дјелатност Друштва је дистрибуција и продаја електричне енергије крајњим корисницима у дистрибутивној мрежи на свим напонским нивоима, као и пружање услуга трећим лицима у вези са продајом електричне енергије.

Друштво је централизовано на челу са Дирекцијом у чијем се саставу налази пет радних јединица и то: Требиње, Љубиње, Билећа, Гацко и Невесиње.

Рјешењем Основног суда Требиње број: РУ-1-107-00 од 5. септембра 2005. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика организовања при чему је Друштво као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво.

Рјешењем о регистрацији број 062-0-РЕГ-12-000234 од 13. јула 2012. године извршена је промјена назива Друштва у Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће "Електро – Херцеговина" а.д. Требиње.

На дан 31. децембра 2017. године Друштво је запошљавало 368 радника (31. децембра 2016. године је имало 360 радника).

Јединствени идентификациони број Друштва је 4401354720000. Сједиште Друштва је у Требињу, на Тргу Јована Рашковића број 6.

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Приложени финансијски извјештаји представљају годишње финансијске извјештаје Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске, Зависно предузеће „Електро-Херцеговина“ а.д., Требиње, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

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.

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).

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

Друштво је приликом састављања биланса токова готовине за пословну 2017. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

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

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

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

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

Приложени финансијски извјештаји састављени 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 84/15), сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују Међународне рачуноводствене стандарде (IAS), односно Међународне стандарде финансијског извјештавања (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.

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 Херцеговина од 10. марта 2006. године (Службени гласник БиХ, број 81/06), којом се таква овлашћења дају Савезу РР РС.

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 примијењени 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 2.2(б) и 2.3 (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.

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

2.2. 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*

На дан објављивања ових финансијских извјештаја, доле наведени стандарди и измјене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а слjedeћа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања, али нису званично усвојена у Републици Српској за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2013. године:

- IFRS 1 (ревидирани) "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 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 (ревидирани) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене 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 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. 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 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),
- 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),
- „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),
- 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 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 32 "Финансијски инструменти: Приказивање" – Рачуноводствено обухватање права (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. фебруара 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),

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

2.2. 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 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), и
- IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године).

(в) *Објављени стандарди и тумачења који још увек 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 (ревидиран у 2010. години) "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2015. године),
- Измјене IFRS 9 "Финансијски инструменти" и IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Обавезни датум примјене IFRS 9 и објелодањивања преласка (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2015. године),
- IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. 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),
- Измјене IFRS 10, IFRS 11 и IFRS 12 "Консолидовани финансијски извјештаји, Заједнички аранжмани и Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима: Упутство о транзицији" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IAS 27 (ревидиран у 2011. години) "Појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IAS 28 (ревидиран у 2011. години) "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" (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 IAS 19 "Примања запослених" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 1 "Државни кредити" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. 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),
- 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 32 "Финансијски инструменти: презентација" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Годишња унапређења IFRS у периоду 2009 – 2011. године објављена у мају 2012. године (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRIC 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године), и
- Измјене IFRS 10, IFRS 12 и IAS 27 – изузећа од консолидације зависних лица у складу са IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године).

2.3. Упоредни подаци и корекција почетног стања

Друштво је као упоредне податке приказало биланс успјеха, извјештај о осталим добицима и губицима у периоду, извјештај о промјенама у капиталу и извјештај о токовима готовине за годину која се завршава 31. децембра 2017. године, односно биланс стања на дан 31. децембра 2017. године и на дан 1. јануара 2018. 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.

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

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

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 расхоровања или продаје некретнина, постројења и опреме, исказују се у билансу успјеха као дио осталих пословних прихода или осталих пословних расхода.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Амортизација

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

Корисни вијек употребе појединих група некретнина, постројења и опреме који је служио као основа за обрачун амортизације у 2017. години је сљедећи:

	Стопа амортизације	Вијек трајања (година)
грађевински објекти	4,00-1,25%	25-80 год.
надземни водови	2,86-1,67%	35-60 год.
трансформаторске станице	2,86-1,25%	35-80 год.
трансформатори	2,78-2,63 %	36- 38 год.
нисконапонска мрежа	4,00-2,00%	25-50 год.
мјерни уређаји	5,00%	20 год.
теретна возила	6,67%	15 год.
путничка возила	10,00%	10 год.
рачунари	20,00%	5 год.
канцеларијски намјештај	20,00-6,67%	5-15 год.

3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су исказана по набавној вриједности, умањена за укупну акумулирану исправку вриједности и евентуалне укупне акумулиране губитке услед умањења вриједности. Набавну вриједност чини вриједност по фактури добављача укључујући царине, порезе који се не могу рефундирати и све друге трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Набавна вриједност умањена је за све примљене попусте и/или рабате. Нематеријална улагања се састоје од лиценци за кориштење софтвера и програма за рачунаре.

3.7. Обезвјеђење вриједности сталне имовине

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

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Залихе

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

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

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

3.9. Разграничени приходи од донација

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

3.10. Бенефиције запосленима

а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Посебним колективним уговором о раду, Друштво је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у висини од три до шест просјечних нето плата радника, остварених у периоду од шест мјесеци прије престанка радног односа по том основу, и то:

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

Поред тога, Друштво је у обавези да исплаћује и јубиларне награде у висини једне просјечне мјесечне плате у Републици Српској. Број мјесечних зарада за јубиларне награде одређују се на основу броја година које је запослени провео у Предузећу, што је приказано у сљедећој табели:

Број година проведених у Друштву	Број плата
10	1
20	1
30	1

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

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2017. године.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Бенефиције запосленима (наставак)

б) *Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда (наставак)*

Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 3.28% до 14.59% годишње, одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, пројектовани раст зарада 1% годишње, године радног стажа за одлазак у пензију – 40 година за мушкарце и 40 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.

3.11. Порези и доприноси

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, 94/15 и 57/12), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2016. године. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

Порез на додату вриједност

Законом о порезу на додату вриједност ("Службени лист БиХ", број 9/05,35/05 и 100/08) уведена је обавеза и регулисан је систем плаћања пореза на додату вриједност (ПДВ) на територији Босне и Херцеговине, почевши од 1. јануара 2006. године, чиме је замијењен систем опорезивања примјеном пореза на промет производа и услуга.

3.12. Финансијски инструменти

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

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.

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 процијенено 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 (преко 365 дана), а директно ако је немогућност наплате извјесна и документована (по основу судског рјешења или одлуке). Процјена износа ненаплативих потраживања базира се на историјским доказима о износу с тим у вези насталих губитака.

Друга потраживања састоје се од потраживања за преплаћене порезе, порез на додату вриједност, потраживања од запослених и остала потраживања.

Краткорочни финансијски пласмани

Краткорочни финансијски пласмани састоје се од краткорочно (до годину дана) орочених депозита у пословним банкама, и приказани су у висини депонованих средстава на дан биланса стања.

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.

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.

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредитне и остале дугорочне обавезе), краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. Након почетног признавања финансијске обавезе се мјере у износу по коме је обавеза почетно призната умањена за отплате главнице, увећана за износе капитализованих камата и 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. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Трошкови позајмљивања

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

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

3.14. Резервисања

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

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

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

3.15. Пословање са повезаним правним лицима

Међусобне трансакције између предузећа у саставу Холдинга исказују се у финансијским извјештајима као посебне ставке: потраживања (обавезе) од ППЛ у билансу стања, а у билансу успјеха свако предузеће евидентира приходе од ППЛ, док се расходи разврставају према врсти трошка како би се елиминисали преко прихода на нивоу Холдинга.

3.16. Сегменти пословања

Састављање и презентовање информација по сегментима одређује се према потребама уважавајући различите пословне и географске карактеристике.

Извјештавање по сегментима врши се на основу одредби Одлуке о јединственом регулаторном контном плану, те Међународним стандардима финансијског извјештавања – сегменти пословања (ИФРС 8) по сегментима и то:

- сегмент снабдијевања
- сегмент дистрибуције

3.17. Догађаји након датума биланса

Догађаји после датума биланса стања су пословни догађаји настали између 31.12. извјештајне године и датума одобрења, те издавања финансијског извјештаја за ту годину.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

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

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

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Процијењени корисни вијек некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

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

Обезврјеђење вриједности средстава

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

Исправка вриједности потраживања

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

Одложена пореска средства/обавезе

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

Правична (фер) вриједност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ И УСЛУГА

(У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Продаја електричне енергије - повезана правна лица (напомена 32)	2.189.844	2.176.889
Продаја електричне енергије-на домаћем тржишту	23.691.934	22.675.787
Приходи од услуга-повезана правна лица (напомена 32)	60.597	196.607
Приходи од продаје услуга на домаћем тржишту	524.556	528.255
Приходи од активирања учинака	496.081	478.372
	26.963.012	26.055.910

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

(У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од закупнина	12.765	12.765
Реализовани дио донација у Основним средствима	33.617	33.617
Приходи од осталих донација	2.214.566	-
Приходи из других намјенских извора	29.112	27.845
Остали пословни приходи	2.516	4.143
	2.292.576	78.370

7. НАБАВНА ВРИЈЕДНОСТ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

(У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Повезана правна лица (напомена 32)	12.306.885	11.768.254
Домаће тржиште	-	-
Инострано тржиште	-	-
	12.306.885	11.768.254

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

(У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови режијског материјала	615.561	609.574
Трошкови горива	197.872	196.509
Трошкови енергије: -властита потрошња	130.980	130.160
	944.413	936.243

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Бруто зараде	6.961.937	6.701.408
Бруто накнаде зарада	92.867	95.567
Бруто накнаде члановима Надзорног одбора и Одбора за ревизију	91.266	91.939
Трошкови топлог оброка	879.274	862.878
Накнада за превоз радника	90.653	83.384
Накнада за регрес	650.381	646.926
Накнада за огријев и зимницу	-	503.181
Трошкови и дневнице за службена путовања	45.691	30.579
Остали лични расходи и накнаде	148.074	155.650
	8.960.143	9.171.512

10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА (У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови производних услуга	-	146.500
Трошкови транспортних услуга	328.678	335.206
Трошкови услуга одржавања:		
- повезана правна лица (напомена 32)	-	-
- остали	251.119	141.518
Трошкови закупнина	18.252	19.239
Трошкови рекламе и пропаганде	33.795	30.141
Трошкови развоја који се не капитализују	-	-
Трошкови помоћних услуга осталих електропривреда	-	-
Трошкови осталих услуга	31.506	30.571
	663.350	703.175

11. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА (У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови амортизације (напомена 19)	4.814.033	4.748.845
Трошкови резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених (напомена 28)	158.762	160.000
	4.972.795	4.908.845

12. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

(У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
	Трошкови општинских и заједн. послова са МХЕРС(напомена 32)	192.335
Трошкови ревизије	10.000	14.263
Трошкови адвокатских услуга	14.835	15.591
Трошкови услуга одржавања софтвера	180.000	180.000
Трошкови консултантских услуга	46.344	114.428
Трошкови осталих непроизводних услуга	215.479	99.823
Трошкови репрезентације	46.969	44.803
Трошкови премија осигурања	44.186	41.820
Трошкови платног промета	8.816	9.155
Трошкови чланарина	12.466	12.246
Остали нематеријални трошкови	136.384	113.777
	907.814	838.241

13. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

(У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
	Порез на имовину	3.412
Накнада за противпожарну заштиту	13.052	12.404
Накнада за коришћење шума	21.202	20.510
Накнада за воде	4.801	4.279
Трошкови регулаторне накнаде	57.283	65.979
Комунална накнада	18.222	18.222
Комунална и републичка такса на фирму	27.910	28.900
Остали порези и доприноси	8.793	6.649
	154.675	160.546

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

(У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
	Финансијски приходи из односа са повезаним правним лицима (напомена 32)	
Приходи од камата	396.643	418.542
Позитивне курсне разлике	13.311	2.261
Остали финансијски приходи	100.783	67.659
	510.737	488.462

15. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Расходи камата	131.045	143.043
Негативне курсне разлике	-	2.438
Остали финансијски расходи	26	2
	<u>131.071</u>	<u>145.483</u>

16. ОСТАЛИ ПРИХОДИ (У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од укидања дугорочних резервисања (напомена 27)	-	143.725
Приходи од укидања осталих резервисања (напомена 27)	-	10.000
Приходи од наплаћених потраживања од купаца	424.106	2.421.656
Вишкови	5.206	408
Добици од продаје основних средстава	1.651	17.100
Остали приходи	91.748	78.545
	<u>522.711</u>	<u>2.671.434</u>

17. ОСТАЛИ РАСХОДИ (У КМ)

	Година која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Исправка вриједности -потраживања од купаца	895.317	389.542
Губици по основу продаје опреме	2.480	6.116
Остали расходи	103.307	103.370
	<u>1.001.104</u>	<u>499.028</u>

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (У КМ)

а) Компоненте пореза на добит

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Текући порез на добитак	220.688	151.356
Одложени порески расходи периода	16.822	0
Одложени порески прихода периода	11.757	77.033
	<u>249.267</u>	<u>228.389</u>

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

	2017.	(У КМ) 2016.
Добитак прије опорезивања	237.537	169.702
Порез на добит обрачунат по стопи од 10%	23.753	16.970
Порески ефекти расхода који се не признају	197.002	(149.817)
Порески ефекти прихода који се не признају	(68)	15.431
Порез на добитак	220.668	151.356
<i>Ефективна стопа пореза на добитак</i>	92.90	89.19

в) Одложене пореске обавезе

	(У КМ) Година која се завршава 31.децембра	
	2017.	2016.
Почетно стање	2.024.613	1.794.619
Корекција почетног стања	1.521	
Корекција почетног стања по основу процјене		307.028
Привремене разлике по основу вредновања основних средстава	144.836	133.539
Реализоване ревалоризационе резерве	(215.890)	(209.831)
Остало	76.119	(742)
Стање, 31. децембар	2.031.199	2.024.613

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ЕЛЕКТРО-ХЕРЦЕГОВИНА" А.Д. ТРЕБИЊЕ

19. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања укупно	(У КМ)
							Средства културе
Набавна вриједност							
Стање, 1. јануар 2016. године	388.773	78.277.551	83.405.093	492.255	162.563.672	387.972	2.320
Набавке у току периода	-	-	-	1.421.047	1.421.047	18.580	-
Пренос са залиха	-	-	-	801.125	801.125	-	-
Пренос са инвестиција у току	2.307	621.517	2.103.852	(2.727.676)	-	-	-
Отпис	-	(800)	(182.634)	-	(183.434)	-	-
Остало	-	-	-	(409)	(409)	-	-
Стање, 31. децембар 2016. године / Стање 01.01.2017. године	391.080	78.898.268	85.286.311	464.714	165.040.373	406.552	2.320
Набавке у току периода	-	-	-	173.253	173.253	50.339	-
Пренос са залиха	-	27.487	84.274	(184.518)	(1)	-	-
Пренос са инвестиција у току	-	598.728	5.510.977	-	6.109.705	-	-
Продаја	-	-	(33.000)	-	(33.000)	-	-
Отпис по основу редовног пописа	-	(1.026.248)	(1.835.459)	22	(2.861.685)	-	-
Стање, 31. децембар 2017. године	391.080	78.498.235	89.046.070	453.471	168.461.612	456.891	2.320
Исправка вриједности							
Стање, 1. јануар 2016. године	-	53.213.110	53.497.356	-	106.710.466	208.050	-
Амортизација у току периода	-	2.257.193	2.432.115	-	4.689.308	59.537	-
Отпис	-	(800)	(176.278)	-	(177.078)	-	-
Остало	-	-	(265)	-	(265)	-	-
Стање, 31. децембар 2016. године / Стање 01.01.2017. године	-	55.469.503	55.716.928	-	111.186.431	262.552	-
Амортизација у току периода	-	2.277.759	2.517.450	-	4.795.209	18.824	-
Мањак по основу снимања мреже	-	-	1.394.557	-	1.394.557	-	-
Отпис по основу редовног пописа	-	(1.026.086)	(1.831.225)	-	(2.857.311)	-	-
Стање, 31. децембар 2017. године	-	56.721.176	57.797.710	-	114.518.886	281.376	-
Стање, 31. децембар 2016. нето	391.080	23.428.765	29.569.383	464.714	53.853.942	139.000	2.320
Стање, 31. децембар 2017. нето	391.080	21.777.059	31.248.360	453.471	53.942.746	175.515	2.320

Друштво није уписало заложно право на покретним стварима (опреми).

20. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ И ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Дугорочни финансијски пласмани укључују дугорочне стамбене кредите дате запосленим радницима, репрограмирана потраживања за испоручену електричну енергију дужа од 12 мјесеци и дугорочне обвезнице које се држе до рока доспјећа.

	У КМ	
	Година која се завршава	
	31.12.2017.	31.12.2016.
Дати кредити радницима (ануитет)	298.121	336.043
- камата по стамбеним кредитима	(41.362)	(47.455)
Остали дугорочни финансијски пласмани	2.563	3.395
Дугорочне обвезнице	13.011	15.179
	<u>272.333</u>	<u>307.162</u>
Текуће доспјеће		
Дати кредити радницима	(35.315)	(36.097)
Камата по стамбеним кредитима	5.270	5.441
	<u>242.288</u>	<u>276.504</u>

21. ЗАЛИХЕ И ДАТИ АВАНСИ

(У КМ)

	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Остало	85.450	93.457
Материјал	1.713.645	1.468.234
Дати аванси	987	29.768
	<u>1.800.082</u>	<u>1.591.459</u>

22. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

(У КМ)

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Купци		
- повезана правна лица (напомена 32)	402.719	1.026.131
- у земљи	17.411.288	18.520.503
- у иностранству	-	-
	<u>17.814.007</u>	<u>19.546.634</u>
Минус: Исправка вриједности		
- у земљи	12.857.801	12.484.996
- у иностранству	-	-
	<u>4.956.207</u>	<u>7.061.638</u>

22. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА (наставак)

ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	Потраживања од купаца	Друга краткорочна потраживања (апомена 23)	УКУПНО
Стање, 1. јануар 2016	14.482.921	2.752.495	17.235.416
Исправка на терет текућег периода	341.676	34.070	375.746
Исправка на терет добитка ранијих периода			
Наплаћена отписана потраживања	(2.334.596)	(87.060)	(2.421.656)
Отпис исправљених потраживања	(5.004)		(5.004)
Стање, 31. децембар 2016.	12.484.996	2.699.505	15.184.502
Исправка на терет текућег периода	885.719	8.012	893.730
Исправка на терет добитка ранијих периода			
Наплаћена отписана потраживања	(394.235)	(29.872)	(424.107)
Отпис исправљених потраживања (директан отпис)	(118.680)		(118.680)
Стање, 31. децембар 2017. године	12.857.800	2.677.645	15.535.445

Преглед старосне структуре потраживања од купаца на дан 31.12.2017 и 31.12.2016 године:

Период	31.12.2017		31.12.2016	
	Домаћинства	Остала потрошња	Домаћинства	Остала потрошња
0 - 30	1.498.246	1.329.152	1.435.337	1.411.397
31 - 60	472.925	488.997	539.072	698.665
61 - 90	215.886	137.381	336.108	505.924
91 - 120	103.717	89.324	199.429	287.208
121 - 150	62.125	91.741	102.533	299.871
151 - 180	39.027	81.302	92.226	83.795
181 - 210	30.625	71.653	49.059	96.970
211 - 9999	2.660.493	10.210.298	2.760.528	10.528.517
УКУПНО:	5.083.048	12.499.850	5.514.294	13.912.351
	17.814.007		19.426.634	

23. ДРУГА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

(У КМ)

	31.12.2017	31.12.2016
Потраживања за камату	2.636.690	2.636.690
Потраживања од државних органа	54.959	44.807
Остала потраживања	33.785	40.956
	2.725.434	2.722.453
Исправка вриједности других потраживања од купаца	2.677.646	2.699.506
	47.788	22.947

Остала потраживања за камате која на дан 31.12.2017. године износе 2.636.690 КМ, највећим дијелом у износу од 2.251.410 КМ се односе на потраживања за затезне камате од купца ЈП „Водовод“ а.д. Билећа, а по основу судских пресуда и судских извршних рјешења. Обрачун камате је извршен у складу са Законом о висини стопе затезне камате, Сл. Гласник РС (19/2001; 52/2006; 103/2008).

24. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (У КМ)

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Текуће доспијеће датих кредита радницима	35.315	36.098
Остали финансијски пласмани	2.657	38.849
Текуће доспијеће камата на дате кредите радницима	(5.270)	(5.441)
	<u>32.702</u>	<u>69.506</u>

25. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ (У КМ)

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Жиро рачун	428.456	594.954
Благајна	295	203
Девизни рачун	75	75
	<u>428.826</u>	<u>595.232</u>

26. 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 08. новембра 2002. године којом је утврдила структуру капитала предузећа на дан 30. јуна 1998. године, која се није мијењала до 31. децембра 2005. године.

На основу Одлуке Владе РС донијете 24. фебруара 2005. године, извршена је промјена облика организовања Зависних државних предузећа у оквиру ЈМДП Електропривреда РС 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 РС број: 02/1-020-60/06. од 30. децембра 2005. године и Одлуке Владе РС број: 04/1-012-1966/06. од 07. септембра 2006. године извршена је промјена структуре акцијског капитала, гдје је умјесто државног капитала нови акционар постао Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње, тако да структура акцијског капитала изгледа: Мјешовити Холдинг Електропривреда РС а.д. Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%. Рјешењем Основног суда у Требињу од 13. марта 2007. године извршена је регистрација промјене структуре акцијског капитала.

26. КАПИТАЛ (наставак)

Структура акцијског капитала на дан 31.децембар 2017. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је следећа:

Опис	% учешћа у укупном капиталу	Вриједност капитала	Број акција
Државни капитал	65,00000	13.031.503	13.031.907
Ваучер понуда	20,00000	4.009.693	4.009.289
Пензиони фонд	10,00000	2.004.847	2.004.847
Фонд за реституцију	5,00000	1.002.423	1.002.423
Акцијски капитал	<u>100,00000</u>	<u>20.048.466</u>	<u>20.048.466</u>

Структура укупног капитала према билансу стања на дан 31.12.2017.г. је следеће:

Основни (акцијски) капитал	20.048.466
Ревалоризационе резерве	17.253.089
Законске (обавезне) резерве	229.776
Статутарне резерве	5.391.924
Нераспоређени добитак из ранијих година	6.702.777
Добитак текуће године	11.784
Укупно	<u>49.637.816</u>

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. 12.2017. године у укупном износу од 5.391.924 КМ представљају резерве настале преносом са ревалоризационих резерви насталих на основу ревалоризације капитала примјеном званичних коефицијената ревалоризације у ранијим периодима (до 31.12.2000. године).

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 31.12.2017. године износе 17.253.089 КМ и састоје се од позитивних ефеката процјене некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања извршених на дан 31.12.2016. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процјена некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања на дан 31.12.2004, 31.12.2008. године и 31. 12.2011. године.

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

У КМ

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Резервисања за:		
- бенефиције за запослене	283.064	254.670
- остала дугорочна резервисања	132.598	0
	<u>415.662</u>	<u>253.730</u>
		508.403

	Бенефиције за запослене	Судски спорови	Укупно
Стање, 1. јануар 2016. године			
Резервисање у току године на терет трошкова	560.917		560.917
Исплата у току године			
Укидање резервисања у корист прихода	(162.522)		(162.522)
Остало	(143.725)		(143.725)
Стање, 31. децембра 2016. године	<u>254.670</u>		<u>254.670</u>
Резервисање у току године на терет трошкова	158.761		158.761
Укидање резервисања у корист прихода	(130.367)		(130.367)
Остало	-		-
Стање, 31. децембар 2017. год.	<u>283.064</u>		<u>283.064</u>

28. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Разграничени приходи по основу државних донација -опрема	1.011.864	947.311
	<u>1.011.864</u>	<u>947.311</u>
		Примљене донације
Стање 01.01.2017.		947.310
Примљене донације		98.170
Укидање донација у корист прихода		(33.617)
Свођење дугорочних кредита		
Стање 31.12.2017.		<u>1.011.864</u>

29. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Текуће доспјеће		Дугорочни дио	
	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
НЛБ Развојна Банка	211.161	345.951	0	211.161
	<u>211.161</u>	<u>345.951</u>	<u>0</u>	<u>211.161</u>
Дугорочни кредити у иностранству				
IDA 3534	3.289	3.533	6.578	10.597
IDA41970	18.468	19.835	138.512	168.597
EBRD 35806 (Power IV)	443.130	443.130	1.107.826	1.550.956
	<u>464.887</u>	<u>466.498</u>	<u>1.252.916</u>	<u>1.730.150</u>
	<u>676.048</u>	<u>812.449</u>	<u>1.252.916</u>	<u>1.941.311</u>

Стање кредита KfW No. 2006-65-604 (SCADA систем за дистрибуције) на дан 31.12.2017 године

КРЕДИТ			ДОНАЦИЈА	
Учешће Електрохерцеговине као ППЛ у кредиту КМ	Дугорочни дио кредита КМ	Краткорочни дио кредита КМ	Учешће Електрохерцеговине као ППЛ у донацији КМ	Стање донације на дан 31.03.2018 години КМ
862.599, 26	33.245, 90	0,00	469.184, 06	131.374, 31

30. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА И ПРИМЉЕНИ АВАНСИ

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Добављачи - повезана правна лица (напомена 32)	3.998.799	4.792.533
Добављачи у земљи	729.878	798.547
Добављачи у иностранству	41.581	5.906
Примљени аванси, депозити и кауције	962.250	1.567.184
	<u>4.933.619</u>	<u>5.739.130</u>

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

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
0-30 дана	136.594	143.885
31-60 дана	47.525	5.906
61-90 дана	587.340	654.662
91-120 дана		
121-150 дана		
151-180		
181-210		
211-99999	<u>3.998.799</u>	<u>4.792.533</u>
	<u>4.770.258</u>	<u>5.596.986</u>

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	<u>31. децембар 2017.</u>	<u>31. децембар 2016.</u>
Обавезе из специфичних послова	798.889	1.425.039
Обавезе за зараде и накнаде зарада	677.096	637.102
Друге обавезе	14.172	4.331
Порез на додату вриједност	160.449	216.850
Обавезе за остале порезе. Доприносе и друге даџбине	37.109	24.120
Обавезе за порез на добитак	81.412	-
Пасивна временска разграничења и краткорочна резервисања	<u>203.296</u>	<u>200.422</u>
	<u>1.972.423 5</u>	<u>2.507.664</u>

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

БИЛАНС СТАЊА

АКТИВА

31. 12. 31.
2017. 12.2016.

ПОТРАЖИВАЊА

Потраживања од купаца

ХЕ Дабар	3.060	
ХЕ на Требишњици а.д., Требиње	61.856	39.232
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	31.015	13.885
РиТЕ Гацко а.д., Гацко	<u>299.112</u>	<u>973.014</u>
	395.043	1.026.131

Остала потраживања

Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	7.675	4.631
	<u>7.675</u>	<u>4.631</u>

Укупно потраживања

402.718 1.030.762

БИЛАНС СТАЊА (наставак)

ПАСИВА

31. децембар 2017. 31. децембар 2016.

ОБАВЕЗЕ

Добављачи повезана правна лица

Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	3.968.380	4.792.533
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево	30.420	-
	<u>3.998.800</u>	<u>4.792.533</u>

Укупно обавезе

3.998.800 4.792.533

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Обавезе према повезаним правним лицима у износу 3.968.380 КМ.не укључују обавезе према МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње у износу од 322.901 КМ, у складу са потписаним Apex II Уговора о међусобним економским односима, као ни задужење иадато од стране МХ ЕРС Матично предузећа а.д. Требиње. Ове обавезе нису материјално значајне за финансијске извјештаје на дан 31. децембра 2017. године.

БИЛАНС УСПЈЕХА

ПРИХОДИ

	31.децембра2017	31. децембра 2016
<i>Приходи од продаје електричне енергије</i>		
ХЕ Дабар	7.991	
МХ ЕРС а.д. Требиње	73.495	68.239
ХЕТ Требиње	309.857	281.036
РиТЕ Гацко	1.798.501	1.827.614
	<u>2.189.844</u>	<u>2.176.889</u>
<i>Остали пословни приходи</i>		
МХ ЕРС а.д. Требиње	57.157	49.167
ХЕТ Требиње	3.440	940
ХЕ Дабар		146.500
	<u>60.597</u>	<u>196.607</u>
Укупно приходи	<u><u>2.250.441</u></u>	<u><u>2.373.496</u></u>

БИЛАНС УСПЈЕХА

РАСХОДИ

	31. 12.2017.	31. 12. 2016.
Трошкови електричне енергије и преноса МХ ЕРС а.д. Требиње	<u>12.306.885</u>	<u>11.768.254</u>
Трошкови непроизводних услуга МХ ЕРС а.д. Требиње	<u>192.335</u>	<u>192.335</u>
Укупно расходи	<u><u>12.499.220</u></u>	<u><u>11.978.589</u></u>

Трансакције са кључним руководећим особљем (Управа, Надзорни одбор, одбор за ревизију)

БРУТО ПРИМАЊА ЗА УПРАВУ, НАДЗОРНИ ОДБОР И ОДБОР ЗА РЕВИЗИЈУ

БАМ

	BRUTO PRIMANJA ZA UPRAVU	BRUTO PRIMANJA ZA NADZORNI ODBOR	BRUTO PRIMANJA ZA ODBOR ZA REVIZIJU	UKUPNO
2016 GODINA	233.563,92	49.751,40	42.187,92	325.503,24
2017 GODINA	226.339,57	49.751,40	38.426,05	314.517,02

33. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	(у КМ)	
	За годину која се завршава 31.12.2017	За годину која се завршава 31.12.2016
Добитак обрачунског периода	11.784	95.379
Просјечан пондерисани број издатих акција	<u>20.048.466</u>	<u>20.048.466</u>
Зарада по акцији	0,000587	0,00476

34. СУДСКИ СПОРОВИ

34.1. Резервисања за судске спорове

Резервисање се признаје и врши када постоји законска или уговорена обавеза као резултат прошлих догађаја и када је вјероватно да ће доћи до одлива средстава како би се измирила обавеза и када се може поуздано процијенити износ обавезе.
Резервисања за судске спорове формирају се у износу који одговара најбољој процјени Управе Друштва у погледу издатака који ће настати за измирење обавезе.
Наиме, ИАС-37 резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства у износу од 160.000 КМ односе се на судске процесе који су у току, односно потенцијалне губитке по овом основу.
Износ који је признат као резервисање пројераван је и ажуриран заједно са правним савјетником Друштва и представља најбољу процјену издатака потребних за измирење обавеза на дан билансирања.

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

35.1. Управљање капиталом

Циљ управљања капиталом је да предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбједи принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 8, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле, остали капитал, резерве и акумулирани добитак. Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

35.1.1 Рацио укупне задужености према капиталу

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

	31.децембар 2017.	31. децембар 2016.
	(У КМ)	
Задуженост (а)	1.829.612	3.007492.
Готовина и готовински еквиваленти	<u>428.826</u>	<u>595.232</u>
Нето задуженост	<u>1.400.786</u>	<u>2.412.260</u>
Капитал (б)	<u>49.637.816</u>	<u>49.637.090</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0,03</u>	<u>0,05</u>

- а) Задуженост се односи на дугорочне кредите и текуће доспјеле кредита, умањена за готовину и готовинске еквиваленте.
б) Капитал укључује акције, резерве и нераспоређени добитак.

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.1.2 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.

35.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	31.децембар 2017.	31. децембар 2016.
Финансијска имовина		
Дугорочни финансијски пласмани	242.288	276.504
Потраживања од купаца	4.956.206	7.061.638
Краткорочни финансијски пласмани	32.702	69.506
Остала потраживања	33.784	22.947
Готовина и готовински еквиваленти	428.826	595.232
	<u>5.693.806</u>	<u>8.025.827</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	1.153.564	2.195.044
Текућа доспјећа дугорочних кредита	676.048	812.448
Обавезе из пословања	3.971.369	4.171.946
Остале краткорочне обавезе	2.731.379	3.874.426
	<u>8.532.360</u>	<u>11.053.864</u>

35.2. Циљеви управљања финансијским ризицима

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

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

Друштво не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, у току 2015. године Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

(1) Тржишни ризик

(а) Ризик од промјене курса страних валута

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

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

(1) Тржишни ризик

(а) Ризик од промјене курса страних валута

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

	(У КМ)			
	Имовина		Обавезе	
	31. децембар 2017.	2016.	31. децембар 2017.	2016.
EUR	74	74	1.762.117	2.770.159
SDR			166.848	237.333
	<u>74</u>	<u>74</u>	<u>1.928.965</u>	<u>3.007.492</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 каматоносну имовину, приходи Друштва су у одређеној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа.

Због напријед наведеног Друштво није вршило анализу изложености ризику од промјене каматних стопа.

(в) Ризик од промјене цијена капитала

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

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

(2) Ризик ликвидности

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

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

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

(2) Ризик ликвидности

Друштво не користи финансијске деривате.
Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Друштва на дан 31. децембра 2016. и 2017.
године:

Финансијска имовина	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 Мјесеци	1 - 5 година	прек о 5 годи на	Укупно
31. децембар 2016.						
Некаматносна	1.325.08	2.827.59	3.534.49		15.17	
	0	9	9	29.442	9	7.731.799
Фиксна каматна стопа	3.008				77.45	
		6.016	27.072	180.480	2	294.028
	1.328.08	2.833.61	3.561.57		92.63	
	8	5	1	209.922	1	8.025.827
31. децембар 2017.						
Некаматносна		1.982.90	2.478.62		13.01	
	958.335	0	5	4.177	1	5.437.048
Фиксна каматна стопа					73.97	
	2.503	5.015	22.527	152.735	8	256.758
		1.987.91	2.501.15		86.98	
	960.838	5	2	156.912	9	5.693.806
Финансијске обавезе						
31. децембар 2016.						
Некаматносна	2.816.23	2.011.59	3.218.54			
	0	3	9	-	-	8.046.372
Варијабилна каматна стопа	-	270.816	541.632	2.195.04		
				4	-	3.007.492
	2.816.23	2.282.40	3.760.18	2.195.04		
	0	9	1	4	-	11.053.864
31. децембар 2017.						
Некаматносна	2.345.96	1.675.68	2.681.09			
	2	7	9	-	-	6.702.748
Варијабилна каматна стопа				1.153.56		
		225.349	450.699	4	-	1.829.612
	2.345.96	1.901.03	3.131.79	1.153.56		
	2	6	8	4	-	8.532.360

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

(3) Кредитни ризик

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

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

(3) Кредитни ризик

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

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

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

35.3. Фер вриједност финансијских инструмената

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

	31 децембар 2017.		31 децембар 2016. .	
	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	242.288	242.288	276.504	276.504
Потраживања од купаца	4.956.206	4.956.206	7.061.638	7.061.638
Краткорочни финансијски пласмани	32.702	32.702	69.506	69.506
Друга потраживања	33.784	33.784	22.947	22.947
Готовина и готовински еквиваленти	428.826	428.826	595.232	595.232
	5.693.806	5.693.806	8.025.827	8.025.827
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	1.153.564	1.153.564	2.195.044	2.195.044
Текућа доспјећа дугорочних кредита	676.048	676.048	812.448	812.448
Обавезе према добављачима	3.971.369	3.971.369	4.171.946	4.171.946
Остале обавезе	2.731.379	2.731.379	3.874.426	3.874.426
	8.532.360	8.532.360	11.053.864	11.053.864

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.

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о пореском поступку Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је пет година, при чему право на утврђивање и наплату доприноса за пензијско и инвалидско осигурање не застаријева.

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ (наставак)

То значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

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

37. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА ИЗВЈЕШТАВАЊА

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

38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	Конвертибилних марака	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
EUR	1,9558	1,9558
RSD	0.0158	0.0158
USD	1,8554	1,8554
CHF	1,8212	1,8212

Директор

Драган Савић, дипл.екон.