РЕВИДОВАНИ КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈИ 31.12.2019.

	Израдио:	Контролисао:		Одобрио:
Име и презиме:	Василије Гиговић дипл. ецц.	Ивона Видаковић дипл. ецц.	Биљана Максимовић дипл. ецц.	Недељко Перишић дипл. ецц.
Потпис:				

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЈЕХА
За годину која се завршава 31. децембра 2019. године
(У ВАМ)

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2019.	Година која се завршава 31. децембра 2018.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа и услуга	5	28.331.863	38.814.582
Остали пословни приходи	5	1.585.645	2.083.747
Приходи од закупнина	5а	20.436	18.836
Реализовани дио донације ОС	5а	16.203	-
		29.954.147	**40.917.165**
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вриједност продате робе		(2.103)	(2.261)
Трошкови материјала, горива и енергије	6	(396.620)	(504.221)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	29	(261.383)	(165.193)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(8.982.962)	(7.880.685)
Трошкови производних услуга	8,29	(1.214.331)	(1.385.383)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(11.981.384)	(11.873.433)
Нематеријални трошкови	10	(1.658.863)	(1.740.326)
Трошкови пореза и доприноса	11	(5.911.323)	(7.574.858)
		(30.408.969)	**(31.126.360)**
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ ДОБИТАК		**(454.822)**	**9.790.805**
Финансијски приходи	12	187.798	320.885
Финансијски расходи	12	(733.049)	(603.522)
		(545.251)	**(282.637)**
Остали приходи	13	825.073	102.064
Остали расходи	13	(13.205)	(24.165)
Добитак по основу осталих прихода и расхода		**811.868**	**77.899**
Приходи од усклађивања вриједности имовине		-	-
Расходи усклађивања вриједности имовине	14	(1.421.290)	-
Губитак по основу усклађивања вриједности имовине		**(1.421.290)**	-
Расходи по основу исправке грешака из ранијег периода		(373)	-
(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		**(1.609.868)**	**9.586.067**
Порез на добитак	15	-	
Текући порез на добит		-	
Одложени порески приход периода		-	
Одложени порески расходи периода		(56.078)	(1.398.246)
НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК		**(1.665.946)**	**8.187.821**
(ГУБИТАК)/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
- Основна и разријеђена зарада по акцији	31	(0,004)	0,019

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ОСТАЛИМ ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА У ПЕРИОДУ
За годину која се завршава 31. децембра 2019. године
(У ВАМ)

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2019.	Година која се завршава 31. децембра 2018.
Нето добитак/(губитак) периода		**(1.665.946)**	**8.187.821**
Добици утврђени директно у капиталу – позитивни ефекти процјене вриједности сталне имовине	16	-	-
Укупан нето добитак/губитак периода		**(1.665.946)**	**8.187.821**

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2019. године (У ВАМ)

	Напомене	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	16,16б	13.602.111	2.692.781
Некретнине, постројења и опрема	16 и 16а	498.004.137	497.000.586
Опрема набављена од ППЛ	16	3.000	3.000
Дугорочни финансијски пласмани	17	8.005	14.118
		511.617.253	**499.710.485**
Одложена пореска средства	15 б)	**907.559**	**141.585**
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе и дати аванси	18	1.626.240	1.239.147
Потраживања од купаца	19	111.689.960	112.127.398
Друга потраживања	20	104.879	37.587
Краткорочни финансијски пласмани	21;21а)	2.000.000	19.000.000
Текуће доспијеће дугорочних кредита	17	4.216	7.033
Готовински еквиваленти и готовина	22	5.254.728	2.100.904
Порез на додату вриједност		7.877	-
Активна временска разграничења		5.421	115.193
		121.600.880	**134.627.262**
Укупна актива		**633.218.133**	**634.479.332**
ПАСИВА			
КАПИТАЛ	23		
Акцијски капитал		441.955.312	441.955.312
Удјели друштва са ограниченом одговорношћу		-	200.000
Статутарне резерве		945.722	699.543
Законске резерве		6.186.348	5.776.048
Ревалоризационе резерве		117.562.359	119.454.826
Нераспоређени добитак		14.855.377	23.191.705
Губитак до висине капитала			-
		581.505.118	**591.277.434**
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	24	431.910	456.982
Разграничени приходи	25	710.679	785.228
Разграничени приход и примљене донације	25	341.197	-
Дугорочни кредити	26	16.857.442	17.811.022
Одложене пореске обавезе	15 в)	20.055.021	19.232.969
		38.396.249	**38.286.201**
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	26	1.033.523	449.694
Краткорочне финансијске обавезе	26а	1.024.041	
Обавезе према добављачима и примљени аванси	27	1.249.302	259.974
Остале краткорочне обавезе и ПВР	28	10.009.900	4.206.029
		13.316.766	**4.915.697**
Укупна пасива		**633.218.133**	**634.479.332**
Ванбилансна евиденција	30	256.281.394	257.739.612

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ –за годину која се завршава на дан 31.12.2019.

	Акцијски капитал	Ревалоризационе резерве	Статутарне резерве	Законске резерве	Нераспоређени добитак	Укупно
Стање. 01. јануар 2018. године	**441.955.312**	**121.439.327**	**699.543**	**5.776.048**	**13.019.382**	**582.889.612**
Расподјела добитка						
- пренос на законске и статутарне резерве	-	-	-	-	-	-
- исплата дивиденде	-	-	-	-	-	-
- донације	-	-	-	-	-	-
Корекција почетног стања по основу ефеката процјене вриједности некретнина. постројења и опреме					-	-
Укидање ревалоризационих резерви – разлика у амортизацији некретнина. постројења и опреме	-	(1.984.501)	-	-	1.984.501	-
Укидање ревалоризационих резерви – расход некретнина. постројења и опреме	-	-	-	-	-	-
Добитак/Губитак текуће године	-	-	-	-	8.187.821	8.187.821
Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	200.000				1	200.001
Стање. 31. децембра 2018. године	**442.155.312**	**119.454.826**	**699.543**	**5.776.048**	**23.191.705**	**591.277.434**
Расподјела добитка						
- пренос на законске и статутарне резерве	-	-	246.179	410.300	(656.479)	-
- донације	-	-	-	-	-	-
- исплата дивиденди					(7.549.518)	(7.549.518)
Укидање ревалоризационих резерви – разлика у амортизацији некретнина. постројења и опреме	-	(1.892.467)	-	-	1.892.467	-
Нето добитак/губитак текуће године исказан у Билансу успјеха	-	-	-	-	(1.665.946)	(1.665.946)
Ефекти стицања учешћа у капиталу ХЕ Бистрица	-				(434.049)	(434.049)
Губитак контроле ХЕ Бук Бијела	(200.000)				77.197	(122.803)-
Стање. 31. децембра 2019. године	**441.955.312**	**117.562.359**	**945.722**	**6.186.348**	**14.855.377**	**581.505.118**

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2019. године
(У ВАМ)

	Година која се завршава 31. децембра 2019.	Година која се завршава 31. децембра 2018.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	30.897.765	24.140.237
Остали приливи из пословних активности	5.571.923	5.209.930
Одливи за набавке сировина, материјала и друге трошкове пословања и дати аванси добављачима	(3.544.260)	(3.207.390)
Одливи на основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(9.167.318)	(7.850.123)
Одливи на основу камата	(3.152)	(5.335)
Одливи по основу осталих дажбина	(14.983.903)	(13.992.839)
Нето (одливи)/ приливи готовине из пословних активности	8.771.055	4.294.480
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана	17.000.231	11.752.779
Приливи по основу продаје акција и удјела	800.000	-
Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	8.816	11.843
Приливи од камата	200.190	520.693
Приливи од продаје опреме	18.001	-
Одливи по основу куповине акција и удјела	(20.767.277)	-
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме	(2.714.231)	(2.678.492)
Одливи по основу дугорочних финансијских пласмана	-	(13.300.000)
Нето приливи готовине из активности инвестирања	(5.454.270)	(3.693.177)
Токови готовине из активности финансирања		
Одливи по основу дугорочних кредита	(24.372)	(3.470)
Одливи на основу исплате донација	(3.228)	-
Одливи по основу исплате дивиденде	(3.032)	(5.949)
Приливи по основу дугорочних кредита	-	-
Прилив по основу дугорочних финансијских обавеза	-	-
Нето одливи готовине из активности финансирања	(30.632)	(9.419)
Нето смањење готовине и еквивалената готовине	-	-
Позитивне курсне разлике	604	3
Негативне курсне разлике	(1.468)	(1.866)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	2.100.904	1.510.883
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	5.386.193	2.100.904

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ ДРУШТВА (Матичног предузећа)

Зависно предузеће Хидроелектране на Дрини, Вишеград (у даљем тексту: “Друштво”) основано је одлуком Јавног предузећа “Електропривреда” Републике Српске број 01-18-3/92 од 18. августа 1992. године.
Друштво је уписано у регистар привредних организација који се води код Основног суда у Сокоцу под бројем регистарског улошка И-1642.
У складу са наведеним Рјешењем Друштво је регистровано за обављање дјелатности производње хидроелектричне енергије, испитивање терена бушењем и сондирањем, студије, истраживања и пројектовање хидрограђевинских и других објеката, мријешћење и узгој рибе у рибњацима и постављање електричних инсталација и опреме.
Рјешењем Основног суда у Српском Сарајеву број У-513/98 од 3. децембра 1998. године дјелатност Друштва је проширена на обављање спољно- трговинског промета, а назив фирме промијењен у ЈМДП “Електропривреда” Републике Српске са п.о. Зависно државно предузеће “Хидроелектране на Дрини”, Вишеград са п.о.

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

Друштво послује у оквиру Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске" а.д. (у даљем тексту: "Холдинг").
Основна дјелатност Друштва је производња електричне енергије, одржавање хидроенергетских постројења, као и вођење надзора на изградњи хидроенергетских објеката на сливу ријеке Дрине. У оквиру основне дјелатности Друштво је у току 2019. године произвело 857.994.000 KWh електричне енергије (2018. године – 1.152.876.000 KWh електричне енергије)
На дан 31. децембра 2019. године Друштво је запошљавало 304 радника (31. децембра 2018. године је имало 310 радника).

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400497620000.

Сједиште Друштва је у Вишеграду, Комплекс Андрићград бб.
Друштво је, у складу са одредбама члана 5 Закона о рачуноводству и ревизији Републике српске, а на основу података исказаних у финансијским извјештајима за 2019. годину разврстано у велика правна лица- Додатни подаци од 28.02.2020 године.

1а) ПОВЕЗАНЕ СТРАНЕ И ОСНОВЕ ЗА КОНСОЛИДАЦИЈУ

Идентификоване су следеће повезане стране:

1. **Хидроелектране“Бистрица“д.о.о Фоча, Немањина 19,**
   Матични број:11038654, ЈИБ/ПИБ 4/402895930003,шифра дјелатности 35.11. Предузеће је уписано у регистар код Окружног приврдног суда у Требињу под бројем МБС 62-01-0094-10(Ру-1-1979-00). Оснивачи друштва су :
   - МХ“Електропривреда Републике Српске“ ЗП “Електродистрибуција“ а.д Пале Ул. Николе Тесле 12, са удјелом од 10% уписаног и уплаћеног капитала, и , истовремено 10% укупних гласачких права, затим
   - „Kaldera Company“,д.о.о Лакташи, Кобатовци бб, са удјелом од 30% уписаног и уплаћеног капитала, и , истовремено 30% укупних гласачких права, и
   - Енерго Босна а.с., Ортеново намести 1424/36, Холешовице 170 00 Праг 7, Чешка Република, са удјелом од 60% уписаног и уплаћеног капитала, и , истовремено 60% укупних гласачких права.

Укупно уписани и уплаћени капитал Друштва износи 10.212.994,75 КМ.
Пренос удјела, уз накнаду, од оснивача ка стицаоцу (ЗП “Хидролектране на Дрини“ а.д) одвијао се у два корака. У првом кораку склопљени су Уговори са оснивачима којим је од оснивача извршен пренос уз накнаду у износу од 51 % уписаног и уплаћеног капитала, чиме је стицалац постао већински власник капитала Хидроелектране „Бистрица“д.о.о. Са оснивачем ЗП “Електродистрибуција“ а.д Пале скопљен је Уговор о преносу удјела број ОПУ 20187/2019, којим је ЗП “Електродистрибуција“ а.д Пале пренијела свој удио од 10% .

1а) ПОВЕЗАНЕ СТРАНЕ И ОСНОВЕ ЗА КОНСОЛИДАЦИЈУ (наставак)

Такође је и са оснивачем „Kaldera Company“,д.о.о Лакташи, закључен Уговор о преносу удјела број ОПУ 2292/2019 од 24.06.2019. године којим је ЗП “Хидролектране на Дрини“ а.д. откупила дио од 2,5 % укупног удјела који је имала „Kaldera Company“д.о.о у капиталу Хидроелектране „ Бистрица“ д.о.о. Исто је урађено и са оснивачем Енерго Босна а.с., Праг, уговор број ОПУ1086/2019 од 24.06.2019. године, износ од 38,5 % укупног удјела ове компаније у капиталу Хидроелектране „Бистрица“ д.о.о.

Откуп удјела извршен је на основу понуде за продају удјела 51% у ХЕ Бистрица поднијету од стране Енерго Босна а.с Праг, и Извјештаја о процјени вриједности капитала ХЕ Бистрица, д.о.о Фоча, кага је сачинио независни процјенитељ од 14.12.2017. године, и Елабората који је урадио „БП Ревизор“ д.о.о Сарајево чији је предмет била анализа процјене вриједности коју је урадио Grant Thornton д.о.о Бања Лука.

Самом чину откупа претходило је низ одлука:

- Инвестициона Одлука Надзорног одбора ЗП“ХЕ на Дрини“ бр, НО-05-03/19 од 06.02.2019. године,
- Одлука Владе Републике Српске, у функцији Скупштине акционара Акционог фонда РС а.д Бања Лука, бр.04/1-012-2-464/19 од 14.02.2019. године о давању сагласности на инвестициону Одлуку Надзорног одбора МХ „ЕРС“м.п.а. д, ЗП “Хидроелктране на Дрини“ а.д. Вишеград о куповини удјела у ХЕ „Бистрица“ д.о.о Фоча,
- Одлука Управе Предузећа број УП-12-06/19 од 05.03.2019. године о куповини удјела у ХЕ „Бистрица“ д.о.о Фоча према Понуди од 15.02.2018. године,
- Препорука Обора за ревизију број ОР-06-04/19 од 06.03.2019. године о куповини удјела у ХЕ „Бистрица“ д.о.о Фоча према Понуди од 15.02.2018. године,
- Одлука Надзорног Одбора број УП-07-04/19 од 06.03.2019. године о куповини удјела у ХЕ „Бистрица“ д.о.о Фоча према Понуди од 15.02.2018. године,
- Рјешење Комисије за концесије Републике Српске број 01-308-1/19 од 06.03.2019. године о давању сагласности за промјену власничке структуре у концесионом привредном друштву ХЕ „Бистрица“ у коме се преноси 51 % власничких права са дотадашњих власника,
- Одлука Владе Републике Српске, у функцији Скупштине акционара Акционог фонда РС а.д Бања Лука, број 04/1-012-2-682/19 од 14.03.2019. године о давању претходне сагласности МХ „ЕРС“м.п.а. д, ЗП“Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за куповину удјела у ХЕ „Бистрица“ д.о.о Фоча и повезивање са тим друштвом.
- Рјешење Владе Републике Српске број 04/1-012-2-683/19 од 14.03.2019. године о одобравању промјене власничке структуре у концесионом привредном друштву ХЕ „Бистрица“д.о.о Фоча, и
- Одлука Скупштине Друштва број СА-21-11/19 од 22.03.2019. године о куповини удјела у ХЕ „Бистрица“ д.о.о Фоча према Понуди од 15.02.2018. године.

  Уплата уговорених удјела у висини од 51 % процјењене вриједности капитала извршена је закључно са 08.10.2019. године.

  Рјешењем Окружног привредног суда у Требињу број 062-0-Рег-19-000334 од 13.11.2019. године извршена је регистрација промјене у власништву удјела у ХЕ „Бистрица „ д.о.о Фоча.

  Други корак је почео понудом предузећа „Kaldera Company“, д.о.о Лакташи за продају 49% удјела које је ово предузеће у међувремену стекло у капиталу ХЕ“Бистрица“. Куповини преосталог дијела од 49 % претходиле су следеће одлуке:

- Нацрт одлуке Управе Друштва ЗП “Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград о куповини 49 % удјела у ХЕ „Бистрица“ д.о.о Фоча од „Kaldera Company“, д.о.о Лакташи , према понуди бр.222/19 од 01.11.2019. године број УП-54-03/19 од 01.11.2019. године,
- Препорука Одбора за ревизију ЗП “Хидроелктране на Дрини“ а.д. Вишеград о куповини 49% удјела у ХЕ „Бистрица“ д.о.о Фоча од „Kaldera Company“, д.о.о Лакташи , према понуди бр.222/19 од 01.11.2019. године број ОР-18-22/19 од од 04.11.2019. године,
- Одлука Надзорног одбора ЗП “Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград о куповини 49% удјела у ХЕ „Бистрица“ д.о.о Фоча од „Kaldera Company“, д.о.о Лакташи , према понуди бр.222/19 од 01.11.2019. године број НО-25-22/19 од од 04.11.2019. године,
- Одлуке о давању сагласности на Инвестициону одлуку Надзорног одбора ЗП “Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград број НО-25-22/19 од 04.11.2019 године Управе МХ “ЕРС“ а.д Требиње, Надзорног одбора и Одбора за ревизију МХ “ЕРС“м.п а.д. Требиње, те Владе Републике Српске.
- Одлука Скупштине акционара МХ “ЕРС“ м.п.а.д Требиње, ЗП“ “Хидроелектране на Дрини“ а.д. број СА-63-27/19 од 13.12.2019. године о куповини 49% удјела у ХЕ „Бистрица“, д.о.о Фоча од предузећа „Kaldera Company“, д.о.о Лакташи , према понуди бр.222/19 од 01.11.2019. године.

1а) ПОВЕЗАНЕ СТРАНЕ И ОСНОВЕ ЗА КОНСОЛИДАЦИЈУ (наставак)

Уплата преосталог удјела у ХЕ „Бистрица“ у висини од 49 % извршена је 25.12.2019. године, чиме су се стекли одговарајући услови за регистрацију власништва од стране стицаоца ЗП “Хидроелектране на Дрини“ а.д. код надлежног Суда у проценту од 100%. Пошто је извршен откуп удјела у току 2019. године подаци у Извјештају исказани у колони „претходна година“ не обухватају податке „ХЕ Бистрица“.

На дан 31. децембра 2019. године ХЕ Бистрица је запошљавала 1 радника (31. децембра 2018. године је имало 1 радника).

Јединствени идентификациони број Друштва је 4402895930003

Сједиште Друштва је у Фочи, Немањина 19.
Друштво је, у складу са одредбама члана 5 Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске, а на основу података исказаних у финансијским извјештајима за 2019. годину разврстано у мала правна лица- Додатни подаци од 28.02.2020. године.

2. Хидроелектране Бук Бијела д.о.о Фоча, Немањина 19,

Друштво са ограниченом одговорношћу “Хидроелектрана Бук Бијела“ Фоча, основано је 03.09.2018. године на основу Одлуке Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга “Електропривреда Републике Српске“ м.п. а.д Требиње Зависног Предузећа „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград број СА-18-08/18 од 13.07.2018. године.Одлуком је регулисано учешће у основном капиталу Зависног Предузећа „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград у износу од 80% и учешће Матичног Предузећа а.д Требиње у износу од 20%, са укупним оснивачким капиталом од 1.000.000 БАМ.
Доношењу одлуке Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга “Електрпоривреда Републике Српске“ м.п а.д Требиње, Зависног Предузећа „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград претходиле су следеће активности:

Потписивање Уговора о конзорцијуму број 1.1/01-270-3/16 од 04.02.2016. године, којим је установљен Конзорцијум од предузећа а.д. Требиње и Зависног Предузећа „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград ради провођења свих прописаних активности неопходних за подношење Понуде за додјелу концесије за изградњу и коришћење „ Хидроелектране Бук Бијела“ на ријеци Дрини, општина Фоча, у складу са Законом о концесијама РС.

- Уговором су регулисане међусобне одговорности, обавезе, као и да је водећи члан конзорцијума Матично предузеће а.д Требиње.
- Након подношења самоиницијативне понуде, у преговарачком поступку додјељена је концесија за изградњу и коришћење „Хидроелектрана Бук Бијела“ на ријеци Дрини, општина Фоча, на основу којег је закључен Уговор о концесији за изградњу и коришћење „Хидроелектране Бук Бијела“ на ријеци Дрини, општина Фоча бр.1.1/01-270-24/16 од 03.06.2016. године.
- Чланови Конзорцијума потписали су Протокол о начину оснивања Концесионог друштва „Хидроелектрана Бук Бијела“ и плаћању концесионе накнаде бр.1.1/01-270-21/16 од 27.05.2016. године,
- Влада Републике Српске у функцији Скупштине акционара Акцијског фонда Републике Српске а.д. Бања Лука у МХ „ЕРС“ Матично предузеће а.д. Требиње је дала претходну сагласност за оснивање концесионог друштва “Хидроелектрана Бук Бијела“ број 04/01-012-2-1697/18 од 29.06.2018. године.

Друштво је уписано у регистар привредних организација који се води код Окружног привредног суда у Требињу под бројем регистарског улошка 062-0-Рег-18-000341.

Јединствени идентификациони број Друштва је 4404348440002.

Сједиште фирме је на адреси: Немањина бр.5, Фоча.

У складу са наведеним Рјешењем Друштво је регистровано за обављање дјелатности производње електричне енергије, испитивање терена бушењем и сондирањем, студије, истраживања и пројектовање и изградња хидрограђевинских и других објеката и постављање електричних инсталација и опреме.

1а) ПОВЕЗАНЕ СТРАНЕ И ОСНОВЕ ЗА КОНСОЛИДАЦИЈУ (наставак)

Дана 05.04.2019. године закључен је уговор бр.01-00-586/19 између Мјешовитог холдинга „Електропривреда Републике Српске“ м.п.а.д. Требиње и ЗП “Хидроелектране на Дрини“ ад.Вишеград о преносу удјела у друштву „Хидроелектране Бук Бијела“ д.о.о Фоча, којим ЗП “Хидроелектране на Дрини“ а.д.Вишеград преноси свој удио од 80% уписаног и уплаћеног капитала у „Хидроелектране Бук Бијела“ на Мјешовити холдинг „Електропривреда Републике Српске“ м.п.а.д. Требиње.Овим уговором Мјешовити холдинг „Електропривреда Републике Српске“ м.п.а.д се обавезао да обештети ЗП “Хидроелектране на Дрини“ а.д. за уплаћену једнократну концесиону накнаду и све досадашње трошкове које је исти имао прије оснивања „Хидроелектране Бук Бијела“ д.о.о. Фоча., а након процјене и доношења одлуке о њиховом усвајању.

Регистрација наведене промјене извршена је 14.06.2019. године. Преименовање у Хидроелектроенергетски систем Горња Дрина извршено је тек у децембру 2019. године.

Из овог разлога консолидовани финансијски извјештај је обухватио само период пословања „Хидроелектране Бук Бијела“ од којег је ЗП“ Хидроелектране на Дрини“ а.д.Вишеград био већински власник то јесте до 30.06.2019. године. У даљем тексту ова економски повезана цјелина имаће назив Група.

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

2.1. Изјава о усаглашености

Приложени консолидовани годишњи финансијски извјештаји повезаних страна: Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Зависног предузећа "Хидроелектране на Дрини" а.д. Вишеград, и Хидроелектрана Бистрица“.д.о.о. Фоча „ и „Хидроелектране Бук Бијела“ д.о.о. Фоча, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

У складу са одредбама IAS 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји“ контрола консолидованих зависних друштава се постиже уколико:

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

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

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

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

2.2. Основе вредновања и састављања финансијских извјештаја

Консолидовани финансијски извјештаји Групе су припремљени по начелу набавне вриједности (историјског трошка), изузев некретнина, постројења, опреме и одређених финансијских инструмената који су вредновани по ревалоризованим износима или фер вриједности на крају сваког извјештајног периода, што је и детаљније објашњено у рачуноводственим политикама у наставку.

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

Приликом процјењивања фер вриједности имовине или обавеза, Група узима у обзир оне карактеристике имовине или обавеза које би узели обзир и други учесници на тржишту приликом одређивања цијене имовине или обавеза на датум вредновања.

Финансијски извјештаји Групе су приказани у формату прописаном Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 63/16), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 49/15), као и Правилником о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 63/16).

Група је приликом састављања биланса токова готовине за пословну 2019. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине. Група 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.

2.3. Функционална валута и валута извјештавања

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

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

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

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

Приложени неконсолидовани финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS"), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања ("IFRS", у даљем тексту заједно: "Стандарди"),који су били у примјени на дан 1. јануара 2009. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске.

Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2009. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примјењени у састављању приложених неконсолидованих финансијских извјештаја. Објављени Стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени, као и објављени Стандарди и тумачења који још увијек нису у примјени, објелодањени су у напоменама у наставку - 2.4 (б) и 2.4 (в). објављени до 1. јануара 2009. године обавезно се примјењују на финансијске извјештаје сачињене и презентоване у Републици Српској за обрачунске периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

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

Поред наведеног, у складу са претходним Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 36/09 и 52/11), дана 15. јула 2010. године Управни одбор Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске (“Савез РР РС”) је донио “Одлуку о почетку обавезне примјене издања МРС/МСФИ (објављених до 1. јануара 2009. године)”, а на основу “Одлуке о овлашћењима за превод и објављивање” надлежне Комисије за рачуноводство и ревизију Босне и Херцеговине од 10. марта 2006. године (Службени гласник БиХ, број 81/06), којом се таква овлашћења дају Савезу РР РС.
Наведено издање IAS/IFRS је одобрено од стране Фондације одбора за Међународне рачуноводствене стандарде као званични превод на српски језик за Босну и Херцеговину (Републику Српску), Србију и Црну Гору. Према наведеној Одлуци IAS/IFRS објављени до 1. јануара 2009. године обавезно се примјењују на финансијске извјештаје сачињене и презентоване у Републици Српској за обрачунске периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније. Међутим, промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2009. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској.
Руководство Групе 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 Група, има намјеру да исте примјени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској.

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

- IFRS 1 (ревидовани) “Прва примјена IFRS” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 1 “Прва примјена IFRS” – Висока хиперинфлација (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 “Прва примјена IFRS” – Укидање фиксних датума за оне који први пут примјењују IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),

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

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

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

- Измјене IFRS 1 “Прва примјена IFRS” - Додатни изузеци за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене IFRS 1 “Прва примјена IFRS” - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са IFRS 7 за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- Измјене IFRS 1 “Прва примјена IFRS” - Државни кредити (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 2 “Исплате по основу акција” – Трансакције групних исплата у новцу по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- IFRS 3 (ревидовани) “Пословне комбинације” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRS 1 (ревидовани) “Прва примјена IFRS” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 1 “Прва примјена IFRS” – Висока хиперинфлација (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 “Прва примјена IFRS” – Укидање фиксних датума за оне који први пут примјењују IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 “Прва примјена IFRS” - Додатни изузеци за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене IFRS 1 “Прва примјена IFRS” - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са IFRS 7 за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- Измјене IFRS 1 “Прва примјена IFRS” - Државни кредити (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 2 “Исплате по основу акција” – Трансакције групних исплата у новцу по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- IFRS 3 (ревидовани) “Пословне комбинације” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 7 “Финансијски инструменти: Објелодањивања” – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 7 “Финансијски инструменти: Објелодањивања” – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 10 “Консолидовани финансијски извјештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 10 “Консолидовани финансијски извјештаји”, IFRS 12 “Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима” и IAS 27 “Појединачни финансијски извјештаји” – Инвестирана друштва (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- IFRS 11 “Заједнички аранжмани” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 12 “Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 13 “Одмјеравање фер вриједности" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 10 “Консолидовани финансијски извјештаји”, IFRS 11 „Заједнички аранжмани“ и IFRS 12 „Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима“ - Упутство о транзицији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 1 “Презентација финансијских извјештаја” – Презентација ставки Осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2012. године),
- Измјене IAS 12 “Порез на добит” – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
- Измјене IAS 19 “Бенефиције запослених” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године)

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

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

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

- Измјене IAS 19 “Бенефиције запослених” – Планови дефинисаних примања: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јули 2014. године),
- Измјене IAS 24 “Објелодањивања о повезаним странама” - Поједностављивање захтијеваних објелодањивања за ентитете у државном власништву и појашњење дефиниције повезаних страна (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IAS 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IAS 27 (ревидован у 2011. години) “Појединачни финансијски извјештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IAS 28 (ревидован у 2011. години) “Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 32 “Финансијски инструменти: Приказивање” – Рачуноводствено обухватање права (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. фебруара 2010. године),
- Измјене IAS 32 “Финансијски инструменти: Презентација” – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 36 “Обезвређење средстава” – Објелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мјерење” – Прихватљиве хеџинг ставке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IAS 39 “Финансијски инструменти: Признавање и одмјеравање – Замјена деривата и наставак рачуноводства хеџинга” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 16. априла 2009. године (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 6. маја 2010. године (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена је на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене различитих стандарда “Унапређења IFRS (2012.)“ која су резултат годишњег унапређења IFRS објављена 17. маја 2012. године (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене разних Стандарда “Унапређења IFRS (период 2010. - 2012.)“ која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 и IAS 38), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године),
- Измјене разних Стандарда “Унапређења IFRS (период 2011. - 2013.)“ која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 и IAS 40), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године),
- Измјене IFRIC 14 “IAS 19 - Граница дефинисаних примања запослених, минимум захтјева фонда и њихова интеракција” - Претплата минималних захтјева фонда (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 17 “Пренос неновчаних средстава власницима предузећа” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),

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

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

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

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

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

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

- IFRS 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- IFRS 14 “Регулаторни одложени рачуни” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- IFRS 15 “Приходи од уговора са купцима” (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- Измјене IFRS 10 “Консолидовани финансијски извјештаји” и IAS 28 “Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” – Продаја или учешће у имовини између инвеститора и придруженог ентитета или заједничког подухвата (датум примјене је одложен на неодређено вријеме, док се пројекат истраживања капиталног метода не закључи),
- Измјене IFRS 10 “Консолидовани финансијски извјештаји”, IFRS 12 „Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима“ и IAS 28 “Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” – Инвестирани ентитети: Примјењивање изузетака у консолидацији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IFRS 11 “Заједнички аранжмани” – рачуноводство спајања интереса у заједничким пословима (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 1 “Презентација финансијских извјештаја” – Иницијатива за објелодањивање (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 16 “Некретнине, постројења и опрема” и IAS 38 “Нематеријална улагања” – Објашњење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене IAS 16 “Некретнине, постројења и опрема” и IAS 41 “Пољопривреда” – Пољопривреда: биолошка средства која су предмет убирања (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- IAS 27 “Појединачни финансијски извјештаји” – Капитални метод у појединачним финансијским извјештајима (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године), и
- Измјене разних Стандарда “Унапређења IFRS (период 2012 - 2014.)“ која су резултат годишњег унапређења IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 и IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године).

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

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

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

2.6 Упоредни подаци

С обзиром да су повезане стране настале у току 2019. године, у складу са одредбама ИАС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји“ третирају се као новонастала економска цјелина и због тога се у извјештајима не приказују подаци у колони претходна година.

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 Матичном предузећу Електропривреде Републике Српске, а.д. Требиње (у даљем тексту: “Дирекција”) по цијенама утврђеним од стране Регулаторне комисије за електричну енергију Републике Српске.

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

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

Пословне промјене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у ВАМ по званичном курсу важећем на дан сваке промјене. Настале позитивне и негативне курсне разлике књиже се у корист или на терет биланса успјеха.Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном средстава и обавеза у страним средствима п лаћања 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. Ради свођења вриједности некретнина, постројења и опреме на њихову фер тржишну вриједност, Друштво ХЕ на Дрини је, у току 2015. године, ангажовало независног процјенитеља да изврши процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме Друштва са стањем на дан 31. децембра 2015. године. Независни процјенитељ је извршио процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме коришћењем трошковног приступа (DRC метод), а као допунски корективни метод је коришћен тржишни приступ (метод директног упоређивања цијена), и у свом извјештају утврдио позитивне и негативне ефекте процјене вриједности, по сваком појединачном средству.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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

ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније повећање било књижено као ревалоризациона резерва. Под некретнинама, постројењима и опремом сматрају се она средства чији је очекивани корисни вијек употребе дужи од једне године. Добици или губици који се јављају приликом 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.

3.5. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Групе чини земљиште (већи број парцела разнородних класа) које се држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вриједности некретнине, а не ради употребе за производњу или пружање услуга, или за потребе административног пословања, или продаје у оквиру редовног пословања.
Инвестиционе некретнине се почетно мјере по набавној вриједности или цијени коштања, која обухвата набавну цијену и све издатке који се могу директно приписати некретнинама. Накнадни издатак на већ признатој инвестиционој некретнини приписује се исказаном износу те инвестиционе некретнине ако је вјероватно да ће прилив будућих економских користи бити већи од првобитно процијењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали издаци се признају као расход периода. Након почетног признавања инвестициона некретнина се мјери по фер вриједности, при чему се ефекти у промјени фер вриједности евидентирају у корист или на терет биланса успјеха Групе.

3.6. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава по стопама које су добијене на основу процјене преосталог вијека коришћења и набавне и процијењене вриједности некретнина, постројења и опреме.
Процијењени корисни вијек употребе појединих група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације и примијењене стопе у току 2019. године је сљедећи:

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

3.7. Нематеријална улагања

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Обезвређење вриједности имовине

На дан биланса стања, руководство Групе анализира вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања приказане у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација да за неко нематеријално улагање односно средство постоји обезвређење, надокнадиви износ те имовине се процјењује како би се утврдио износ обезвређења. 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.

Обезвређење 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 обезвређење третира као смањење ревалоризационе резерве до ревалоризованог износа.

Ако се касније поништи обезвређење, 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 обезвређење. Поништење обезвређења се рачуна као приход текућег периода, уколико средство није приказано у финансијским извјештајима по ревалоризованој вриједности, када се поништење обезвређења третира као повећање ревалоризационе резерве.

На дан 31. децембра 2019. године руководство Групе сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања Групе.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Залихе

Залихе се евидентирају по нижој од набавне вриједности и нето продајне вриједности.
Вриједност залиха материјала и горива, резервних дијелова, алата и инвентара се вреднује по набавној вриједности. Набавна вриједност укључује вриједност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове. Алат и инвентар се отписује 100% приликом издавања у употребу.
Терећењем осталих расхода врши се исправка вриједности залиха у случајевима када се оцијени да је потребно свести вриједност залиха на њихову нето продајну вриједност. За оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима врши се одговарајућа исправка вриједности, или се у цјелости отписују.

3.10. Разграничени приходи од донација

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

3.11. Бенефиције запосленима

а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Посебним колективним уговором о раду, Група је обавезна да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у износу од три до шест просјечних нето плата Групе 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, Група је у обавези да исплаћује и јубиларне награде за проведени рад код Послодавца у Електропривреди РС или бившој Електропривреди БиХ и то по једну просјечну нето плату исплаћену у Републици Српској у предходној години за навршених 10, 20, и 30 година радног стажа..

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

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

3.12. Опорезивање

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 91/06 и 57/12, 94/15 и 1/17), 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.
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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Опорезивање (наставак)

Одложени порез на добитак

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

Порез на додату вриједност

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

3.13. Финансијски инструменти

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

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

(а) Финансијска имовина

Сва финансијска имовина се признаје, односно престаје се признавати на датум трговања кад је купопродаја финансијског средства дефинисана уговореним датумом испоруке финансијског средства у роковима утврђенима према конвенцијама на предметном тржишту, и иницијално је мјерена по фер вриједности, укључујући трансакционе трошкове.

Недериватна финансијска имовина се класификује у сљедеће категорије: финансијска имовина расположива за продају, у посједу до доспијећа, те дати кредити и потраживања. Класификација зависи од природе и сврхе финансијске имовине, и одређена је у тренутку иницијалног признавања.

Метода ефективне каматне стопе

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

Финансијска имовина расположива за продају

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

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

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

Финансијска средства која се држе до доспијећа

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

Дати кредити и потраживања

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

Потраживања су приказана по њиховој номиналној вриједности, умањеној за исправке вриједности ненаплативих потраживања. Исправка вриједности потраживања врши се индиректно за износ доспјелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспијећа за плаћање, што су, према процјени менаџмента базираној на историјским доказима о износу с тим у вези насталих губитака, потраживања која нису наплаћена преко годину дана. Не врши се исправка потраживања која проистичу из односа повезаних лица која послују у систему "Електропривреде Републике Српске", односно међусобних односа Мјешовитог Холдинга и зависних предузећа. Директан отпис потраживања се врши у случајевима када је немогућност наплате извјесна и документована. Потраживања која су предмет компензације се исправљају по нето принципу.

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

Готовински еквиваленти и готовина

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

Умањења финансијске имовине

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

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

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

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

За одређене категорије финансијске имовине, као што су потраживања од купаца, средства за која је процијењено да нису умањена, накнадно се процјењују на умањење на колективној основи. Објективан доказ умањења портфолија потраживања укључује претходно искуство Групе 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 расположивих за продају, губици од умањења, претходно признатих кроз извјештај о укупном резултату, не поништавају се кроз извјештај о укупном резултату. Било које увећање у фер вриједности након губитка умањења је признато директно у капитал.

Престанак признавања финансијске имовине

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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

3.14. Трошкови позајмљивања

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

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

3.15. Резервисања

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

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

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

3.16. Донације из нераспоређеног добитка

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

3.17. Пословање са повезаним правним лицима

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.17.Пословање са повезаним правним лицима (наставак)

Састављање и презентацију информација по сегменту одређују предузећа према својим потребама поштујући различите пословне и географске карактеристике (МРС- 14, п- 9). Холдинг и зависна предузећа утврђују пословне сегменте за извјештавање (МРС- 14, п- 31). Холдинг и зависна предузећа су у обавези да извјештавање о пословању врше у складу са Међународним стандардом финансијског извјештавања-сегменти пословања (IFRS 8) по сегментима и то Електродистрибутивна предузећа, Рудници и термоелектране и Консолидовани извјештаји Холдинга.

3.18.Догађаји након датума билансирања

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

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

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

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

Презентација финансијских извјештаја захтијева од руководства коришћење најбољих могућих процјена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вриједности средстава и обавеза и објелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извјештаја, као и прихода и расхода у току извјештајног периода. Ове процјене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извјештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процијењених износа.
Основне претпоставке које се односе на будуће догађаје и остале значајне изворе неизвјесности при давању процјене на дан биланса стања, која носи ризик са могућим исходом у материјално значајним корекцијама садашње вриједности средстава и обавеза у наредној финансијској години представљене су у даљем тексту.

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

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

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

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

Одложена пореска средства/обавезе

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

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ И УСЛУГА

	У ВАМ Година која се завршава 31.12.2019	 31.12.2018
Приходи од продаје електричне енергије ППЛ, (напомена 29)	28.328.421	38.811.367
Приходи од продаје робе	3.442	3.215
	28.331.863	**38.814.582**
Остали пословни приходи	-	
Остали пословни приходи (услуге секундарне и терцијарне рег.) (напомена 29)	1.585.645	2.083.747
	29.917.508	**40.898.329**

Приходи по основу услуга секундарне и терцијарне регулације у износу од 1.585.645 КМ представљају приходе настале на основу пружених услуга резерве капацитета. Оне се обрачунавају на основу мјесечног дописа кога доставља Служба за енергетски обрачун Матичног предузећа у коме су наведени физички и финансијски обим пружених услуга. Пружање ових помоћних услуга дефинисано је чл. 6 Уговора о међусобним економским односима МХ ЕРС и закључка МХ ЕРС бр:1-1/01-530-4/17 од дана 07.06.2017. године, и сви се односе на ЗП “Хидроелектране на Дрини“ а.д.Вишеград.

5а. ПРИХОДИ ОД ЗАКУПНИНА И РЕАЛИЗОВАНИ ДИО ДОНАЦИЈА

	У ВАМ Година која се завршава	
	31.12.2019	**31.12.2018**
Приходи од закупнина	20.436	18.836
Реализовани дио донација за донирана основна средства	16.203	-
	36.639	**18.836**

Реализовани дио донација за донирана основна средства у износу од 16.203 БАМ, 16.021 БАМ односи на ХЕ Бистрица , а 182 БАМ на ЗП“Хидроелектране на Дрини“.

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У ВАМ Година која се завршава	
	31.12.2019	**31.12.2018**
Трошкови режијског материјала	266.988	358.079
Трошкови горива	120.763	137.478
Трошкови енергије	8.869	8.664
	396.620	**504.221**
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица		
Трошкови енергије - повезана правна лица (напомена 29)	261.383	165.193
Укупно:	**658.003**	**669.414**

Приказани износ трошкова материјала, горива и енергије у 2019. години у износу од 658.003 БАМ односе се на ЗП “Хидроелектр износу од 657.344 БАМ, и на ХЕ Бистрицу у износу од 659 БАМ (трошкови енергије).

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У ВАМ Година која се завршава	
	31.12.2019	**31.12.2018**
Бруто зараде	4.882.172	4.482.354
Бруто накнаде зарада	2.276.682	2.058.743
Накнаде члановима Надзорног одбора	117.363	94.316
Регрес за коришћење годишњег одмора	429.469	359.176
Трошкови дневница за службено путовање	38.138	28.605
Трошкови исхране радника	674.692	625.531
Накнаде за превоз са посла на посао	49.647	45.391
Остали лични расходи и накнаде	514.799	186.569
	8.982.962	**7.880.685**

У структури трошкова зарада, накнада зарада и остали лични расходи ЗП „Хидроелектране на Дрини“ учествује са 8.923.373 БАМ, затим на ХЕ Бистрица 7.893 БАМ и ХЕ Бук Бијела са износом од 51.696 БАМ.

8. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У ВАМ Година која се завршава 31.12.2019	 31.12.2018
Трошкови транспортних услуга	77.406	73.367
Трошкови закупа (паркинг)	4.921	-
Трошкови услуга одржавања повезана правна лица (напомена 29) ИРЦЕ И ХЕС Горња Дрина	55.754	44.160
Трошкови одржавања – остало	479.241	459.487
Трошкови рекламе и пропаганде	189.648	233.328
Трошкови услуга секундарне и терцијарне регулације	326.738	533.668
Трошкови осталих услуга	80.623	41.373
	1.214.331	**1.385.383**

Трошкове производних услуга на дан 31.12.2019 године направили су ЗП“ „Хидроелектране на Дрини“у износу од 1.210.968 БАМ, ХЕ Бистрица 3.307 БАМ и ХЕ Бук Бијела 56 БАМ.

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У ВАМ Година која се завршава 31.12.2019	 31.12.2018
Трошкови амортизације (напомена 16)	11.732.255	11.718.019
Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених (напомена 24)	249.129	155.414
	11.981.384	**11.873.433**

Трошкове амортизације и резервисања чине трошкови амортизације и резервисања ЗП “Хидроелектране на Дрини“ у износу од 11.789.863 БАМ, затим ХЕ Бистрица у износу од 191.521 БАМ.

10. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У ВАМ Година која се завршава 31.12.2019	 31.12.2018
Трошкови рачуноводствених услуга	23.153	25.085
Трошкови консултантских услуга	16.450	-
Трошкови адвокатских услуга	45.659	36.257
Трошкови ревизије	27.372	21.600
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 29)	639.135	639.135
Трошкови непроизводних услуга	146.430	151.150
Трошкови репрезентације	144.135	106.994
Трошкови поклона	16.133	50.833
Трошкови премија осигурања	33.365	33.695
Трошкови платног промета	14.635	5.039
Трошкови чланарина	17.913	9.513
Трошкови стипендије	92.600	-
Трошкови рада на побољшању продуктивности	315.832	-
Остали нематеријални трошкови	126.051	661.025
	1.658.863	**1.740.326**

Трошкови општих и заједничких послова Холдинга који у 2019. години износе укупно 639.135 ВАМ се односе на трошкове управе, општих и заједничких послова које обавља Матично друштво и односе се на ЗП “Хидроелектране на Дрини“. Од укупно приказаних нематеријалних трошкова у износу од 1.658.863 ВАМ на ЗП “Хидроелектране на Дрини“ односи се 1.631.795 ВАМ, на ХЕ Бистрица 21.899 ВАМ и на ХЕ Бук Бијела 5.169 ВАМ.

11. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

У ВАМ

	Година која се завршава	
	31.12.2019	**31.12.2018**
Накнада за воде	862.578	1.157.297
Накнаде за противпожарну заштиту	12.083	16.367
Накнада за коришћење шума	21.700	28.938
Накнада за коришћење природних ресурса за општине у РС	-	2.084.833
Концесиона накнада за коришћење електроен.објеката	4.557.767	3.830.899
Накнада за коришћење природних ресурса за општине у ФБиХ	146.545	196.911
Регулаторна накнада	100.735	99.838
Остали порези и доприноси	209.915	159.775
	5.911.323	**7.574.858**

Концесиона накнада у износу од 4.557.767 ВАМ обрачунава по стопи од 0,0055 КМ/ kWh и плаћа у буџет Републике Српске до 15-тог у мјесецу за протекли мјесец (Закон о измјенама и допунама Закона о концесијама, Сл.гласник РС бр.16/18). Од укупно 5.911.323 ВАМ трошкова пореза и доприноса на ЗП “Хидроелектране на Дрини“ односи се 5.903.515 ВАМ, на ХЕ Бистрицу 5.708 ВАМ и на ХЕ Бук Бијела 2.100 БАМ.

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ

У ВАМ

	Година која се завршава	
	31.12.2019	**31.12.2018**
Финансијски приходи		
Приходи камата	184.579	319.466
Позитивне курсне разлике	3.219	1.419
Остали финансијски приходи	-	-
	187.798	**320.885**
Финансијски расходи		
Расходи камата	(724.003)	(592.915)
Негативне курсне разлике	(9.046)	(9.742)
Остали финансијски расходи	-	(865)
	(733.049)	**(603.522)**
Финансијски резултат	**(545.251)**	**(282.637)**

Финансијски приходи у износу од 187.798 ВАМ се односе на ЗП “ Хидроелектране на Дрини“, док у износу наведених финансијских расхода од 733.049 ВАМ на ЗП “ Хидроелектране на Дрини“, односи се 733.031 ВАМ, а на ХЕ Бистрица 18 ВАМ.

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ

а)Остали приходи

	У ВАМ Година која се завршава 31.12.2019	 31.12.2018
Приходи од укидања дугорочних резервисања за бенефиције за запослене (напомена 24)	2.917	-
Приходи од укидања дисконта дугорочних кредита и осталих резервисања (напомена 25)	225.485	73.459
Вишкови изузимајући вишкове залиха учинка	1.836	-
Добици по основу продаје основних средстава (напомена 29)	578.657	-
Наплаћена потраживања од повезаних лица из 2004. године	4.008	5.197
Остали приходи	12.170	23.408
	825.073	**102.064**

Приказани остали приходи у цијелости се односе на ЗП“ Хидроелектране на Дрини“.Добици по основу продаје основних средстава у износу од 578.657 ВАМ и односе се на приход остварен продајом управне зграде у Фочи у износу од 560.656 ВАМ и продаје аутомобила Тојота у износу од 18.001 ВАМ.

б) Остали расходи

	У ВАМ Година која се завршава 31.12.2019	 31.12.2018
Неотписана вриједност расходованих НПО (по инвентури)	3.402	2.211
Трошкови судских спорова и накнада штете трећим лицима	3.678	3.469
Мањак по попису залиха материјала	883	13.018
ПДВ на мањкове	-	2.601
Расход отписа потраживања(аванс Тофи)	5.242	-
Остали расходи	-	2.866
	13.205	**24.165**

Остали расходи се у цијелости односе не ЗП“ Хидроелектране на Дрини“, ад. Вишеград.

14 .РАСХОДИ ПО ОСНОВУ УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ

	У ВАМ Година која се завршава 31.12.2019	 31.12.2018
Исправка вриједности датих аванса (по инвентури)	1.421.290	-
	1.421.290	**-**

Исправка вриједности датих аванса код ХЕ Бистрица односи се на дате авансе извођачима радова у иностранству у износу од 1.271.290 ВАМ, и извођачима у земљи у износу од 150.000 ВАМ.С обзиром да се ради о авансима који су старији од 365 дана предложена је, од стране пописне комисије исправка вриједности датих аванса на дан 31.12.2019 године.

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У ВАМ Година која се завршава 31.12.2019	 31.12.2018
Текући порез на добит		
Одложени порески расходи	(826.353)	(1.398.246)
Одложени порески приход	770.275	-
	(56.078)	**(1.398.246)**

б) Одложена пореска средства

	У ВАМ Година која се завршава 31.12.2019	 31.12.2018
Стање 1. Јануар	141.585	703.253
Ефекти раз. између пореске и рач. Аморт	-	-
Усаглашење одложених пореза	(4.301)	(9.119)
Одложена пореска средства по основу порес. губитка	770.275	-
Укидање одложених пореских средстава	-	(552.549)
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме		-
Остало	-	-
		-
Стање 31. децембар 2019. (нето стање)	**907.559**	**141.585**

г) Одложене пореске обавезе

	У ВАМ Година која се завршава 31.12.2019	 31.12.2018
Стање 1. Јануар	(19.232.969)	(18.396.391)
Ефекти разлике између пореске и рачуноводствене амортизације	(822.052)	(836.578)
Непризнати трошкови амортизације		
Реализоване ревалоризоване резерве	-	-
Усаглашавање одложених пореза	-	-
Остала смањења	-	-
Стање 31. децембар 2019	**(20.055.021)**	**19.232.969**

16.НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА	**Земљиште (БАМ)**	**Грађевински објекти(ВАМ)**	**Опрема (ВАМ)**	**Инвестиционе некретнине (БАМ)**	**Дати аванси за НПО(БАМ)**	**Некретнине постројења и опрема у припреми(БАМ)**	**Улаг.на адаптацији и туђ. објеката (БАМ)**	**Укупно некретнине, постројења и опрема(БАМ)**	**Goodwil(БАМ)**	**Нематеријална Улагања(БАМ)**
Набавна вриједност										
Стање 31.12.2017(01.01.2018)	**10.597.886**	**472.105.861**	**283.437.360**	**1.848.522**	**32.155**	**33.567.531**	-	**801.589.314**	**-**	**3.652.000**
Набавке у току године						1.486.629	-	1.486.629	-	61.145
Пренос са инвестиција у току		7.488.540	276.885			(7.772.684)	-	(7.279)	-	7.279
Расходовање и отуђење			(73.375				-	(73.374)	-	-
Кориштење аванса					(46.069)		-	(46.068)		-
Нови аванс					881.947		-	881.946	-	-
Стање 31.12.2018(ХЕ на Дрини)	**10.597.886**	**479.594.401**	**283.640.850**	**1.848.522**	**868.033**	**27.281.476**	**-**	**803.831.168**	**-**	**3.720.424**
Стање, 01 јануар 2019. године **(ХЕ на Дрини)**	10.597.886	479.594.401	283.640.850	1.848.522	868.033	27.281.476	-	803.831.168	-	3.720.425
Стање, 01. јануар 2019. године **(ХЕ Бистрица)**	1.343.241				9.417.561		-	10.760.802	-	480.689
Набавке у току године	3.500					4.416.797	-	4.420.297	10.554.282	
Пренос са инвестиција у току		467.699	2.947.067			(4.150.085)	515.818	(219.502)	-	216.001
Расходовање и отуђење	(3.630)	(560.500)	(41.357)					(605.487)	-	(5.280)
Продаја			(87.000)					(87.000)	-	
Кориштење аванса					(878.652)			(878.652)	-	
Нови аванс					10.619			10.620	-	
Стање НВ 31.12.2019. године(Консолидовано)	**11.940.997**	**479.501.600**	**286.459.560**	**1.848.522**	**9.417.561**	**27.548.188**	**515.818**	**817.232.246**	**10.554.282**	**4.411.835**
Исправка вредности										
Стање, 31. децембар 2017. године(01.01.2018)	-	145.016.924	150.376.064	-	-	-		295.392.988	-	815.384
Ефекти процјене вриједности НПО и НМУ										
- Позитивни								-	-	-
- Негативни								-	-	-
Кориговано стање 01.јануар 2018.		**145.016.924**	**150.376.064**					**295.392.988**	**-**	**815.384**
Амортизација у току периода	-	5.197.830	6.307.929	-	-	-		11.505.759	-	212.260
Расходовање и отуђења	-	-	(71.165)	-	-	-		(71.165)	-	-
Стање, 31. децембар 2018.године(01.01.2019)	**-**	**150.214.754**	**156.612.828**	**-**	**-**	**-**		**306.827.582**	**-**	**1.027.644**
Расходовање и отуђења	-	-	(37.955)	-	-	-		(37.955)	-	
Амортизација у току периода	-	5.246.236	6.295.202	-	-	-		11.541.438	-	341.642
Остало (продаја и расход)	-	(440.246)	(87.000)	-	-	-		(527.246)	-	(5.280)
Стање на дан 31.12.2019. године		**155.020.744**	**162.783.075**					**317.803.819**	**10.554.282**	**1.364.006**
Исправка вриједности ХЕ Бистрица					(1.421.290)			(1.421.290)		
Стање, 31. децембар 2019. године(Сад.вриједн)	**11.940.997**	**324.480.856**	**123.676.485**	**1.848.522**	**7.996.271**	**27.548.188**	**515.818**	**498.007.137**	**10.554.282**	**3.047.829**
Стање, 31. децембар 2018. године(Сад.вриједн)	**10.597.886**	**329.379.647**	**127.028.022**	**1.848.522**	**868.033**	**27.281.476**		**497.003.586**		**2.692.781**

/* Удио ХЕ Бистрица 166.846 ВАМ

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

Некретнине, постројења и опрема у припреми који су на на дан 31. децембра 2019. године исказани у износу од 27.548.188 ВАМ и највећим дијелом у износу од 24.207.386 ВАМ се односе на инвестиције у пројекат Хидроелектране Бук-Бијела. Активности на планирању и пројектовању изградње ове хидроелектране почеле су седамдесетих година прошлог вијека. Током протеклих година није било значајног напретка у изградњи ове хидроелектране. Активности на овом пројекту су настављене у току 2016. године на основу Одлуке Надзорног одбора ХЕ на Дрини број НО-02-02/16 од 4. фебруара 2016. године и уговора о конзорцијуму закљученим са Мјешовитим Холдингом "Електропривреда Републике Српске" број 01-00-158/16 од 5. фебруара 2016. године. Наведеним уговором су дефинисани права и обавезе уговарача, те предузимање активности неопходних за подношење понуде за додјелу концесије за изградњу и коришћење ХЕ Бук Бијела, Фоча. Уговором о Концесији за изградњу и коришћење ХЕ Бук Бијела додјељено је право концесионару да имплементира пројекат по БОТ моделу што подразумјева одговорност концесионара за финансирање, пројектовање, изградњу ,коришћење и пренос ХЕ Бук Бијела на ријеци Дрини процјењене снаге 93,52 MW и укупне годишње производње процјењене на 332,3 GWh. Процјењена укупна вриједност инвестиције за реализацију пројекта ХЕ Бук Бијела износи 382.407.794 ВАМ. Концесиони период ће трајати 50 година и тече од датума ступања на снагу уговора. У 2017. години су такође настављене активности везане за овај пројекат а одлуком Надзорног одбора НО-01-04/18 од 18.01.2018. предвиђено је оснивање заједничког привредног друштва за обављање концесионе дјелатности (Напомена 37). Концесионо друштво „Хидроелектрана Бук Бијела“ је основано 03.09.2018. године, са почетним оснивачким улогом од 1.000.000 ВАМ,у чему ХЕ на Дрини учествује са 80%, а Холдинг „ЕРС“ 20%.

У априлу 2019. године склопљен је уговор о продаји улога у ХЕ Бук Бијела у износу од 800.000 КМ Матичном предузећу, чиме је друштво ХЕ на Дрини изгубило статус власника овог предузећа. Преостали износ улагања у ХЕ Бук Бијелу од 24.207.386 ће бити предмет посебне процјене и преноса у Матично предузеће.

Преостали износ некретнина, постројења и опреме у припреми у износу 3.074.091 ВАМ односи се на неактивирану опрему у припреми (трансформатор).

Од укупне садашње вриједности грађевинских објеката и опреме на дан 31. децембар 2019. године у износу од 448.157.340 ВАМ, Друштво ХЕ на Дрини је извршило осигурање грађевинских објеката и опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање у износу од 16.687.864 ВАМ као и обавезно осигурање возила.

16 а. Goodwill

Goodwill у износу од 10.554.282 БАМ представља позитивну разлику између књиговодствене и плаћене вриједности капитала до којег је дошло у току 2019 године.

16 б. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

Инвестиционе некретнине евидентиране у износу од 1.848.522 КМ односе се на земљиште које је експроприсано приликом изградње ХЕ Вишеград, а које је по тадашњем закону евидентирано као земљиште откупљено по члану 9 тада важећег Закона о експропријацијама СР БИХ (Службени лист СР БИХ 19/77, 18/86, 9/87 и 12/87) . То је земљиште које постојећом акумулацијом није потопљено, Предузеће га не користи нити га даје у закуп те оно спада у Инвестиционе некретнине које се држе ради повећања капитала. Састоји се од већег броја разнородних класа земљишта у укупној површини од 419.024 квадратна метра. Налази се на територији општина Вишеграда и Рудо. Према МРС 40 Инвестиционе некретнине су дефинисане као некретнине (земљиште или објекат или део објекта или обоје) у циљу остваривања прихода од закупнине или пораста вриједности капитала или и једног и другог. Инвестициона некретнина се у почетку одмјерава по набавној вриједности а после почетног признавања ентитет бира метод фер вриједности или метод набавне вриједности. У нашем предузећу су инвестиционе нектретнине приказане по фер вриједности. Управа Предузећа је на крају 2019. Године ангажовала овлаштену процјенитељску кућу Делоите доо Бања Лука која је извршила процјену фер вриједности Инвестиционих некретнина и констатовала да није дошло до промјене фер вриједности у односу на ону приказану у билансу стања на дан 31.12.2019. године.

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31.12.2019	31.12.2018
Учешће у капиталу „Бук Бијела“	-	-
Учешће у капиталу зависних правних лица у удјелима – ХЕ Бистрица	-	-
Дугорочни кредити запосленима	12.221	21.151
	12.221	**21.151**
Минус: текућа доспијећа дугорочних пламана:		
- Дугорочни кредити запосленима	(4.216)	(7.033)
- Дугорочне обвезнице	-	-
	(4.216)	(7.033)
	8.005	**14.118**

Учешће у капиталу зависних правних лица у удјелима – ХЕ Бистрица,д.о.о Фоча настало је по уснову куповине удјела у овом предузећу на основу Одлука Скупштине акционара Друштва ХЕ на Дрини бр.СА-21-11/19 од 22.03.2019 године и Одлуке Скупштине акционара Друштва ХЕ на Дрини бр. СА-63-27/19 од 13.12.2019 године и уговора: ОПУ-2292/2019 од 17.12.2019, ОПУ-1083/2019 од 24.06.2019, ОПУ-1087/2019 од 24.06.2019, ОПУ-1086/2019 од 24.06.2019, од власника Електродистрибуција-Пале, Калдера-компани, и Енерго-Босна, Праг. У консолидованом билансу ово учешће се елиминисало са књиговодственим стањем капитала код ХЕ Бистрица, а разлика која том приликом јавила приказана је као Goodwill.(Напомена 16б)
Учешће у капиталу „Бук Бијела“д.о.о је у току 2019 године продато Матичном предузећу а.д Требиње.

Дугорочни кредити запосленима
Стамбени кредити дати запосленима исказани у износу од 12.221 ВАМ одобрени су на период од 5 до 20 година уз каматну стопу у висини од 1% до 2% на годишњем нивоу. Дати кредити се вреднују по вриједности неотплаћених средстава, примјеном уговорене каматне стопе. Према процјени руководства Групе, ефекти непримјењивања одредби IAS 39 - "Финансијски инструменти: признавање и одмјеравање" по коме се захтјева да се дугорочни кредити вреднују по фер вриједности, примјеном ефективне каматне стопе, нису од материјалног значаја на приложене финансијске извјештаје посматране у цјелини. Цјелокупан приказани износ односи се на ЗП “Хидроелектране на Дрини“а.д.

18. ЗАЛИХЕ И ДАТИ АВАНСИ

	У ВАМ Година која се завршава	
	31.12.2019	**31.12.2018**
Дати аванси	9.462	150
	9.462	**150**
Материјал	351.084	301.470
Резервни дијелови	579.830	525.522
Остали материјал у складишту	145.739	160.447
Гориво и мазиво	540.125	251.558
	1.616.778	**1.238.997**
УКУПНО	**1.626.240**	**1.239.147**

19. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА **у ВАМ**

	Година која се завршава 31.12.2019	31.12.2018
Потраживања од купаца МХ ЕРС (продаја зграде у Фочи)	684.540	-
Потраживања од купаца МХ ЕРС (за електричну енергију):	111.004.202	112.127.398
- повезана правна лица (напомена 29)		
Потраживања од купаца ППЛ(Слот,д.о.о)	1.218	-
	111.689.960	**112.127.398**

Укупна бруто потраживања од купаца, повезаних правних лица на дан 31. децембра 2019. године износе 111.689.960 ВАМ. Група није извршила умањење вриједности потраживања за сва потраживања од купаца која нису наплаћена дуже од 365 дана, зато што се ради о потраживањима од повезаног правног лица (МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње). Група није вршила исправку потраживања од купаца повезаних правних лица. Потраживања од купаца ППЛ (Слот,д.о.о) односи се на потраживање ХЕ Бистрица. Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године био је 1.337 дана (2018. године: 996 дана). Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2019. и 2018. године је сљедећа:

У ВАМ
Година која се завршава

	31.12.2019	31.12.2018
0-30 дана	7.531.168	16.803.511
31-60 дана	793.817	628.320
61-90 дана	1.595.898	735.868
91-120 дана	1.774.412	1.348.092
121-150 дана	2.121.185	2.659.473
151-180 дана	4.008.668	2.541.109
181-210 дана	3.998.081	4.163.314
211-1156 дана	89.866.731	83.247.711
	111.689.960	**112.127.398**

Потраживања у износу од 7.531.168 ВАМ која припадају старосној структури од 0-30 дана садрже у себи потраживања за електричну енергију у износу од 6.846.627 ВАМ а остатак од 684.541 ВАМ потраживања за продату управну зграду у Фочи.У износу од 89.866.731 ВАМ, налази се износ од 1.218 ВАМ који се односи на ХЕ Бистрица.

20. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

У ВАМ

	Година која се завршава 31.12.2019	31.12.2018
Потраживања за камате	1.591	17.256
Потраживања од запослених	1.128	955
Остала потраживања	110.994	27.457
Потраживање за више плаћене пореске обавезе	4.488	-
	118.201	**45.668**
Исправка вриједности потраживања:		
	(13.322)	
Остала потраживања		(8.081)
	(13.322)	**(8.081)**
Укупно:	**104.879**	**37.587**

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

На дан 31. децембра 2019. и 31.децембра 2018 године, Група има краткорочно орочена средства код сљедећих банака:

	У ВАМ Година која се завршава	
	31.12.2019	**31.12.2018**
Банка Српске а.д. Бања Лука – у стечају	5.350.324	5.350.324
Бобар банка а.д. Бијељина – у стечају	2.194.625	2.194.625
Unicredit bank а.д. Бања Лука	-	5.250.000
Нова Банка а.д. Бања Лука	2.000.000	4.000.000
Адико банка а.д. Бања Лука	-	5.500.000
Комерцијална банка а.д. Бања Лука	-	4.250.000
	9.544.949	**26.544.949**
Исправка вриједности потраживања:		
- Банка Српске а.д. Бања Лука – у стечају	(3.287.119)	(3.287.119)
- Банка Српске а.д. Бања Лука – у стечају- додатна исправка 31.12.2016.	(2.063.205)	(2.063.205)
- Бобар банка а.д. Бијељина – у стечају	(2.194.625)	(2.194.625)
	(7.544.949)	**(7.544.949)**
	2.000.000	**19.000.000**

Краткорочно орочени депозити Друштва ХЕ на Дрини код Нове Банке ад Бања Лука су орочени по пропорционалној каматној стопи од 1,30 % на годишњем нивоу.

Краткорочни финансијски пласман који на дан 31. децембра 2019. године износи 5.350.324 ВАМ односи се на депозите код Банке Српске а.д. - у стечају, Бања Лука, и то на: орочени депозит у износу од 3.000.000 ВАМ са роком доспијећа 27. јануара 2018. године, орочени депозит у износу од 2.300.000 ВАМ чији рок доспијећа је био 1. фебруар 2016. године и депозит по виђењу у износу од 50.324 ВАМ. Друштво ХЕ на Дрини не може располагати са наведеним износима јер је првобитно, дана 16. новембра 2015. године, Агенција за банкарство Републике Српске увела привремену управу у Банку Српске а.д. Бања Лука. Орочени депозити код наведене банке су, такође, првобитно обезвријеђени у износу од 3.287.119 ВАМ. У току 2016. године, руководство Друштва ХЕ на Дрини је донијело одлуку о обезврјеђењу цјелокупног износа, те додатно обезвриједило наведени орочени депозит за 2.063.205 ВАМ .

Коначно, над "Банком Српске" је отворен стечајни поступак по рјешењу Окружног привредног суда у Бања Луци број 57 0 Ст 121495 17 Ст од 4. априла 2017. године, а на приједлог Агенције за банкарство Републике Српске. Потраживање је у потпуности признато у стечајном поступку али смо од стране стечајног управника сврстани у пети суспензивни исплатни ред, због чега смо покренули судски поступак против те квалификације.

Износ од 2.194.625 ВАМ представља депозит код "Бобар банке" а.д. Бијељина - у стечају, над којом је првобитно, у 2014. години, отворен поступак ликвидације, док је у 2017. години отворен стечајни поступак по рјешењу Окружног привредног суда у Бијељини број 59 0 Ст 030145 16 Ст 2 од 24. јануара 2017. године, а на приједлог Агенције за банкарство Републике Српске. Депозит је обезвријеђен у цјелокупном износу, односно у износу од 2.194.625 ВАМ и истовремено признат у стечајном поступку.

21а. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

У ВАМ

	Друга потражи-вања	Краткорочни финансијски пласмани	Укупно
Стање, 31. децембар 2018. године	8.081	7.544.949	7.553.030
Наплаћена исправљена потраживања		-	-
Исправка потраживања-аванс Тофи	5.241		5.241
Стање, 31. децембар 2019. године	**13.322**	**7.544.949**	**7.558.271**

Све наведене исправке односе се на ЗП“Хидроелектране на Дрини“а.д.

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	Година која се завршава У ВАМ 31.12.2019	31.12.2018
Жиро рачун у ВАМ	5.251.355	2.099.884
Девизни рачун	214	492
Благајна	3.159	528
	5.254.728	**2.100.904**

23. КАПИТАЛ

Акцијски капитал

До 31. децембра 1999. године капитал Друштва ХЕ на Дрини 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 ХЕ на Дрини на дан 30. јуна 1998. године, која се није мијењала до 31. децембра 2005. године.

На основу Одлуке Владе Републике Српске донијете 24. фебруара 2005. године, извршена је промјена облика организовања Зависних државних предузећа у оквиру Електропривреде Републике Српске у акционарска друштва. На основу ове Одлуке, основни капитал Друштва ХЕ на Дрини чини акцијски капитал чији је власник Мјешовити Холдинг ЕРС а.д. Требиње 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%.

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

23. КАПИТАЛ (наставак)

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2019. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

			У ВАМ
Опис	**% учешћа у укупном капиталу**	**Вриједност капитала**	**Број Акција**
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65.000396	287.272.703	287.272.703
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.043168	44.386.314	44.386.314
ДУИФ Кристал Инвест ад БЛ-Омиф Футуре фонд	5.055017	22.340.917	22.340.917
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5.000000	22.097.766	22.097.766
ДУИФ Кристал инвест Опортунити Фонд а.д. Бања Лука	3.306765	14.614.425	14.614.425
Остали акционари	11.594654	51.243.187	51.243.187
Укупно	**100.000000**	**441.955.312**	**441.955.312**

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембар 2019. године износи 1,00 ВАМ. Акције Друштва ХЕ на Дрини 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 2019. године износи 0.243 ВАМ (31. децембра 2018. године: 0.207 ВАМ). (Губитак)/зарада по акцији је приказана у напомени 33 уз ове финансијске извјештаје.Акције осталих чланова Групе ХЕ Бистрица не котирају на Бањалучкој берзи.

Законске резерве

Законске резерве у износу 6.185.348 ВАМ представљају издвајања из расподјеле добитка у складу са чланом 231. Закона о привредним друштвима ("Службени гласник РС", број 127/08, 58/09, 100/11 и 67/13) и то најмање у висини 5% од добитка текуће године умањене за губитак претходне године, све док те резерве, заједно са резервама капитала, не достигну висину од најмање 10% основног капитала, или статутом одређени већи дио основног капитала.

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

Статутарне резерве

Статутарне резерве исказане на дан 31. децембар 2019. године у укупном износу од 945.722 ВАМ представљају резерве настале издвајањем из расподјеле добитка у складу са Законом о привредним друштвима.

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2019. године износе 117.562.359 ВАМ и састоје се од позитивних ефеката процјене некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања извршених на дан 31. децембра 2015. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процјена некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања на дан 31. децембра 2011. и 31. децембра 2008. године.

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У ВАМ Година која се завршава	
	31.12.2019	**31.12.2018**
Резервисања за:		
- бенефиције за запослене	242.410	252.146
- судске спорове	189.500	204.835
	431.910	**456.981**

Приказана резервисања у износу од 431.910 ВАМ , на ЗП“Хидроелектране на Дрини“ односи се износ бенефиција за запослене (242.410 ВАМ), дио резервисања за судске спорове у износу од 14.000 ВАМ, и на ХЕ Бистрица 175.500 ВАМ (резервисање за судске спорове). ХЕ Бук Бијела није имала резервисања.

	ВАМ		
	Резервисања за судске спорове	**Бенефиције за запослене**	**Укупно**
Стање, 01. јануар 2018. године	178.396	248.516	426.912
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	61.300	94.114	155.413
Искоришћено резервисање директно	(34.860)	(90.483)	(125.344)
Стање, 01. јануар 2019. године	**204.836**	**252.146**	**456.982**
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	189.500	59.629	249.129
Укидање резервисања на основу акту. изв.	(151.696)	(2.916)	(154.612)
Искоришћено резервисање директно	(53.139)	(66.449)	(119.588)
Стање, 31. децембар 2019. године	**189.500**	**242.410**	**431.910**

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 ХЕ на Дрини је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2019. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 6,7 % годишње одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, раст зарада планиран у друштву процјењује се на нивоу од 1%, године радног стажа за одлазак у пензију 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флуктуација 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.

25. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	ХЕ на Дрини	ХЕ Бистрица	У ВАМ (31.12.2019) УКУПНО
Разграничени приходи по основу донација (донирана опрема)	27.355	313.842	341.197
	27.355	**313.842**	**341.197**

	ХЕ на Дрини	ХЕ Бук Бијела	ХЕ Бистрица	У ВАМ УКУПНО
Разграничени приходи по основу државних донација – свођење дугорочних кредита на фер вриједност (31.12.2018)	785.228	-	-	785.228
	785.228	**-**	**-**	**785.228**
Разграничени приходи по основу државних донација – свођење дугорочних кредита на фер вриједност (31.12.2019)	710.679	-	-	710.679
	710.679		**-**	**710.679**

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 710.679 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, Група је извршила 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 Група и обезбједила повољније услове финансирања од иностраних кредитора искључиво из разлога државне или ентитетске гаранције за враћање ових кредитних обавеза у име Групе. Разграничени приход се укида у складу са отплатним планом признатих кредитних обавеза по овом основу.

Кретања на разграниченим приходима у пословној 2019. години су била сљедећа:

	ХЕ на Дрини	ХЕ Бук Бијела	ХЕ Бистрица	УКУПНО
Стање, 1. јануар	785.228	-	-	785.228
Умањење по основу отплате кредита (напомена 13)	(73.788)	-	-	(73.788)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	(761)	-	-	(761)
Стање, 31. децембар 2019	**710.679**	**-**	**-**	**710.679**

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Година која се завршава	У ВАМ
	31.12.2019	**31.12.2018**
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	2.596	5.120
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	274.562	306.319
Европска инвестициона банка (EIB) 21378	17.613.807	17.949.277
	17.890.965	**18.260.717**
Минус текућа доспијећа	(1.033.523)	(449.694)
	16.857.442	**17.811.022**

Сви приказани кредити односе се на ЗП “Хидроелектране на Дрини“а.д.
Каматна стопа на дугорочне кредите је у распону од EURIBOR-а или LIBOR-а увећаног за маржу 0.75% годишње, до годишње стопе од 7.21%.

	У ВАМ	
	Текуће доспијеће 31. децембар 2019.	**Дугорочни дио 31. децембар 2019.**
Дугорочни кредити у иностранству		
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	2.615	(20)
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	46.980	227.583
Европска инвестициона банка (EIB) 23871	983.928	16.629.879
	1.033.523	**16.857.442**

Ова напомена се односи искључиво на ЗП“Хидроелектране на Дрини“ а.д .

26 а) ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ КРАТКОРОЧНИХ ПОЗАЈМИЦА

	У ВАМ(31.12.2019)		
	ХЕ на Дрини	**ХЕ Бистрица**	**УКУПНО**
Новчане позајмице	-	1.024.041	1.024.041
	-	**1.024.041**	**1.024.041**

27. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	31.12.2019	31.12.2018
Добављачи - повезана правна лица (напомена 29)	33.568	30.913
Добављачи у земљи	969.744	212.860
Добављачи у иностранству	245.990	16.201
	1.249.302	**259.974**

Старосна структура обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2019 године, је следећа:

	31. децембар 2019.	31. децембар 2018.
0-30 дана	1.035.578	239.297
31-60 дана	212.647	3.919
61-90 дана	-	6.327
91-180 дана и преко	1.556	10.431
	1.249.781	**259.974**

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2019. године је био 17 дана .

28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

	УВАМ Година која се завршава 31.12.2019	 31.12.2018
Обавезе из специфичних послова према повезаним правним лицима (напомена 29)	4.989.544	122.682
Обавезе на нето зараде и накнаде зарада	392.956	427.588
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	30.242	33.374
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	223.577	240.494
Обавезе за топли оброк запослених	37.416	35.935
Обавезе за дивиденде	2.985.663	346.393
Обавезе за доприносе који терете трошкове	650.484	536.260
Обавезе за ПДВ	492.628	2.252.563
Обавезе за порез по одбитку	-	-
Разграничени обрачунати трошкови	191.496	194.119
Остале обавезе према запосленим	11.239	11.278
Остала пасивна временска разграничења	4.655	5.343
	10.009.900	**4.206.029**

Обавеза из специфичних послова према повезаним правним лицима у износу од 4.989.544 ВАМ , у највећем дијелу односи се на неисплаћену дивиденду по Завршном рачуну за 2018 годину ЗП“ ХЕ на Дрини“ према Матичном предузећу(4.907.215 ВАМ).
Обавезе за дивиденде које на дан 31. децембра 2019. године износе укупно 2.985.663 ВАМ и односе се на обавезе ЗП“ХЕ на Дрини“према малим акционарима, за све године у којима је предузеће донијело одлуку о исплати дивиденди на основу позитивног пословања.
Обавезе за доприносе који терете трошкове који на дан 31. децембра 2019. године износе 649.970 ВАМ, највећим дијелом у износу од 536.230 ВАМ се односе на обавезе по основу концесионе накнаде за 12/2019 године.
У наведеном износу од 10.018.083 ВАМ, на ХЕ Бистрицу се односи 4.612(Обавезе за плате, порезе и доприносе).

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	Напомена	У ВАМ 31. децембар 2019.	31.децембар 2018
БИЛАНС СТАЊА АКТИВА			
ОСНОВНА СРЕДСТВА			
Основна средства набављена путем лицитације од повезаних правних лица „ХЕ на Врбасу“	19	-	3.000
ПОТРАЖИВАЊА			
Потраживања од купаца МХ ЕРС за продају управне зграде у Фочи	19	684.540	-
Потраживања од купаца за електричну енергију	19		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		111.004.202	112.127.398
		111.688.742	**112.127.398**
Остала потраживања из специфичних послова			
ХЕ „Бук Бијела“		-	100
Укупна потраживања		111.688.742	112.127.498
Укупно Актива		**111.688.742**	**112.130.498**

	Напомена	У ВАМ 31. децембар 2019	31 децембар 2018
ПАСИВА			
ОБАВЕЗЕ			
Обавезе према добављачима	27		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		18.995	9.359
Електродистрибуција а.д. Пале		14.573	21.554
		33.568	**30.913**
Остале обавезе из специфичних послова	28		
МХ Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње-дивиденде		4.907.215	-
Остале обавезе из специфичних посл.		82.329	122.682
		4.989.544	**122.682**
Укупне обавезе		**5.023.112**	**153.595**
Потраживања, нето		**106.665.630**	**111.976.803**

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

		У ВАМ Година која се завршава	
		31.децембра 2019	**31.децембра 2018**
БИЛАНС УСПЈЕХА			
ПРИХОДИ			
Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима:	5		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		29.914.066	40.895.114
Приход од продаје зграде –МХ ЕРС	13	560.656	-
Укупно приходи		**30.474.722**	**40.895.114**

		У ВАМ Година која се завршава	
		31. децембра 2019	**31. децембра 2018**
РАСХОДИ			
Трошкови електричне енергије повезаним правним лицима:			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(149.896)	(42.369)
Електродистрибуција а.д. Пале		(111.487)	(122.824)
		(261.383)	**(165.193)**
Нематеријални трошкови			
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	10	(639.135)	(639.135)
Трошкови закупа ХЕС Горња Дрина	8	(904)	-
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево	8	(54.850)	(44.150)
		(694.889)	**(683.285)**
Укупно расходи		**(956.931)**	**(848.478)**
Нето приходи		**29.517.833**	**40.046.636**

30. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У ВАМ Година која се заршава 31.12.2019	 31.12.2018
Вриједност магистралних и регионалних саобраћајница	176.875.211	176.875.211
Остала ванбилансна евиденција-пројекти	2.055.063	2.055.063
Интерни односи у Холдингу по процјени из 2004. године	76.897.177	76.901.185
Примљене гаранције	453.943	1.908.153
Укупно	**256.281.394**	**257.739.612**

Интерни односи у оквиру Холдинга који на дан 31. децембра 2019. године износе 76.897.177 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.(ЗП“Хидроелектране на Дрини).

31. (ГУБИТАК)/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У ВАМ Година која се завршава 31. 12. 2019	 31.12.2018
(Губитак)/добитак обрачунског периода	(1.665.946)	8.187.821
Просјечан пондерисани број издатих акција	442.155.312	442.155.312
(Губитак)/добитак по акцији	(0,0037)	0,0185

32. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2019. године, укупан износ потенцијалних обавеза по основу спорова који се воде против Групе износе 365.000 ВАМ. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. У финансијским извјештајима за 2019. годину Група је извршила резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 365.000 ВАМ и руководство Групе сматра да је исход тих спорова неизвјестан, и да ће Група бити изложена материјално значајним додатним потенцијалним губицима по наведеним основама.

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

33.1. Управљање капиталом

Циљ управљања капиталом је да Група задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбиједи принос на капитал. Структура капитала Групе састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 26, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле и акумулирани добитак. Лица која контролишу финансије на нивоу Групе испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

33.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

	У ВАМ Година која се завршава 31. децембар 2019.	31.децембар 2018
Задуженост а)	18.915.006	18.260.716
Готовина и готовински еквиваленти	(5.254.728)	(2.100.904)
Нето задуженост	**13.660.278**	**16.159.812**
Капитал б)	581.505.118	591.277.434
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,0235	0,0273

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

б) Капитал укључује акције, резерве и акумулирани добитак.

33.1.2. 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.

33.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У ВАМ Година која се завршава 31. децембар 2019.	31. децембар 2019.
Финансијска имовина		
Дугорочни финансијски пласмани	8.005	14.118
Потраживања од купаца	111.689.960	112.127.498
Краткорочни финансијски пласмани	2.004.216	19.007.033
Остала потраживања	104.879	37.587
Готовина и готовински еквиваленти	5.254.728	1.100.904
	119.061.778	**132.287.140**
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	16.857.442	17.811.022
Текуће доспијеће дугорочних кредита	2.057.564	449.694
Обавезе из пословања	1.249.302	259.974
Остале краткорочне обавезе	10.009.900	4.186.576
	30.174.208	**22.707.266**

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

33.2. Циљеви управљања финансијским ризицима

У свом редовном пословању, Група је, у различитом обиму, изложено одређеним финансијским ризицима, и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промјене курса страних валута, ризик од промјене каматних стопа и ризик од промјене цијена), ризику ликвидности и кредитном ризику.Управљање ризицима у Групи је усмјерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Групе у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта. Управљање ризицима дефинисано је рачуноводственим политикама Групе. Група не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, у току 2019. године Група није вршило трговање финансијским инструментима.

(1) Тржишни ризик

(а) Ризик од промјене курса страних валута

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

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

У BAM
Година која се завршава

	Имовина		**Обавезе**	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
CHF	-	77		
SDR	-	-	310.207	351.316
EUR	174	415	18.728.922	19.054.042
	174	492	19.039.129	19.405.358

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

Обзиром да Група има каматоносну имовину, приходи Групе су у одређеној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа.

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

Анализа осјетљивости

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

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

33.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(в) Ризик од промјене цијена капитала

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

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

(2) Ризик ликвидности

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

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

Група не користи финансијске деривате.

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Групе на дан 31. децембра 2019. и 2018. године:

Финансијска имовина

31. децембар 2019.	**до 1 мјесец**	**1 - 3 мјесеца**	**3 - 12 мјесеци**	**1 - 5 година**	**преко 5 година**	**Укупно**
Некаматоносна	116.957.740	100.392	-	-	-	117.058.132
Фиксна каматна стопа	-	-	2.004.216	8.005	-	2.012.221
Укупно	**116.957.740**	**100.392**	**2.004.216**	**8.005**	**-**	**119.070.353**
31. децембар 2018						
Некаматоносна	113.274.070	37.587	-	-	-	113.311.657
Фиксна каматна стопа	-	-	19.007.033	-	-	19.007,033
Укупно	**113.274.070**	**37.587**	**19.007.033**	**-**	**-**	**132.318.690**

Финансијске обавезе

31. децембар 2019.	**до 1 мјесец**	**1 - 3 мјесеца**	**3 - 12 мјесеци**	**1 - 5 година**	**преко 5 година**	**Укупно**
Некаматоносна	4.705.135	1.238.182	1.556	-	-	5.944.873
Фиксна каматна стопа	1.152.677	810.080	801.526	7.544.812	15.389.259	25.698.354
Варијабилна каматна стопа	-	22.575	25.088	225.750	22.575	295.988
Укупно	**5.857.812**	**2.070.837**	**828.170**	**7.770.562**	**15.411.834**	**31.939.215**
Некаматоносна	1,076,986	-	-	-	-	1,076,986
Фиксна каматна стопа	2,788,823	398,149	254,689	5.898.562	12,395,095	21,735,318
Варијабилна каматна стопа	-	23,078	25,648	233,354	69,235	141,315
Укупно	**3,865,809**	**421,227**	**280,337**	**5,921,916**	**12,464,330**	**22,953,619**

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

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

(3) Кредитни ризик

Кредитни ризик се односи на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе према Групи, што ће резултовати финансијским губитком Групе. Група је усвојила политике у вези са праћењем кредитне способности партнера, као и захтијевања одређених обезбјеђења (колатерала), у случајевима гдје је то могуће, а у циљу смањивања ризика од потенцијалних финансијских губитака насталих неиспуњавањем одређених уговорних обавеза. Кредитни ризик настаје код потраживања од правних лица, готовине и готовинских еквивалената, као и преузетих обавеза. Група је изложена кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбјеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Групе. У случају неблаговремене наплате потраживања од купаца, истима се у одређеној мјери онемогућава даља испорука електричне енергије. Поред тога, Група има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно неповезаних купаца

33.3. Фер вриједност финансијских инструмената

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

	У ВАМ Година која се завршава 31. децембар 2019.		31.децембар 2018	
	Књиговодствена вриједност	**Фер вриједност**	**Књиговодствена вриједност**	**Фер вриједност**
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	8.005	8.005	14.118	14.118
Потраживања од купаца	111.689.960	111.689.960	112.127.398	112.127.398
Краткорочни финансијски пласмани	2.004.216	2.004.216	19.007.033	19.007.033
Остала потраживања	118.177	118.177	37.587	37.587
Готовина и готовински еквиваленти	5.254.728	5.254.728	2.100.904	2.100.904
	119.075.086	**119.075.086**	133.287.040	133.287.040
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	16.857.442	16.857.442	17.811.022	17.811.022
Текуће доспијеће финансијских пласмана	2.057.564	2.057.564	449.694	449.694
Обавезе према добављачима	1.249.302	1.249.302	259.974	259.974
Остале краткорочне обавезе	10.009.900	10.009.900	1.199.669	1.199.669
	30.174.208	**30.174.208**	19.720.359	19.720.359

Предпоставке 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 Групи за сличне финансијске инструменте.

34. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

Често постоје разлике у мишљењу међу државним министарствима и организацијама везано за правну интерпретацију законских одредби што може довести до неизвјесности и сукоба интереса. Пореске пријаве, заједно са другим областима законског регулисања (на примјер: питања царина и девизне контроле) су предмет прегледа и контрола од више овлашћених органа којима је законом омогућено прописивање јако строгих казни и затезних камата. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Групе могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Групи 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 застарijева. 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.

Извршена је контрола финансијског пословања Групе од стране Пореске управе Републике Српске. Обухваћен је период пословања од 31.03.2015. год. до 31.03.2020.год. О извршеној контроли достављен је Записник Бр.06/1.01/0302-456.3-931/2020. од 08.05.2020. год. и Рјешење за плаћање утврђене пореске обавезе од 18.05.2020.год. Према горе наведеном записнику и рјешењу утврђена је укупна обавеза од 15.895 ВАМ, а односи се на камате за неблаговремено плаћене накнаде за коришћење природних ресурса у сврху производње електричне енергије а касније концесионих накнада за коришћење електроенергетских објеката. Других примједби на финансијско пословање није било. Поред наведеног, Група има значајне трансакције са повезаним правним лицима. Иако руководство Групе сматра да Група посједује довољну и адекватну пратећу документацију у вези са трансферним цијенама, постоји неизвјесност да се захтјеви и тумачења пореских и других органа разликују од тумачења руководства. Руководство Групе сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних посљедица по финансијске извјештаје Групе.

35. ЗАЈЕДНИЧКИ КОНТРОЛИСАНА ИМОВИНА

На дан 31. децембра 2019. године Група је по основу споразума о посједу заједнички контролисане имовине - објекат спортске хале у Вишеграду, изграђене у сарадњи са Општином Вишеград, а која је дата на управљање Општинском спортском савезу Вишеград.

Све обавезе према објекту сноси, као и приход од пословања од објекта, контролише Општински спортски савез Вишеград. Није било промјена у правима управљања овом заједнички контролисаном имовином у извјештајним годинама.
Сљедећи износи укључени у финансијске извјештаје Групе ове заједнички контролисане имовине су:

	У ВАМ Година која се завршава 31. децембар 2019.	 31.децембра 2018
Биланс стања		
Стална имовина	5.918.346	6.056.046
	5.918.346	**6.056.046**
Биланс успјеха		
Расходи	(137.700)	(137.700)
	(137.700)	(137.700)

36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

У КМ **Година која се завршава 31. децембра**	**2019.**	**2018.**
USD	1.7478	1.7075
SDR	2.4203	2.3838
CHF	1.7991	1.7421
EUR	1.9558	1.9558

.

37. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСИРАЊА

Након 31. децембра 2019.године - датума извјештавања, до дана одобрења ових финансијских извјештаја,нема догађаја који би изазвали корекције консолидованих финансијских извјештаја, нити пак догађаја који су материјално значајни за објављивање, осим информација да ће ширење корона вируса (COVID-19) вјероватно утјецати на пословање Групе у наредном периоду и да још није могуће проценити утицај ширења корона вируса и његове посљедице на финансијски положај и пословање Групе.

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

У КМ **Година која се завршава 31. децембра**	**2019.**	**2018.**
USD	1.7478	1.7075
SDR	2.4203	2.3838
CHF	1.7991	1.7421
EUR	1.9558	1.9558

.

С А Д Р Ж А Ј

Консолидовани Биланс успјеха	2
Консолидовани Извјештај о осталим добицима и губицима у периоду	3
Консолидовани Биланс стања	4
Консолидовани Извјештај о промјенама на капиталу	5
Консолидовани Биланс токова готовине	6
Напомене уз консолидоване финансијске извјештаје	7 - 51